

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра экономической безопасности и экспертизы
Специальность 38.05.01 – Экономическая безопасность

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой
_____ Е.С.Рычкова
«__» _____ 2017 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

на тему: Анализ финансовой устойчивости ООО «Декрос» и разработка мероприятий по ее укреплению

Исполнитель
студент группы 278 – ОС _____ А.Л. Кирилина

Руководитель
доцент, к.э.н. _____ Е.С. Рычкова

Нормоконтроль _____ Е.С. Рычкова

Рецензент _____ О.А. Цепелев

Благовещенск 2017

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра экономической безопасности и экспертизы

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой
_____ Е.С.Рычкова
« ____ » _____ 2017 г.

З А Д А Н И Е

К дипломной работе студентки *Кирилиной Алены Леонидовны*

1. Тема дипломной работы: *Анализ финансовой устойчивости ООО «Декрос» и разработка мероприятий по ее укреплению* (утверждено приказом от 01.06.2017 № 249 – уч)
2. Срок сдачи студентом законченной работы: «20 июня» 2017 г.
3. Исходные данные к дипломной работе: *бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах на 31 декабря 2016 года исследуемой организации*
4. Содержание дипломной работы:
 - 1 Теоретические основы обеспечения финансовой устойчивости предприятий
 - 1.1 Сущность, понятия и методы оценки финансовой устойчивости
 - 1.2 Финансовая устойчивость в системе обеспечения экономической безопасности предприятия
 - 1.3 Методы обеспечения экономической безопасности организации на основе анализа финансовой устойчивости
 - 2 Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «Декрос»
 - 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Декрос»
 - 2.2 Оценка динамики и структуры баланса, анализ деловой активности предприятия, оценка уровня рентабельности предприятия
 - 2.3 Анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности
 - 2.4 Оценка вероятности банкротства ООО «Декрос»
 - 3 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «Декрос»
 - 3.2 Основные направления по повышению финансовой устойчивости организации в системе обеспечения экономической безопасности
 - 3.3 Прогноз повышения финансовой устойчивости ООО «Декрос»
5. Перечень материалов приложения: *бухгалтерская отчетность ООО «Декрос»; отчет о финансовых результатах ООО «Декрос»*
6. Консультанты по дипломной работе *отсутствуют*
7. Дата выдачи задания « 8 » февраля 2017 года

Руководитель дипломной работы: Рычкова Е.С., зав. кафедрой, канд. экон. наук, доцент

Задание принял к исполнению « 8 » февраля 2017 года

_____ (подпись студента)

РЕФЕРАТ

Дипломная работа содержит 95 страниц, 9 рисунков, 25 таблиц, 3 приложения, 50 источников.

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ВЫРУЧКА, ПРИБЫЛЬ, СЕБЕСТОИМОСТЬ, ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ, АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ, ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ.

Целью дипломной работы является исследование финансовой устойчивости предприятия и разработка мероприятий по ее укреплению.

В соответствии с целью дипломной работы в ней поставлены и решены следующие задачи:

- рассмотрены теоретические аспекты финансовой устойчивости;
- проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Декрос»;
- на основе проведенного анализа сделаны выводы и предложения по улучшению платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Объектом исследования является ООО «Декрос».

Предметом исследования является финансовая устойчивость ООО «Декрос» и разработка мероприятий по ее укреплению.

Финансовая устойчивость - это определённое состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью ООО «Декрос». ООО "Декрос" основано в 2005 году. «Декрос» — одна из крупнейших оконных компаний Владивостока, имеющая свой цех по производству пластиковых окон из профиля ПВХ. В составе компании работают только высококвалифицированные специалисты, имеющие значительный стаж и соответствующее образование.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| Введение | 5 |
| 1 Теоретические основы обеспечения финансовой устойчивости предприятий | 8 |
| 1.1 Сущность, понятия и способы оценки финансовой устойчивости | 8 |
| 1.2 Финансовая устойчивость в системе обеспечения экономической безопасности предприятия | 21 |
| 1.3 Методы обеспечения экономической безопасности организации на основе анализа финансовой устойчивости | 28 |
| 2 Анализ финансовой устойчивости предприятия | 31 |
| 2.1 Организационно - экономическая характеристика ООО «Декрос» | 31 |
| 2.2 Оценка динамики и структуры баланса, анализ деловой активности предприятия, оценка уровня рентабельности предприятия | 45 |
| 2.3 Анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности | 54 |
| 2.4 Оценка вероятности банкротства ООО «Декрос» | 63 |
| 3 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «Декрос» | 69 |
| 3.1 Основные направления по повышению финансовой устойчивости организации в системе обеспечения экономической безопасности | 69 |
| 3.2 Прогноз повышения финансовой устойчивости ООО «Декрос» | 82 |
| Заключение | 84 |
| Библиографический список | 88 |
| Приложение А | 94 |
| Приложение Б | 95 |
| Приложение В | 96 |

ВВЕДЕНИЕ

В рыночных условиях, когда хозяйственная работа фирмы и его становление выполняется за счёт самофинансирования, а при дефицитности собственных денежных ресурсов - за счёт заёмных средств, необходимой аналитической чертой считается экономическая стабильность фирмы.

Одной из главных задач анализа финансового состояния фирмы считается исследование характеристик, отображающих его экономическую стабильность.

Это первое из наиболее важных данных финансового состояния фирмы – прочность его работы с позиции длительной возможности. Она связана, до этого всего, с совместной экономической структурой фирмы, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Так, почти все бизнесмены, охватывая адептов муниципального раздела экономики, любят инвестировать в дело минимальное количество личных средств, а финансировать его за счет средств, взятых в обязанность.

Финансовая устойчивость - это определённое положение счетов фирмы, гарантирующее его долговременную платежеспособность. В итоге воплощения какой-нибудь хозяйственной операции экономическое положение фирмы имеет возможность остаться стабильным, или улучшиться, или усугубиться. Поток хозяйственных операций, которые совершаются каждый день, считается как бы «возмутителем» соответственного состояния экономической стойкости, предпосылкой перехода из 1 на подобии стойкости в иной. Познание максимальных пределов конфигурации источников средств для покрытия инвестиции денежных средств для вложения капитала в основные фонды или производственные запасы разрешает генерировать эти струи хозяйственных операций, которые ведут к улучшению денежного состояния фирмы, к увеличению его стойкости.

Обеспечение финансовой устойчивости любой организации считается важной задачей ее менеджмента. Финансовое положение организации возможно принять устойчивым, в случае если при изменениях внешней среды

она сохраняет способность нормально функционировать, вовремя и всецело исполнять обязательства по расчетам с персоналом, поставщиками, банками, по платежам в бюджет и внебюджетные фонды и при этом исполнять собственные нынешние намерения и стратегические программы.

Возможности организации в финансовом плане практически всегда ограничены. Задача обеспечения финансовой устойчивости состоит в том, чтобы эти ограничения не превышали допустимых пределов. В то же время необходимо соблюдать неотъемлемое в финансовом планировании требование осмотрительности, формирования резервов на случай появления неожиданных событий, которые имеют возможность привести предприятие к утрате финансовой устойчивости.

Актуальность представленной темы обоснована тем, что в рыночных критериях гарантией выживаемости и почвой стабильного положения фирмы является его финансовая устойчивость. Она отображает положение денежных ресурсов, при котором предприятие, маневрируя валютными способами, способно методом действенного их применения гарантировать бесперебойный процесс изготовления и реализации продукции, а еще издержки по его расширению и обновлению. Определение границ финансовой устойчивости компаний относится к количеству более весомых финансовых задач в критериях перехода к рынку, потому что недостающая финансовая стабильность имеет возможность привести к отсутствию у компаний средств для развития производства, их неплатежеспособности в конечном счете, к банкротству, а «избыточная» стабильность станет мешать развитию, отягощая издержки фирмы лишними припасами и резервами.

Целью дипломной работы является исследование финансовой устойчивости предприятия и выявление рекомендаций по ее укреплению.

В соответствии с целью дипломной работы в ней поставлены и решены следующие задачи:

- рассмотрены теоретические аспекты финансовой устойчивости;
- проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Декрос»;

– на основе проведенного анализа сделаны выводы и предложения по улучшению платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Объектом исследования является ООО «Декрос».

Предметом исследования является финансовая устойчивость ООО «Декрос» и разработка мероприятий по ее укреплению.

Методы исследования – горизонтальный (временной) анализ; вертикальный (структурный) анализ; анализ финансовых коэффициентов; системный анализ механизмов финансового укрепления; конкретизация текущих оздоровительных мероприятий.

Теоретической и методологической базой для написания работы послужили труды отечественных и зарубежных ученых и специалистов, посвященные финансовой устойчивости и путям ее укрепления, а также труды Сосненко Л.С., Черненко А.Ф., Свиридовой Е.Н., Шеремета А. Д., Сайфулина Р. С., Негашева Е. В., Ефимовой О.В., Крейниной М.Н. и других отечественных и зарубежных авторов.

Разработанные в процессе дипломной работы мероприятия могут быть применены для финансового укрепления и повышения эффективности деятельности ООО «Декрос».

Работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы, представленного 50 источниками.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

1.1 Сущность, понятия и способы оценки финансовой устойчивости

Финансовое состояние предприятия - финансовая категория, отражающая структуру собственного и заемного капитала и структуру его размещения между разными видами имущества, а также эффективность их применения, платежеспособность, экономическую стабильность и инвестиционную притягательность предприятия и его дееспособность к саморазвитию. По воззрению А.Д. Шеремета и Е.В. Негашева, финансовая устойчивость является одной из наиглавнейших данных финансового состояния фирмы¹. Особо важное отражение данная идея нашла в их классификации финансового состояния предприятия по степени его финансовой устойчивости. Они подчеркнули четыре типа финансовой устойчивости, в которых предприятие имеет возможность пребывать: абсолютная устойчивость финансового состояния, нормальная устойчивость финансового состояния, неустойчивое финансовое состояние, кризисное финансовое состояние. Следует обратить внимание на то, что для оценки финансовой устойчивости предприятия ими рекомендована определенная, лишь только ей свойственная система характеристик, в которую не входят характеристики платежеспособности, ликвидности, рациональности размещения и применения имущества.

Определение, практически всецело совпадающую с вышеназванными авторами, занимает О.В. Ефимова, но она и не выделяет определения сути финансовой устойчивости, это можно видеть из содержания ее работы².

Иную позицию по раскрытию сути финансовой устойчивости фирмы, его финансового состояния и связи между ними занимает Г.В. Савицкая³. С одной стороны, давая характеристику мнениям финансового состояния и финансовой

¹ Толпегина О.А., Толпегина Н.А., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебник. М. – Юрайт, 2013 г, с. 672.

² Ефимова О.В. Финансовый анализ. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Бухгалтерский учет, 2011. – 528с.

³ Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2012. – 534 с.

устойчивости фирмы, она, верно, сообщает, собственно, что финансовое положение фирмы - финансовая категория, отражающая положение денежных средств в процессе его кругооборота и дееспособность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. Дальше, ею отмечается, что в процессе хозяйственной деятельности случается постоянный процесс кругооборота денежных средств, меняются конструкция средств и источников их формирования, присутствие и надобность в денежных ресурсах и как следствие меняется финансовое положение фирмы, наружным проявлением которого выступает платежеспособность. Вслед за тем Г.В. Савицкая отмечает что, финансовое положение имеет возможность быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. В одном ряду с данным, акцентирует внимание, что экономическое положение фирмы, его стабильность, прочность находятся в зависимости от итогов его производственной и коммерческой работы. Изложенный расклад, по существу, совпадает с чертой финансового состояния, его стабильности и связи между ними, которую выделяют вышеуказанные создатели.

С иной стороны, Г.В. Савицкая допускает нечеткость в разграничении этих мнений, как «финансовое состояние» и «финансовая устойчивость». Этот вывод подтверждается нижеследующим определением финансовой устойчивости фирмы, которое выделяет Г.В. Савицкая: «Финансовая стабильность фирмы - это дееспособность субъекта хозяйствования работать и развиваться, предохранять равновесие собственных активов и пассивов в изменяющейся внутренней и наружной среде, гарантирующее его долговременную платежеспособность и инвестиционную притягательность в границах допустимого значения риска». И дальше: «Следовательно, устойчивое финансовое положение не считается счастливой случайностью, а результатом грамотного, опытного управления всем комплексом факторов, определяющих итоги хозяйственной работы предприятия». При этом понятие «финансовая устойчивость» вкладывается, в том числе и больше обширное оглавление, чем в понятие «финансовое положение предприятия».

Следует выделить, что ряд ученых экономистов, к примеру, М.Н. Крейнина, В.В. Ковалев делят расклад А.Д. Шеремета, М.И. Баканова и Н.М. Негашева к раскрытию сути финансового состояния фирмы, его устойчивости и связи между ними. К примеру, М.Н. Крейнина выделяет определение финансового состояния, ближайшее позиции М.И. Баканова и А.Д. Шеремета, отмечая, что финансовое положение считается важной чертой финансовой работы фирмы, определяющей конкурентоспособность фирмы, его потенциал в деловом сотрудничестве, с его поддержкой оценивается, в какой степени гарантированы финансовые интересы самого фирмы и его партнеров по денежным и иным отношениям. М.Н. Крейнина акцентирует внимание на том, что устойчивое финансовое положение складывается в процессе всей производственно-хозяйственной работы фирмы. В одно и тоже время с данным допускает неурядицу между сутью финансового состояния и способами его анализа, определяя финансовое положение как «систему характеристик, отображающих присутствие, размещение и внедрение денежных ресурсов»⁴.

Немного другую позицию по данному вопросу занимает В.В. Ковалев. По его воззрению, финансовое состояние определяется имущественным и финансовым положением предприятия, итогами его хозяйственной деятельности, а также вероятностями дальнейшего развития. Совместно с этим он оценивает финансовую устойчивость предприятия как составляющую часть оценки финансового состояния предприятия. Исходя из вышесказанного, следует сделать вывод, что вышеуказанные авторы имеют определенную позицию о том, что финансовое состояние является наиболее широким понятием, чем финансовая устойчивость, а финансовая устойчивость является одной из составных частей характеристики финансового состояния предприятия. К сожалению, нужно обозначить, что не все авторы придерживаются такой четкой позиции по указанным вопросам.

К примеру, М.С. Абрютина и А.В. Грачев сводят сущность финансовой устойчивости к платежеспособности предприятия и не разбирают взаимосвязь

⁴ Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки.- М.: ИКЦ «Дис», 2012- 224с.

между финансовым состоянием и финансовой устойчивостью. Согласно их мнению, «финансовая устойчивость предприятия это своевременная, имеющая гарантию платежеспособность, независимость от случайностей рыночной конъюнктуры и поведения партнеров»⁵.

В.В. Бочаров сужает круг вопросов и оценивает в своей работе анализ финансового состояния и анализ финансовой устойчивости как два от друга независимых и самостоятельных направлений исследования финансовой деятельности предприятия. Анализ финансового состояния сводят к экспресс-анализу на основе чтения, изучения структуры и динамики статей бухгалтерской отчетности и анализа стоимости имущества и средств, вложенных в него. Оценка финансовой устойчивости включает анализ платежеспособности, ликвидности и обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами⁶.

Так, А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев, Р.С. Сайфулин и В.В. Ковалев приводят классификацию финансовой устойчивости по четырем типам в зависимости от соотношения общей величины запасов и затрат и источников их формирования. При этом А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев и Р.С. Сайфулин выделяют следующие четыре типа финансовой устойчивости⁷:

1) абсолютная устойчивость финансового состояния – благодаря которой в основе лежит превышение источников формирования собственных оборотных средств над величиной запасов и затрат, данный тип финансовой устойчивости встречается в экономической практике крайне редко;

2) нормальная устойчивость финансового состояния, означает, что величина запасов и затрат равна источникам их формирования, и платежеспособность предприятия всегда гарантирована и своевременна;

3) неустойчивое финансовое состояние, при котором есть нарушения платежеспособности предприятия и обеспеченности запасов и затрат за счет

⁵ Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис; Издание 3-е, перераб. и доп., 2012. - 272 с.

⁶ Бочаров, В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. - М.: СПб: Питер, 2015. - 432 с.

⁷ Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С., Негашев Е. В. Методика финансового анализа предприятия – М.: 2012. – 464с.

собственных оборотных средств, но равновесие возможно восстановить за счет привлечения краткосрочных кредитов и заемных средств. Финансовая неустойчивость считается нормальной, если величина источников, которая привлекается для пополнения запасов и затрат в форме краткосрочных кредитов и заемных средств, не является выше суммарной стоимости производственных запасов и готовой продукции;

4) кризисное финансовое состояние, это когда предприятие находится на грани банкротства и величина материально – производственных запасов и затрат не покрывается всей суммой источников их обеспечения. Более того, денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность не покрывают его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Четыре типа текущей финансовой устойчивости выделяет В.В. Ковалев:

1) абсолютная финансовая устойчивость, которая характеризуется неравенством, согласно которому превышаются собственные оборотные средства над запасами и затратами;

2) нормальная финансовая устойчивость, согласно которой для покрытия запасов и затрат используются собственные и привлеченные источники средств;

3) неустойчивое финансовое положение, подразумевает такой тип финансовой устойчивости, когда собственных оборотных средств не хватает для покрытия величины запасов и затрат. Согласно этому, предприятие будет вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия;

4) критическое финансовое положение предприятия, при котором ситуация аналогична неустойчивому финансовому положению, но оно отягчается наличием у предприятия кредитов и займов, не погашенных в срок, а также просроченной дебиторской и кредиторской задолженности ⁸.

Исходя из вышеизложенных суждений, сущность финансовой

⁸ Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2012. – 192с.

устойчивости можно определить следующим образом: «Финансовая устойчивость предприятия характеризуется его финансовой независимостью, а также степенью обеспеченности собственным капиталом и кредитами банка его внеоборотных активов, производственных запасов и расходов, денежных средств и дебиторской задолженности в границах норматива». Не обращая внимания на множественность интерпретаций рассматриваемого мнения, в целях увеличения производительности работы фирмы менеджмент держится одной стратегии – увеличения финансовой устойчивости. Осуществление стабилизации организации в представленном направлении ориентируется квалификацией и эффективностью управления, целью которого считается получение прибыли и достижение уровня рентабельности производства в размерах, позволяющих капитализировать часть прибыли. А в свою очередь стабильная прибыльность предприятия, подъем его капитализации улучшают доступ предприятия к заемным ресурсам и деловую репутацию в целом

Достижение устойчивого финансового положения компании достигается при достаточности источников собственных средств, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств.

Чтобы обеспечить устойчивое положение предприятия, для этого нужно обязательно обладать гибкой структурой имущества, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Таким образом, финансовая устойчивость — это всегда своевременная платежеспособность и кредитоспособность предприятия, по результатам деятельности компании, в основе которой лежит эффективное формирование, распределения и правильного, рационального использования финансовых ресурсов. В то же время финансовая устойчивость подразумевает обеспечение запасами собственными источниками их формирования, а также соотношение

собственных и заемных средств — источников покрытия активов предприятия. Объектами анализа финансовой устойчивости предприятия являются показатели, приведенные на рисунке 1.



Рисунок 1 - Объекты анализа устойчивости предприятия

От производственной, коммерческой и финансовой деятельности предприятия зависит все финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы с успешностью выполняются, соответственно это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения или неправильного выполнения плана по производству и реализации продукции происходит увеличение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие является ухудшением финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Исходя из этого, устойчивое финансовое состояние не является случайной удачей, устойчивость является итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и

обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственных и заемных источников средств и наиболее эффективное их использование.

Основными задачами анализа являются:

- 1) оценка и прогнозирование финансовой устойчивости предприятия;
- 2) поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его устойчивости;
- 3) разработка конкретных мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости предприятия.

На практике следует соблюдать следующее соотношение: $\text{Оборотные активы} < \text{Собственный капитал} \times 2$ — Внеоборотные активы.

Это самый правильный способ оценки финансовой устойчивости. На практике есть возможность применить разные методики анализа финансовой устойчивости.

Анализ финансовой устойчивости предприятия проводится на основе данных о наличии собственных и привлеченных в оборот средств и определяет уровень независимости предприятия от рынка ссудных капиталов. Оценка финансовой устойчивости предприятия лежит на основе расчета следующих коэффициентов, представленных в таблице 1.

Таблица 1 - Показатели финансовой устойчивости

| Наименование показателя | Способ расчета | Нормальное ограничение | Пояснения |
|--|---|------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) | $U_1 = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$ | Не выше 1,5 | Показывает, привлечение заемных средств на 1 р, вложенных в активы |

| Наименование показателя | Способ расчета | Нормальное ограничение | Пояснения |
|--|---|---|---|
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | $U_2 = \frac{(\text{Собственный капитал}) - (\text{Внеоборотные активы})}{\text{Оборотные активы}}$ | Нижняя граница 0,1; опт. $U_2 \geq 0,5$ | Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников |
| Коэффициент финансовой независимости (автономии) | $U_3 = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валютабаланса}}$ | $0,4 \leq U_3 \leq 0,6$ | Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования |
| Коэффициент финансирования | $U_4 = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}$ | $U_4 \geq 0,7$; опт. = 1,5 | Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая — за счет заемных средств |
| Коэффициент финансовой устойчивости | $U_5 = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Валютабаланса}}$ | $U_5 \geq 0,6$; | Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников |

Коэффициент капитализации – это отношение заемных средств к собственным средствам. Он демонстрирует, какое количество заемных средств предприятие привлекает на рубль собственных. Оптимальное значение этого показателя, выработанное западной практикой – 0,5. Считается, что если значение его больше единицы, то финансовая автономность и устойчивость исследуемого предприятия доходит до критической точки, но все зависит от характера деятельности и специфики отрасли, к которой относится данное предприятие⁹.

Рост показателя говорит о повышении зависимости предприятия от внешних источников, то есть, в конкретном значении, о снижении финансовой устойчивости и зачастую затрудняет вероятность получения кредита.

Степень совместной финансовой независимости определяется коэффициентом U_3 , который ориентируется удельным весом собственного капитала организации в общей его величине U_3 отражает уровень

⁹ Ермолович Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Мн.: БГЭУ, 2012. – 284с.

независимости организации от заемных источников. В большинстве стран принято считать финансово независимой фирму с удельным весом собственного капитала в общей его величине от 30 % (критическая точка) до 70 %. Установленная критическая точка на уровне 30 % довольно символическая и является результатом надлежащих размышлений: в случае, когда в конкретный момент банк, кредиторы предъявят все долги к взысканию, то организация сможет их погасить, продав 30 % собственного имущества, который сформирован за счет собственных источников, даже если сохранившаяся доля имущества окажется по любым основаниям неликвидной.

Коэффициент пропорции собственных и заемных средств определяет только общую оценку финансовой устойчивости. Данный показатель следует рассматривать в увязке с коэффициентом обеспеченности собственными средствами (U_2). Он демонстрирует, в какой степени материальные запасы покрывают источники покрытия собственные оборотные средства. Уровень этого коэффициента сравним для организаций различных секторов экономики. Автономно от отраслевой приспособленности уровень достаточности собственных оборотных средств для покрытия оборотных активов одинаково характеризует меру финансовой устойчивости. В случаях, когда $U_2 > 50 \%$, можно сказать, что данная организация не находится в зависимости от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов. В другом случае, когда $U_2 < 50 \%$, особенно если значительно ниже, появляется необходимость оценить, в какой мере собственные оборотные средства покрывают хотя бы производственные запасы и товары, исходя из того, что они обеспечивают бесперебойность деятельности организации.

Коэффициент финансирования собственным капиталом заемного капитала характеризует отношение собственных средств к заемным, которые имеют зависимость от отраслевых особенностей и уровня инфляции.

Коэффициент финансовой устойчивости – это отношение итога собственных и долгосрочных заемных средств к валюте баланса предприятия. Долгосрочные заемные средства (включая долгосрочные кредиты) вполне

правомерно присоединить к собственным средствам предприятия, потому что по режиму их использования они приближаются к собственным источникам. Поэтому помимо расчета коэффициентов финансовой устойчивости и независимости предприятия анализируют структуру его заемных средств: признаком устойчивого финансового состояния предприятия является большой удельный вес в ней долгосрочных кредитов. Оптимальное значение этого показателя составляет $\geq 0,6$.

Для промышленных предприятий и организаций, которые управляют значительной долей материальных оборотных средств в своих активах, Донцова Л.В. и Никифорова Н.А., предлагают использовать методику оценки достаточности источников финансирования для формирования материальных оборотных средств¹⁰.

Обобщающим показателем финансовой независимости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов, который можно определить в виде разницы величины источников средств и величины запасов.

Общая величина запасов = $Z_{п}$.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, отражающие разные виды источников.

1) Наличие собственных оборотных средств:

$$OC = \text{Капитал и резервы} - \text{Внеоборотные активы} \quad (1)$$

2) Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал (КФ):

$$КФ = [\text{Капитал и резервы} + \text{Долгосрочные пассивы}] - \text{Внеоборотные активы} \quad (2)$$

3) Общая величина основных источников формирования запасов:

¹⁰ Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Дело и сервис, 2013. – 335с.

$$\text{ВИ} = [\text{Капитал и резервы} + \text{Долгосрочные пассивы} + \text{Краткосрочные кредиты и займы}] - \text{Внеоборотные активы} \quad (3)$$

Согласно данным трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками формирования:

- 1) Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств

$$\pm\Phi^C = \text{СОС} - \text{З}_{\text{п.}} \quad (4)$$

- 2) Излишек (+) или недостаток (—) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

$$\pm\Phi^T = \text{КФ} - \text{З}_{\text{п.}} \quad (5)$$

- 3) Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов:

$$\pm\Phi^O = \text{ВИ} - \text{З}_{\text{п.}} \quad (6)$$

С помощью данных показателей, возможно определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации :

$$S(\Phi) = \begin{cases} 1, & \text{если } \Phi \geq 0, \\ 0, & \text{если } \Phi < 0 \end{cases} \quad (7)$$

При абсолютной финансовой устойчивости организация не зависит от внешних кредиторов, запасы и затраты полностью покрываются собственными ресурсами. В российской практике такую финансовую устойчивость можно встретить крайне редко, она представляет собой крайний тип финансовой

устойчивости. Нормальная финансовая устойчивость, которая всегда гарантирует его платежеспособность, это значит, что предприятие использует все источники финансовых ресурсов и полностью покрывает запасы и затраты. Неустойчивое финансовое состояние, связанное с нарушением платежеспособности, согласно которому сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращение дебиторов и ускорение оборачиваемости запасов. Кризисное финансовое состояние, для которого характерно, когда предприятие находится на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (за вычетом стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров), дебиторская задолженность организации (за вычетом задолженности учредителей (участников) по взносам в уставной капитал) и прочие оборотные активы не покрывают даже его кредиторской задолженности (включая резервы предстоящих расходов и платежей) и прочие краткосрочные пассивы. При кризисном и неустойчивом финансовом состоянии восстановление устойчивости может быть организовано за счет обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

Таблица 2 - Сводная таблица показателей по типам финансовых ситуаций

| Показатели | Тип финансовой ситуации | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------|
| | Абсолютная независимость | Нормальная независимость | Неустойчивое состояние | Кризисное состояние |
| $\pm \Phi^c = \text{СОС} - \text{З}_п$ | $\Phi^c \geq 0$ | $\Phi^c < 0$ | $\Phi^c < 0$ | $\Phi^c < 0$ |
| $\pm \Phi^T = \text{КФ} - \text{З}_п$ | $\Phi^T \geq 0$ | $\Phi^T \geq 0$ | $\Phi^T < 0$ | $\Phi^T < 0$ |
| $\pm \Phi^o = \text{ВИ} - \text{З}_п$ | $\Phi^o \geq 0$ | $\Phi^o \geq 0$ | $\Phi^o \geq 0$ | $\Phi^o < 0$ |

Таким образом, главной целью анализа считается своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, а также поиск резервов улучшения его платежеспособности. Если рассматривать экономический анализ финансовой устойчивости как функцию управления, это позволяет определить тенденции развития, что является основой для планирования и формирования финансовой стратегии. Также он позволяет

выявить и измерить влияние факторов на финансовое состояние предприятия. Результаты анализа являются очень значимыми в обосновании оптимальных управленческих решений по управлению и регулированию производственных процессов и увеличению финансовой устойчивости. В современных рыночных условиях исследование финансового анализа предприятия, определение его платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости, является центральным и обязательным элементом общей финансовой политики предприятия и экономического роста предприятия.

1.2 Финансовая устойчивость в системе обеспечения экономической безопасности предприятия

Экономическая стабильность является ключевым условием обеспечения финансовой защищенности фирмы и его ведущих составляющих.

Стратегия финансовой защищенности, возможно, сконструировать как составление системы долговременных целей, достижение фирмы экономической независимости и выбор более действенных стезей их становления, сбережение рыночных позиций и конкурентных превосходства фирмы в длительной возможности.

В высоко динамичной среде меняющиеся рыночные обстоятельства, вызванные крупным денежным упадком, экономической прочности считается буквально безальтернативным избранием финансовой устойчивости для большинства российских компаний. Одним из значительных неблагоприятных результатов крупного денежного упадка стала потеря большинством компаний финансовой устойчивости, или же важное понижение его значения. Это, в собственную очередь, стало одной из ключевых оснований подрыва их финансовой безопасности.

Берем во внимание то, что финансовая устойчивость — это один из показателей размеренного превышения прибыли над затратами, высочайшей динамики положительного финансового итога работы фирмы, его экономической независимости и, значит, финансовой безопасности, следовательно можно сказать о формировании «нового» ее свойства —

финансовой устойчивости, которая является ключевым условием обеспечения финансовой безопасности фирмы.

Накопленные в период мирового кризиса финансовые потери, балансирование предприятий на грани финансовой выживаемости выдвигает на первый план необходимость разработки такого анализа и поиск таких механизмов взаимосвязи финансовой стабильности и экономической безопасности, по которым можно определить объективные условия для экономического роста и развития предприятия в зависимости от уровня платежеспособности, ликвидности и кредитоспособности.

Мы разделяем точку зрения, согласно которой анализ финансовой устойчивости любого хозяйствующего субъекта является важнейшей характеристикой его деятельности и финансово-экономического благополучия, который позволяет оценить результат его текущего, инвестиционного и финансового развития, т.е. финансовая устойчивость характеризует не только стабильность и высокую динамику экономического развития, но и в значительной степени экономическую безопасность. Другими словами, предпосылкой и фундаментальной основой экономической безопасности предприятия является его устойчивое финансовое состояние ¹¹.

Отсюда появляется необходимость формирования и реализации такой стратегии экономического развития хозяйствующего субъекта, в основе которой в качестве критериальных, базовых, неразделимых принципов должны лежать:

- достижение высокого уровня финансовой устойчивости предприятия;
- как следствие — обеспечение его экономической безопасности.

Анализ основных типов экономических стратегий указывает на отсутствие практически в каждой из них в той или иной степени элемента в обеспечения экономической безопасности, не говоря уже о стратегии финансовой устойчивости как основы экономической безопасности.

¹¹ Бородина Е.А. Финансовая устойчивость как основа обеспечения экономической безопасности// Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. XLIV междунар. науч.-практ. конф. № 12(44). – Новосибирск: СибАК, 2014.

Российская экономика посткризисного этапа выдвигает на передний план ситуацию, когда в сложных условиях финансовых потерь неизбежно подталкивает предприятия к выбору этого типа стратегического развития — стратегии обеспечения экономической безопасности. Этому достаточно доказательств и последствий мирового финансового кризиса, которые только усугубили действие основных факторов, обуславливающих выбор стратегии экономической безопасности на основе минимального уровня финансовой устойчивости:

- доминирующее большинство рынков для реализации бизнеса оказались в фазе стагнации из-за тотального сокращения прибыли в связи с потерей финансовой устойчивости предприятий;

- отрицательные значения сальдо денежных потоков финансово неустойчивых предприятий не удовлетворяют потребностям даже простого воспроизводства;

- удержание рыночных позиций и изучение новых сегментов бизнеса может дать синергетический эффект тем предприятиям, которые обеспечивают экономически безопасный уровень ведения бизнеса, прежде всего за счет повышения уровня финансовой устойчивости.

Отсюда следует, что все перечисленные факторы в той или иной степени, в совокупности присутствуют в российской экономике и в результате оказывают решающее воздействие на принятие решения в пользу типа стратегического развития, основой которого является обеспечение экономической безопасности, построенной на высоком уровне финансовой устойчивости.

В общем виде стратегию экономической безопасности можно определить, как систему долгосрочных целей, достижение предприятием финансовой независимости и выбором наиболее эффективных путей их рассмотрения, сохранение рыночных принципов и получение конкурентных преимуществ организации в долгосрочной перспективе.

Анализ финансовой устойчивости предприятия принято начинать с общей оценки структуры имущества организации и источников его формирования. Данный анализ организуется главным образом по данным финансовой отчетности, в частности по данным бухгалтерского баланса.

Источниками информации анализа финансовой устойчивости являются:

- «бухгалтерский баланс»;
- «отчет о финансовых результатах»;
- «отчет об изменениях капитала»;
- «отчет о движении денежных средств»;
- «приложение к балансу».

Главным и основным источником анализа финансовой устойчивости является бухгалтерский баланс. Бухгалтерский баланс – это основная форма аналитической отчетности, которая отражает финансовое положение предприятия на отчетную дату в денежной оценке. Баланс состоит из двух равных частей – актива (первая часть) и пассива (вторая часть), которые подразделяются на пять разделов. В активе отражаются средства предприятия, а в пассиве – источники средств.

Первая активная часть баланса включает два раздела: раздел I «Активы внеоборотные», раздел II «Оборотные активы». Сумма двух разделов активной части равняется валюте баланса.

Активы – это совокупное имущество предприятия, которое находится во владении организации. Активы характеризуют средства предприятия или ресурсы (капитал) по составу и размещению.

В раздел «Внеоборотные активы» включены активы, которые находятся у хозяйствующего субъекта в течение длительного времени (более одного года):

- нематериальные активы;
- результаты исследований и разработок;
- основные средства;
- доходные вложения в материальные ценности;

- финансовые вложения;
- отложенные налоговые активы;
- прочие внеоборотные активы.

Во втором разделе активной части баланса «Оборотные активы» собраны текущие активы по нескольким группам:

- запасы;
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям;
- дебиторская задолженность;
- финансовые вложения;
- денежные средства;
- прочие оборотные активы.

В строке «Запасы» отражают сводные данные о запасах и затратах предприятия с последующей расшифровкой. Организация самостоятельно определяет детализацию показателей по статьям баланса.

В строке «Дебиторская задолженность» учитывается долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность.

В строке «Финансовые вложения» показываются выданные краткосрочные займы, прочие краткосрочные финансовые вложения.

По строке «Денежные средства» указывается сумма денежных средств по кассе, расчетному и валютному счетам, а также прочим денежным средствам.

В строке «Прочие оборотные активы» рассматриваются данные об оборотных активах, которые не состоят в других строках раздела II баланса.

Актив баланса имеет большую информативную значимость: во-первых, оценивает структуру активов по видам и группам, позволяет определить удельный вес каждой статьи, исследовать их взаимосвязь и выявить представление о потенциале предприятия; во-вторых, служит исходным источником информации для расчета важнейших показателей, которые дают характеристику о финансовом состоянии исследуемой организации.

Пассивная часть баланса представляет собой раздел III «Капитал и резервы» (или собственного капитала), раздела IV «Долгосрочные

обязательства» и раздела V «Краткосрочные обязательства». Если раздел III – это собственный капитал предприятия, то разделы IV и V в сумме дают заемный капитал. Пассивы определяют источники средств, т.е. указывают, какие были привлечены средства и кому обязано за них предприятие: собственные средства и привлеченные (заемные) в виде долгосрочных и краткосрочных кредитов.

Раздел «Капитал и резервы» - это собственный капитал, который в основном сформирован за счет средств учредителей предприятия, а также прибыли, которая направлена на развитие производства. Структура раздела III представлена следующими статьями:

- уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей);
- собственные акции, выкупленные у акционеров (вычитаемый показатель);
- переоценка внеоборотных активов;
- добавочный капитал (без переоценки);
- резервный капитал;
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

В разделе «Долгосрочные обязательства» показываются заемные средства, займы и кредиты, полученные от других организаций на срок более одного года, отложенные налоговые обязательства, резервы под условные обязательства, прочие обязательства.

Раздел «Краткосрочные обязательства» включает несколько групп краткосрочной задолженности:

- заемные средства – суммы займов и кредитов, которые подлежат погашению в течение 12 месяцев;
- кредиторская задолженность, которая подразделяется по видам обязательств: перед поставщиками и подрядчиками, персоналом организации, государственными внебюджетными фондами, задолженность по налогам и сборам, перед прочими кредиторами;
- прочие кредиторы;

- доходы будущих периодов. По данной строке показывается информация о доходах, полученных или начисленных в отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам;

- резервы предстоящих расходов показывают остатки сформированных резервов согласно нормативным документам на оплату отпусков, ремонт основных средств, подготовительные работы в связи с сезонностью производства и др.;

- прочие обязательства.

Схематичное размещение основного и оборотного капитала и источников его формирования представлено на рисунке 2.

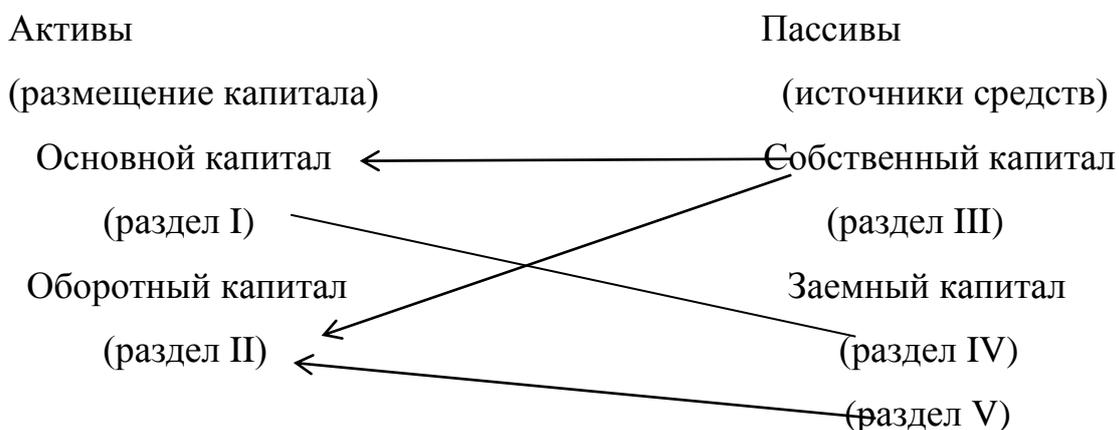


Рисунок 2 – Структура активов и пассивов бухгалтерского баланса

Из рисунка видно, что за счет собственного капитала финансируются внеоборотные активы (основной капитал). Оставшиеся средства направляются в текущую деятельность, оборотный капитал – это собственный оборотный капитал, который рассчитывается как разница между собственным капиталом и внеоборотными активами. Долгосрочный и краткосрочный заемный капитал является источником формирования основного и оборотного капитала.

1.3 Методы обеспечения экономической безопасности организации на основе анализа финансовой устойчивости

Обеспечение экономической безопасности предприятия - это процесс выполнения комплекса мер, нацеленных на предотвращение вероятных опасностей для экономической деятельности и достижения максимального уровня экономической безопасности предприятия.

Первым этапом обеспечения экономической безопасности предприятия является стратегическое планирование и прогнозирование. На данном этапе разрабатывается стратегический проект обеспечения экономической безопасности предприятия, с привлечением высококачественных качеств применения использования ресурсов фирмы в сочетании с его организационно-функциональной структуры, а также количественные показатели для финансовой защищенности предприятия.

Впоследствии разработки стратегического проекта обеспечения экономической безопасности предприятия, проводится экспресс-оценка уровня обеспечения и текущее планирование экономической безопасности предприятия.

Экспресс-оценка уровня экономической безопасности предприятия основывается на анализе производительности мер по предотвращению опасностей и расчета функциональных и совокупных критерий экономической безопасности предприятия.

Текущее планирование экономической безопасности предприятия исполняется на базе разработки нескольких других сценариев развития ситуации и расчета значений общего аспекта экономической безопасности предприятия по каждой из них. На базе лучшего варианта разрабатываются оперативные рекомендации по текущему планированию работы предприятия.

На базе оперативной оценки уровня экономической безопасности предприятия и рекомендаций выполняется оперативное планирование экономической и хозяйственной деятельности предприятия, с дальнейшей практической реализацией созданных планов или проектов. В процессе

финансово-хозяйственной деятельности предприятия выполняется анализ информации о состоянии экономической безопасности предприятия, оцениваются аспекты экономической безопасности предприятия, их отклонения от плановых значений, анализируются предпосылки этих отклонений.

На основе этого анализа, формируется корректировка стратегического проекта обеспечения экономической безопасности предприятия, комплект общеорганизационного планирования ресурсов системы финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Обеспечение экономической безопасности предприятия включает следующие методы:

- выявление состава и характера опасностей или существующих угроз экономической безопасности предприятия;
- оценка ожидаемого вреда от воздействия опасностей финансовой защищенности предприятия;
- формирование и выбор стратегии экономической безопасности предприятия;
- определение и реализацию определенных мер по обеспечению экономической безопасности предприятия;
- устойчивого экономического развития, достижение ведущих мотивированных характеристик работы предприятия при сохранении ликвидности и независимости ее финансовой системы.
- нейтрализации неблагоприятных результатов кризисных явлений в экономике, намеренные воздействия соперников и других враждебных лиц;
- предотвратить сделки с активами компании, формирующие опасность утраты прав собственности;
- формирования адекватной системы учета финансовых потоков и закрепить операционную эффективность системы контроля;

- привлечения и применение заемных средств по осмысленной стоимости от достоверных банков и держать под контролем приемлемую степень долговой нагрузки;

- предотвращению случаев халатности, мошенничества и намеренные воздействия персонала в отношениях с контрагентами и других финансовых нарушений;

- разработка и внедрение системы прогноза финансового состояния предприятия с целью раннего диагностирования кризисных явлений и признаков банкротства;

- обеспечении конфиденциальности информации, составляющей коммерческую тайну.

Таким образом, финансовая устойчивость - это определённое состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. В результате осуществления какой-либо хозяйственной операции финансовое состояние предприятия может остаться неизменным, либо улучшиться, либо ухудшиться. Поэтому предприятие постоянно должно обеспечивать экономическую безопасность предприятия. Суть обеспечения экономической безопасности состоит в процессе выполнения мероприятий, направленных на предотвращения возможных угроз в хозяйственной деятельности и достижения максимального уровня экономической безопасности предприятия.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

2.1 Организационно - экономическая характеристика ООО «Декрос»

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью ООО «Декрос». Юридический адрес: 690048, Приморский край, г. Владивосток, Волжская ул, дом № 1.

ИНН: 2539075747

КПП: 253901001

ОГРН: 1062539075697

ОКПО: 94932141

ООО «Декрос» основано в 2005 году. «Декрос» — одна из крупнейших оконных компаний Владивостока, имеющая свой цех по производству пластиковых окон из профиля ПВХ. В составе компании работают только высококвалифицированные специалисты, имеющие значительный стаж и соответствующее образование.

Предприятие занимается производством пластиковых оконных конструкций на собственном производстве. Строительные ограждающие светопрозрачные конструкции из поливинил-хлоридных (ПВХ) профилей предназначены для применения при строительстве и реконструкции жилых домов, общественных зданий и сооружений, промышленных предприятий и т. д. Основной целью деятельности компании ООО «Декрос» является получение прибыли, для этого предприятие может осуществлять любые виды хозяйственной деятельности, за исключением запрещенных законодательными актами РФ, в соответствии со своей деятельностью и совершать любые сделки, не противоречащие закону. Компания ООО «Декрос» осуществляет следующие виды деятельности: основной вид деятельности - производство пластмассовых изделий, используемых в строительстве (Офисные, входные, балконные двери; окна для дома или коттеджа; окна для квартиры; балконы и лоджии). Дополнительные виды деятельности - оптовая торговля прочими строительными материалами.

Динамика основных экономических показателей деятельности ООО

«Декрос» представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Экономические показатели деятельности предприятия ООО

«Декрос» за 2014-2016 гг.

| Экономические показатели предприятия | 2014 | 2015 | 2016 | Отклонение, тыс.руб. | | Темп роста, в процентах | |
|--|--------|--------|--------|----------------------|--------------|-------------------------|-------------|
| | | | | 2015 от 2014 | 2016 от 2015 | 2015 к 2014 | 2016 к 2015 |
| Объем выручки | 18948 | 16336 | 20300 | -2612 | +3964 | 86,00 | 124,00 |
| Себестоимость | 12340 | 14410 | 19413 | +2070 | +5003 | 116,00 | 134,00 |
| Прибыль от продаж | 6608 | 1926 | 887 | -4682 | -1039 | - | - |
| Среднесписочная численность работающих | 35 | 33 | 28 | -2 | -5 | 94,29 | 84,85 |
| Производительность труда | 541,37 | 495,03 | 725,00 | -46,34 | +229,97 | 91,00 | 146,00 |
| Фонд оплаты труда | 9996 | 9860,4 | 8736 | -135,60 | -1124,40 | 98,00 | 88,00 |
| Среднемесячная заработная плата | 23,8 | 24,9 | 26 | 1,10 | 1,10 | 104,00 | 104,00 |
| Чистая прибыль | 1964 | 1504 | 702 | -460 | -802 | 76,00 | 46,00 |
| Рентабельность продаж, % | 34,00 | 11,00 | 4,00 | -23,00 | -7,00 | 32,00 | 36,00 |
| Стоимость основных фондов | 2344 | 1218 | 984 | -1126 | -234 | 51,00 | 80,00 |
| Фондоотдача | 8,08 | 13,41 | 20,63 | 5,33 | 7,22 | 165,00 | 153,00 |
| Фондоёмкость | 0,12 | 0,07 | 0,04 | -0,05 | -0,03 | 58,00 | 57,00 |
| Затраты на 1 рубль продаж | 0,65 | 0,88 | 0,95 | +0,23 | +0,07 | 135,00 | 107,00 |

Приведенные данные свидетельствуют о том, что деятельность ООО «Декрос» на протяжении 2014-2016 гг. имеет негативную тенденцию ухудшения нескольких показателей: прибыль от продаж с каждым годом уменьшается, в 2015 по сравнению с 2014 снизилась на 4682 т.р., а в 2016 по сравнению с 2015 также подверглась снижению на 1039 т.р.

Также уменьшается чистая прибыль в 2016 по сравнению с 2015 гг. имеет значительное уменьшение на 802 т.р.

Проанализировав показатель себестоимости реализованной продукции, наблюдается тенденция увеличения себестоимости в течении 3 лет, в 2015 году данный показатель увеличился на 2070 т.р. по сравнению с 2014 г., в 2016 году увеличился на 5003 т.р. по сравнению с 2015 годом. Причиной увеличения

данного показателя является повышение цен на топливо, на материалы, на оплату труда и др. Фонд оплаты труда (расходы на оплату труда) снижаются с каждым годом в 2015г. по сравнению с 2014г. снизился на 135,60 т.р., а в 2016 по сравнению с 2015 г. фонд оплаты труда снизился на 1124,40 т.р., что объясняется снижением количества работающих, следовательно снижением заработной платы.

Рост показателя фондоотдачи и снижение фондоемкости продукции свидетельствует об улучшении использования основных фондов, что наблюдается в 2016 году по сравнению с 2015 годом. Фондоотдача возросла на 7,22 т.р, а фондоемкость снизилась на 0,03 т.р.

Рентабельностью продаж является эффективность производственной и коммерческой деятельности и показывает, сколько предприятие имеет прибыли с рубля продаж. Рентабельность продаж в 2015 по сравнению с 2014 снизилась на 23 %, также наблюдается сокращение рентабельности продаж в 2016 г. по сравнению в 2015 г., рентабельность продаж сократилась на 7 %, что говорит о том, что в 2016 году предприятие движется к убыточности, следовательно предприятию необходимо предпринять все меры, чтобы увеличить доход, уменьшив при этом расходы.

Организационная структура ООО «Декрос» является отражением полномочий и обязанностей, которые возложены на каждого работника. Принятия решений стратегического и оперативного характера, обусловленные необходимостью удовлетворения потребностей клиентов, опираются на строго зафиксированную управленческую иерархию. Ответственность за принятие общих управленческих решений лежит на высшем звене управления (Генерального директора). Подразделения являются функциональными звеньями, каждое из которых использует свою специфическую технологию, но все вместе они имеют одну общую цель – удовлетворение потребностей клиентов. Обмен информацией между подразделениями происходит посредством функционирования коммуникационных систем, которые

связывают все подразделения предприятия в единый механизм. Организационная структура предприятия приведена на рисунке 2.

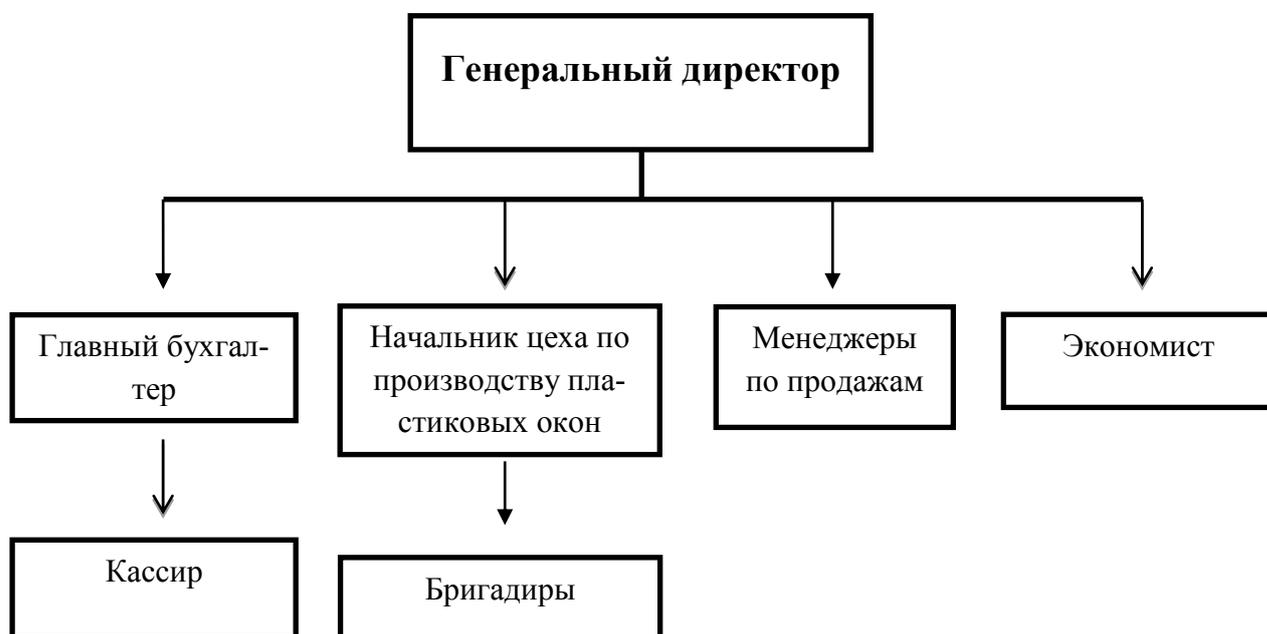


Рисунок 2 – Организационная структура предприятия ООО «Декрос»

Для организации производственного процесса на территории предприятия находятся:

- административное здание;
- основной цех по производству и реализации оконных конструкций;
- склад хранения и выдачи готовой продукции.

Производственная структура определяется характером выпускаемой продукции и технологией ее заготовления.

Производственный процесс на предприятии ООО «Декрос» условно можно представить в виде отдельных процессов, которые объединены единым технологическим процессом, представленным на рисунке 3.

Исходя из данной схемы, рассмотрим ответственного исполнителя за каждый этап производственного процесса на предприятии ООО «Декрос». Закупкой материалов занимается Заведующий складом, приходит товар по

качеству и количеству кладовщик, обрабатывает заготовки оператор станков, доставку осуществляет водитель.

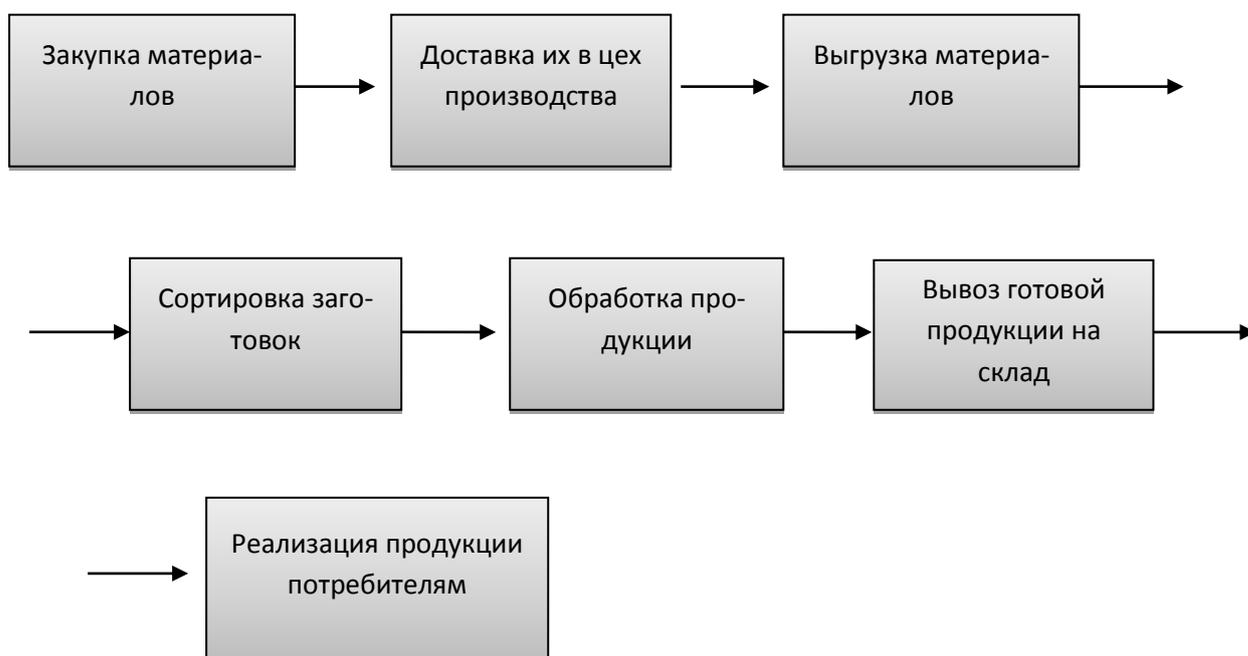


Рисунок 3 – Этапы производственного процесса на предприятии ООО «Декрос»

Руководство цехом осуществляется директором. Все технические вопросы решает начальник цеха. Планово-экономический отдел планирует бюджет движения денежных средств, контролирует его исполнение. Кроме этого экономист занимается ценообразованием продукции.

Производственно-техническая служба непосредственно занимается организацией, разработкой и внедрением в производство прогрессивных, экономически обоснованных технологических процессов и режимов производства сборных оконных конструкций.

Предприятие занимается работой не только с постоянными клиентами, но и работой по привлечению новых. В средствах массовой информации широко ведётся рекламная политика. Клиентам гарантируется:

- высокое качество продукции;
- выполнение срочных заказов;

- скидки постоянным клиентам;
- сдача в аренду собственной техники;
- погрузка-разгрузка;
- быстрое выполнение заказов;
- своевременная доставка.

Для привлечения клиентов ООО «Декрос» предоставляет дополнительные услуги, гарантии, имеет удобную форму оплаты, повышает качество обслуживания.

Потенциальными заказчиками являются строительные компании и частные покупатели.

Определим место обеспечения финансовой устойчивости в системе экономической безопасности предприятия ООО «Декрос».

Базу существования любой фирмы в современных условиях хозяйствования составляет обеспечение его финансовой защищенности, экономической безопасности. Под экономической безопасностью предприятия понимается возможность эффективно достигать основную цель его деятельности в рыночной экономике – получение прибыли, за счет действенного выполнения функций предприятием в критериях воздействия внешних и внутренних опасностей или угроз.

Управление финансовой защищенностью фирмы нацелено на сопротивление угрозам как сигналам, негативно воздействующим на итог его работы. Под опасностью понимают совокупность критериев, процессов, моментов, которые мешают реализации финансовых интересов субъектов хозяйственной деятельности или же создают для них угрозу.

Этим образом, появление опасностей обосновано разнообразием моментов, которые в целом имеют все шансы оказывать разнонаправленное воздействие на положение финансовой защищенности субъекта.

Факторы экономической безопасности предприятия подразделяют на внутренние и внешние. Разделяют внешние факторы на 3 подгруппы: макроэкономические, рыночные и иные. Совокупность внешних факторов

финансовой безопасности с учетом приведенной систематизации, которая представлена на рисунке 4.

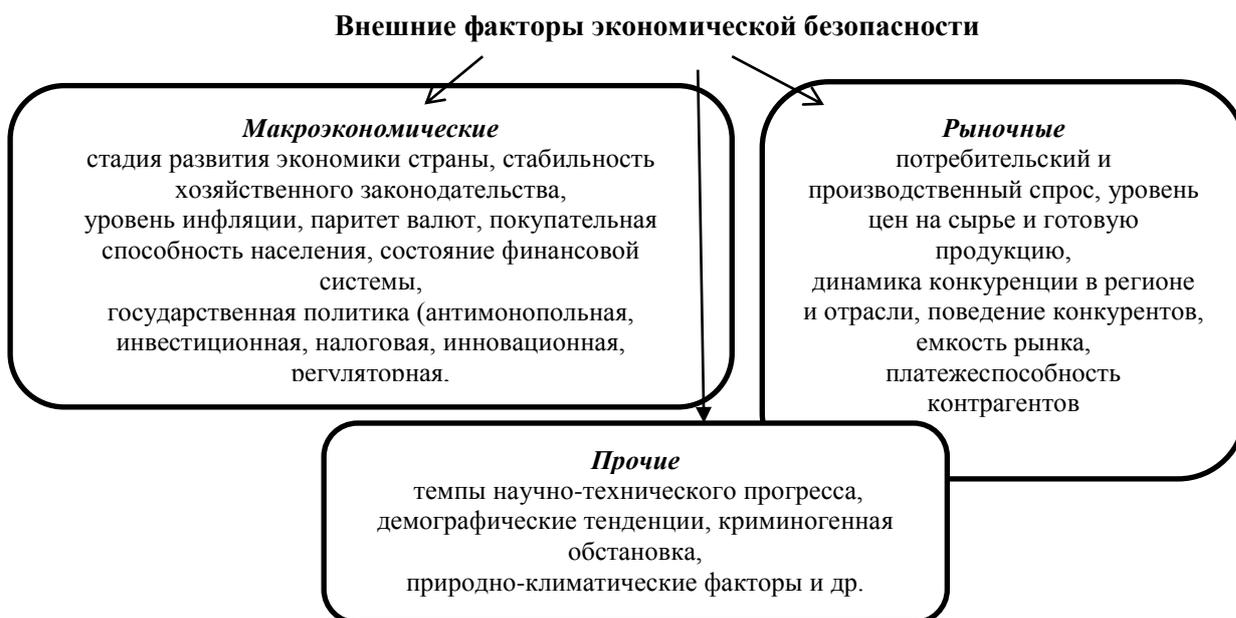


Рисунок 4 – Внешние факторы экономической безопасности

Совокупность внутренних факторов экономической безопасности сформирована с учетом составляющих экономической безопасности и представлена на рисунке 5¹².

По данным рисунков 4 и 5, проведем оценку влияния внутренних и внешних факторов на развитие ООО «Декрос». Для этого определим наиболее важные внутренние и внешние факторы, влияющие на обеспечение экономической безопасности. Наиболее важные внешние факторы для рынка производства пластиковых окон ООО «Декрос» являются – темпы инфляции, покупательная способность населения, колебание валют, потребительский спрос, уровень цен на сырье, конкуренция в отрасли производства изделий из ПВХ. К наиболее важным внутренним факторам для исследуемого предприятия относятся – структура капитала, уровень рентабельности данного предприятия, качество поставляемого сырья, состояние основных средств, организационная

¹² Богомолов В.А. Экономическая безопасность [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Богомолов В.А., Эришвили Н.Д., Барикаев Е.Н. — Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 259 с.

структура предприятия, квалификация персонала, ценовая политика, ассортимент продукции.



Рисунок 5 – Внутренние факторы экономической безопасности
Произведем оценку влияния факторов ООО «Декрос» в виде таблицы 4.

Таблица 4 - Результаты оценки факторов, влияющих на обеспечение экономической безопасности ООО «Декрос»

| Внешние факторы | | | |
|---|------|------------------|-------------------|
| Факторы | Вес | Оценка, балл | Взвешенная оценка |
| Темп инфляции | 0,15 | 8 | 1,2 |
| покупательская способность населения | 0,10 | 7 | 0,70 |
| колебание валют | 0,15 | 8 | 1,2 |
| потребительский спрос | 0,25 | 10 | 2,5 |
| уровень цен на сырье | 0,20 | 9 | 1,8 |
| конкуренция в отрасли производства изделий из ПВХ | 0,15 | 8 | 1,2 |
| Итог | 1,0 | Шкала 10 бальная | 8,6 |
| Внутренние факторы | | | |
| Структура капитала | 0,25 | 10 | 2,5 |
| уровень рентабельности данного предприятия | 0,10 | 7 | 0,7 |
| качество поставляемого сырья | 0,15 | 8 | 1,2 |
| состояние основных средств | 0,15 | 8 | 1,2 |
| Факторы | Вес | Балл | Взвешенная оценка |
| организационная структура предприятия | 0,05 | 6 | 0,3 |
| квалификация персонала | 0,20 | 9 | 1,8 |
| ценовая политика | 0,05 | 6 | 0,3 |
| ассортимент продукции | 0,05 | 6 | 0,3 |
| Итог | 1,0 | Шкала 10 бальная | 7,6 |

Следуя данным таблицы 4, мы исследовали оценку внешних и внутренних факторов экономической безопасности, на основании которой сделали следующие выводы: при оценивании внешних факторов экономической безопасности ООО «Декрос» мы выделяем наиболее важный фактор для данной отрасли – это потребительский спрос на данную продукцию, также не маловажным критерием является уровень цен на сырье и конкурентноспособность. В последнее время компания не пользуется огромным спросом на пластиковые конструкции, к примеру, как это было несколько лет назад, когда был значительный спрос на пластиковые окна был, ввиду большого количества строящихся объектов и замены старых окон на пластиковые. Следовательно, для обеспечения экономической безопасности, исследуемому предприятию требуется повысить спрос на продукцию; исходя из оценки внутренних факторов, мы определили наиболее важный для ООО

«Декрос» - это структура капитала, от структуры капитала зависит вся платежеспособность и развитие предприятия, также не маловажным критерием является квалификация персонала. Если у предприятия не будет квалифицированного персонала с достаточным опытом работы, значит и продукция будет производиться не качественно, и, следовательно, не удовлетворять потребности клиента.

В целом, обеспечение финансовой устойчивости ООО «Декрос» в системе экономической безопасности зависит полностью от рыночной ситуации.

К внутренним угрозам ООО «Декрос», которые лежат в производственной сфере, следует отнести:

- устаревшая технология процесса производства;
- отставание техники и технологии;
- высокие издержки производства;
- возможность мошенничества;
- ошибочные действия персонала.

К внешним угрозам ООО «Декрос» относятся:

- утрата своей ниши на рынке товара;
- изменение финансовой ситуации в стране в худшую сторону;
- не добросовестные агенты и контрагенты.

Конкурентоспособность предприятия – это комплекс потребительских и стоимостных (ценовых) характеристик товара, определяющих его цель на рынке, т.е. преимущество именно этого товара над другими в условиях широкого предложения конкурирующих товаров-аналогов.

Одним из основных факторов при выборе поставщика материалов и комплектующих для производства пластиковых изделий является его территориальное расположение, так как транспортные затраты по доставке товара составляют значительную долю от его стоимости.

В Приморском крае, более 95 процентов выпускаемых материалов и комплектующих для производства ПВХ изделий реализуется на территории

Приморского края, поэтому рынок пластиковых окон Приморского края следует рассматривать как региональный.

Основными продавцами, действующими на оптовом рынке изготовления пластиковых изделий в Приморском крае являются предприятия-производители пластиковых изделий:

- ООО «Новые окна» - Пластиковые окна, двери, балконы, лоджии, перегородки, витражи: ул. Ленинская, 10А, Находка, 692900;
- ОАО «ТЕПЛОФФ»: ул. Некрасова, д. 258 Е, Перед въездом на базу КПС, Уссурийск;
- ООО «Отвёрткин» - торгово-монтажная компания: 50 лет ВЛКСМ, 19, Владивосток, 690077;
- ООО «Окна-Плюс»: Посьетская, 15, Владивосток, 690003;
- ООО «Ваши окна»: Некрасовская, 96, Владивосток, 690014;
- ООО «Окна города» - производственно-монтажная компания: 100-летия Владивостока проспект, 43, Владивосток, 690048;
- ООО «Окна Эталон»: Амурская, 57а, Уссурийск, 692525;
- ОАО «Фабрика окон»: Волочаевская, 46, Уссурийск, 692519;
- ООО «Декрос»: 690048, Волжская дом 1, г. Владивосток, 690048;
- ООО «Роспласт ДВ» Владивосток, просп. 100-летия Владивостока, 35;
- ООО «VI Окна» Владивосток, улица Чапаева, 39.

Потребителями пластиковых окон являются предприятия строительной отрасли и физические лица. В качестве наиболее крупных потребителей в Приморском крае выступили организации, осуществляющие строительство зданий и сооружений.

Проведем анализ конкурентоспособности ООО «Декрос», который представлен в таблице 5.

Таблица 5 - Анализ конкурентоспособности предприятия ООО «Декрос»

| Параметры конкурентоспособности | ООО «Декрос» | Конкуренты | | |
|--|--------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | | ООО «Отверткин» | ООО «Окна Эталон» | ООО «Окна – плюс» |
| Качество, вид профилей | 5 | 4 | 5 | 3 |
| Ассортимент продукции и предоставления услуг | 3 | 4 | 5 | 3 |
| Уровень цен | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Конфигурация изделия (возможны ли арочные, круглые окна, треугольные, трапециевидные двери, балконы, лоджии) | 5 | 4 | 5 | 4 |
| Цветовые изделия (Производят ли изделия с ламинацией или покраской) | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Качество обслуживания | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Средний балл | 4,17 | 4 | 4,5 | 3,67 |

Из данных таблицы видно, что главным конкурентом является компания ООО «Окна – эталон», данная компания опережает ООО «Декрос» в предоставлении услуг. ООО «Окна – эталон» занимаются не только производством пластиковых окон, но и осуществляют монтажные работы, у ООО «Декрос» данная услуга отсутствует, они осуществляют только производство, услуги по установке не включаются в их основную работу.

Рынок пластиковых окон терпит плохие времена по причине того, что большинство материалов, используемых для производства изделий из ПВХ прямо или косвенно везутся из – за границы или производятся из импортных материалов, т.е. даже ПВХ производится в большинстве случаев из заграничного сырья, соответственно, так как подорожал курс доллара, следовательно, все это сырье становится дороже, значит все материалы для производства пластиковых окон становятся значительно дороже, при этом рыночная цена она практически не растет, точнее, растет, но не такими темпами как, например материалы, если допустим материалы подорожали в 2 раза, то цены на окна сразу в 2 раза не поднимешь, соответственно растут они очень медленно, при этом зарплата у населения не повышается и

покупательская способность падает. В конечном итоге товар становится дороже, значит окна покупают меньше, соответственно уменьшается объем производства, но мало того, что уменьшается объем, так как рост материалов быстрее, чем рост стоимости товара материала на рынке, в связи с этим получается перекоп и рентабельность падает.

Барьеры входа на товарный рынок ПВХ изделий:

– значительного падения спроса, на изделия из ПВХ, в силу кризисных явлений в строительной отрасли в Приморском крае, также из-за большого коэффициента остекленности домов;

– необходимость осуществления значительных первоначальных капитальных вложений при длительных сроках окупаемости этих вложений;

– административные ограничения, связанные с получением площадок под производство изделий из ПВХ на территориях с развитой транспортной инфраструктурой и доступом к электроэнергии с учётом того, что производство окон является энергозатратным;

– большие транспортные расходы, составляющие значительную долю от стоимости товара, что значительно сокращает географию реализации продукции;

– дефицит квалифицированных рабочих кадров.

Анализ внутренней и внешней среды ООО «Декрос» проведем методом SWOT-анализа (таблица 6).

Проведённый анализ показывает, что рассматриваемый рынок является высококонцентрированным, на нём действует значительное количество хозяйствующих субъектов, занимающих значительные рыночные доли в области производства пластиковых окон. По причине высоких транспортных расходов при доставке товара потребителю на значительные расстояния рынок производства изделий из ПВХ носит в основном региональный характер, что также отражается на уровне концентрации. Рынок производства конструкций из ПВХ характеризуются значительными барьерами, в том числе административными, связанными с получением участка под производство и

постепенным спадом спроса на продукцию ввиду роста цен на материалы и большого объема остекленности зданий.

Таблица 6 - SWOT-анализ ООО «Декрос»

| | | |
|---|---|--|
| | <p>Возможности Повышение спроса на продукцию Выход на новые региональные рынки Появление новых поставщиков Увеличение доли на рынке</p> | <p>Угрозы Усиление конкуренции Потеря постоянных клиентов Появление новых фирм на рынке Рост темпов инфляции Сокращение доли рынка</p> |
| <p>Сильные стороны: Высококвалифицированный персонал Отлаженная сбытовая сеть Рост оборотных средств</p> | <p>СиВ Выход на новые рынки возможен в следствие роста оборотных средств и наличия высококвалифицированного персонала Достаточная известность будет способствовать выходу на новые рынки</p> | <p>СиУ Усиление конкуренции, инфляция и рост налогов повлияют на проведение стратегии Появление конкурентов вызовет дополнительные расходы финансовых ресурсов Отлаженная сбытовая сеть поможет удержать постоянных клиентов</p> |
| <p>Слабые стороны: Сбои в снабжении Недостатки в рекламной политике Финансовая нестабильность Отсутствие маркетолога</p> | <p>СпВ Плохая рекламная политика создан затруднения при выходе на новые рынки Получив кредит предприятие сможет расширить производство</p> | <p>СпУ Появление новых конкурентов, сбои в снабжении ухудшат конкурентную позицию Непродуманная рекламная политика не удержит постоянных потребителей</p> |

Таким образом, у ООО «Декрос» теоретически имеются все возможности для выхода на новые рынки и расширения доли рынка, однако наибольшую угрозу деятельности представляет финансовое состояние предприятия, которое не позволяет ему привлекать дополнительные финансовые средства на льготных условиях, расширять производственную базу, проводить широкомасштабные рекламные кампании для привлечения клиентов.

2.2 Оценка динамики и структуры баланса, анализ деловой активности предприятия, оценка уровня рентабельности предприятия

Общий анализ баланса принято начинать с общего обзора статей баланса, оценки выявления их изменений за отчетный период. В процессе «чтения» баланса устанавливают взаимосвязь статей, выявляют финансовые результаты, выделяют подготовительную оценку финансовой устойчивости предприятия. При этом ведется как вертикальное чтение (какова стоимость имущества предприятия, сколько из него оборотных средств, внеоборотных, сколько на предприятии собственных средств, сколько заемных и др.), так и горизонтальное (оценка изменения средств предприятия и их источников за анализируемый период и др.).

Анализ активов проводится для того, чтобы оценить эффективность их использования, чтобы восстановить платежеспособность, выявить внутрихозяйственные резервы обеспечения восстановления платежеспособности, оценить ликвидность активов, уровень их участия в хозяйственном обороте, изучения имущества и имущественных прав, приобретенных на заведомо невыгодных условиях, оценки возможности возврата отчужденного имущества, который внесен в качестве финансовых вложений. А анализ пассивов проводится для того, чтобы выявить внутрихозяйственные резервы обеспечения восстановления платежеспособности, все обязательств, которые могут быть прекращены, также выявить все имеющиеся возможности проведения реструктуризации сроков исполнения обязательств.

Общую оценку финансового состояния ООО «Декрос» будем проводить на основе бухгалтерского баланса, который предназначен для общей характеристики финансовых показателей предприятия, определения их динамики и отклонений за отчетный период.

Дадим оценку стоимости имущества предприятия ООО «Декрос» по данным таблицы 7.

Таблица 7 - Стоимость имущества предприятия ООО «Декрос».

| Показатель | 2015 год | 2016 год | Изменение |
|--|----------|----------|-----------|
| Стоимость всего имущества | 14 622 | 14 614 | -8 |
| В том числе: | | | |
| 1. Внеоборотные активы | 1218 | 1018 | -200 |
| в процентах к итогу | 8,33 | 6,96 | -1,37 |
| 2. Оборотные активы | 13 405 | 13 596 | +191 |
| в процентах к итогу | 91,68 | 93,03 | +1,35 |
| Из них: а) запасы, | 9 158 | 12 140 | +2 982 |
| в процентах к оборотным активам, | 68,31 | 89,29 | +20,98 |
| б) денежные средства и денежные эквиваленты, | 1792 | 638 | -1 154 |
| в процентах к оборотным активам | 13,37 | 4,69 | -8,68 |
| в) Финансовые и другие оборотные активы | 2 455 | 818 | -1 637 |
| в процентах к оборотным активам | 18,31 | 6,02 | -12,29 |

Из данных таблицы 7 следует, что стоимость имущества в распоряжении предприятия на 2016 год составила 14 614 тыс. руб., что ниже, чем на 2015 год на 8 тыс.руб. Внеоборотные активы снизились на 200 тыс.руб. и составили в 2016 году 1018 тыс.руб. Оборотные средства увеличились за год на 191 тыс. руб. Их стоимость на 2016 год составила 13 596 тыс. руб.

Внеоборотные активы в 2016 году составили 6,96 % от общей стоимости имущества, причем их удельный вес уменьшился за год на 1,37 %.

Доля оборотных средств увеличилась на 1,35 % и составил 93,03 %.

В составе оборотных средств преобладают запасы. Их удельный вес в 2016 году в общей сумме оборотных средств составил 89,29 %, что выше, чем в 2015 году на 20,98 %. Удельный вес денежных средств и денежных эквивалентов в 2016 году по сравнению с 2015 годом снизился на 8,68 % и составил в отчетном году 4,69 %. Удельный вес финансовых и других оборотных активов также снизился на 12,29 % и составил в 2016 году 6,02%. Источниками формирования имущества предприятия являются собственный капитал и заемный капитал, сведения о которых представлены в пассиве баланса.

Анализ проводится путем сопоставления источников средств предприятия на начало и конец года, определения их изменения за год в целом, в том числе собственных и заемных.

Оцениваются также структура источников средств и ее изменение. Положительной тенденцией является увеличение доли собственного капитала в общей его сумме. Рассмотрим методику анализа на примере (таблица 8).

Таблица 8 – Источники средств предприятия ООО «Декрос»

| Показатель | 2015 год | | 2016 год | | Изменение | |
|---------------------|----------------|------------------------|------------|------------------------|-----------|----------------|
| | Σ, тыс.руб. | в процентах к итогу | Σ,тыс.руб. | в процентах к итогу | тыс.руб. | в процентах |
| Собственный капитал | 9 818 | 67,15 | 8 700 | 59,53 | -1 118 | - 7,62 |
| Заемный капитал | 4 804 | 32,85 | 5 914 | 40,47 | +1 100 | +7,62 |
| Всего | 14 622 | 100 | 14 614 | 100 | - 8 | - |

Из данных таблицы 8 следует, что капитал предприятия снизился за год на 8 тыс. руб. При этом сумма заемных источников увеличилась на 1 100 тыс. руб., а собственных снизилась на 1 118 тыс. руб.

Собственный капитал в 2015 году составляет 67,15 % всех источников, а в 2016 году – 59,53 %, т.е. его удельный вес снизился на 7,62 %. Доля заемного капитала увеличилась на тот же процент.

Анализ финансовой устойчивости предприятия включает в себя расчет показателей, характеризующих деловую активность организации и эффективность использования средств, то есть показатели деловой активности.

Деловая активность общества в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств.

Показатели оборачиваемости демонстрируют, сколько один в год (анализируемый период) «оборачиваются» те или же другие активы фирмы. Оборотная величина, умноженная на 360 дней (или численность дней в анализируемом периоде), показывает на длительность 1-го оборота данных активов.

Показатели оборачиваемости имеют огромный смысл для оценки финансового положения фирмы, потому что скорость оборота средств, т.е. скорость перевоплощения их в валютную форму, оказывает конкретное

воздействие на платежеспособность фирмы. Кроме того, наращивание скорости оборота средств отображает при других равных критериях увеличение производственного технического потенциала фирмы.

В практике нередко выполняют расчеты оборачиваемости средств, вложенных в запасы товарно-материальных ценностей и применяемых покупателями продукции предприятия в порядке их коммерческого кредитования. Значительный интерес представляет измерение степени нагрузки другой части используемых средств, вложенных в недвижимое имущество. Определенный интерес представляет и ответ на вопрос, насколько интенсивно используется вся сумма капиталов, авансированная в предприятии, в соответствии с общим оборотом по продажам.

Все вышеназванные величины рассматриваются в облике условных характеристик. Впрочем, показателям оборачиваемости оборотных средств характерно и присвоение естественных измерений. Их, возможно, замерить количеством оборотов за конкретный этап времени или же длительностью 1-го оборота. И это абсолютно объяснимо, например как по завершении срока оборота вся сумма участвовавших в нем средств вернется предприятию.

Те капиталы, по отношению к которым ориентируется степень их нагрузки, за отчетный период полностью не преобразуются в наличные средства, например как многократно принимают участие в цикле изготовления продукции и ее реализации. Вследствие этого показатели нагрузки денежных средств проще объяснить как условные характеристики, но по нраву сопоставленных при их исчислении величин им, возможно, представить и соответствующее объяснение. Например, при сопоставлении выручки от продаж с этими капиталами рассчитывается число денежных единиц выручки, приходящиеся на одну денежную единицу используемого капитала.

Деловую активность предприятия, возможно, представить как систему количественных и качественных критериев. Качественные аспекты – это широта рынков продаж (внутренних и внешних), репутация фирмы, конкурентоспособность, присутствие размеренных поставщиков и покупателей.

Количественные аспекты определяются рядом показателей, которые делятся на две группы: 1) общие показатели оборачиваемости; 2) показатели управления активами ¹³.

Значения рассмотренных показателей для предприятия ООО «Декрос» приведены в таблице 9.

Таблица 9 – Показатели оборачиваемости ООО «Декрос»

| Показатели | 2015 год | 2016 год | Отклонение |
|---|-------------|-------------|------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Общие показатели оборачиваемости: | | | |
| 1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдачи) (Кок) | 1,11 | 1,38 | +0,27 |
| 2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Кос) | 9,17 | 18,43 | +9,26 |
| 3. Коэффициент отдачи собственного капитала (КОск) | 1,66 | 2,33 | +0,67 |
| Показатели управления активами: | | | |
| 4. Коэффициент оборачиваемости материальных средств (КОмс) | 1,78 | 1,67 | -0,11 |
| 5. Коэффициент оборачиваемости денежных средств (КОдс) | 9,11 | 31,81 | +22,70 |
| 6. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (КОкз) | 6,85 | 7,35 | +0,50 |
| 7. Срок оборачиваемости кредиторской задолженности (СОкз) | 52,55 | 48,97 | -3,58 |

Из данных таблицы 9 следует, что за анализируемый период коэффициент общей оборачиваемости капитала увеличился на 0,27. Он отражает скорость оборота всего капитала организации. Это значит, что на предприятии ООО «Декрос» в 2016 г. быстрее совершался цикл производства и обращения, приносящий прибыль.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств также имеет в 2016 г. динамику к увеличению, т.е. на конец года текущие активы делали 18,43 оборота.

Оборачиваемость запасов в 2014 г. уменьшилась по сравнению с 2015 г. на 0,11 - это неблагоприятный фактор. Значит, материальные средства в начале года совершали 1,78 оборота, а в конце года –1,67.

Эффективность управления основными средствами в компании растет. В

¹³ Одинцов, В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для нач. проф. образования / В.А.Одинцов. - М.: Академия, 2013. - 252 с.

2015 году было произведено продукции и предоставлено услуг на сумму 13,41 рубля на каждый используемый рубль основных средств. В 2016 году показатель вырос до 20,63 рублей.

Скорость отдачи на собственный капитал отражает активность использования собственного капитала. Коэффициент увеличился в 2016 г. на 0,67. Денежные средства ООО «Декрос» делают в среднем в 2016 г. –31,81 оборота в год. Необходимо поддерживать оборачиваемость денежных средств на высоком уровне, что говорит об эффективности работы предприятия.

Данные коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности показывают, что оборачиваемость кредиторской задолженности в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 0,50 оборотов в год, что говорит о динамике увеличения кредиторской задолженности, значит, предприятие не активно рассчитывается со своими поставщиками.

Длительность (средний срок) погашения кредиторской задолженности - показывает, через, сколько дней в среднем в течение года организация погашает свои долги. В 2015 году средний срок погашения задолженности составил 52,55 дней, а в 2016 году срок снизился на 3,58 и составил 48,97 дней.

Таким образом, практически все показатели деловой активности повысились, что позволяет сделать вывод об увеличении результативности деятельности предприятия ООО «Декрос» за 2016 г.

Для оценки эффективности работы предприятий и организаций недостаточно использования показателя прибыли, поскольку наличие прибыли еще не означает, что организация работает хорошо. Абсолютная сумма прибыли не позволяет судить о степени доходности той или иной организации, сделки, идеи. Многие организации, получившие одинаковую сумму прибыли, имеют различные объемы продаж, разные затраты. Поэтому для определения эффективности произведенных затрат необходимо использовать относительный показатель – уровень рентабельности.

Рентабельность предприятия - относительный показатель экономической эффективности предприятия. Устойчивое функционирование предприятия

зависит от его способности приносить достаточный объем дохода (прибыли). Эта способность оказывает влияние на платежеспособность предприятия.

Существует система показателей рентабельности. К ним относятся: общая рентабельность, рентабельность продаж, рентабельность обычной деятельности, рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, рентабельность заемного капитала, рентабельность чистого оборотного капитала и т.д. Проведем оценку уровня рентабельности ООО «Декрос», которая представлена в таблице 10.

Таблица 10 –Показатели рентабельности ООО «Декрос» за 2015 – 2016 гг.

| Показатель | 2015 год | 2016 год | Отклонение, в процентах |
|--|----------|----------|-------------------------|
| Рентабельность обычной деятельности (рентабельность производства), в процентах | 13,37 | 4,57 | - 8,8 |
| Рентабельность продаж | 11,79 | 4,37 | -7,42 |
| Рентабельность активов | 13,17 | 6,07 | -7,01 |
| Рентабельность собственного капитала | 15,32 | 8,07 | - 7,25 |
| Рентабельность заемного капитала | 31,31 | 11,87 | - 19,44 |

Из данных таблицы можно сделать вывод, о том, что за анализируемый период с 2015 по 2016 год прослеживается отрицательная тенденция снижения всех показателей рентабельности предприятия. Рентабельность производства снизилась в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 8,8 % и составила в 2016 году 4,57 % это свидетельствует о менее эффективном использовании основных фондов и оборотных средств. Рентабельность продаж в течение отчетного периода уменьшилась на 7,42 % , то есть в 2016 году с каждого рубля реализованной продукции предприятие получило 4 рубля 37 копеек прибыли.

Рентабельность активов на предприятии ООО «Декрос» в 2016 году по сравнению с 2015 годом снизилась на 7,01 % в абсолютном отклонении, это говорит о том, что чистой прибыли с учетом процентов к уплате в 2016 году на 7,01 % меньше, чем в 2015 году. Также в 2016 году по сравнению с 2015 годом снизилась рентабельность собственного капитала на 7,25 процентов, это говорит о снижении чистой прибыли на 7,25 с каждых 100 рублей собственных

средств.

Произведем факторный анализ влияния факторов на рентабельность продукции по данным таблицы 11.

Таблица 11 – Данные для расчета факторного анализа на изменение рентабельности производства

| Показатель | 2015 | 2016 | Отклонение |
|-----------------------------------|--------|--------|------------|
| 1. Прибыль от продаж, т.р | 1 946 | 887 | - 1 059 |
| 2. Себестоимость продаж | 14 410 | 19 413 | +5 003 |
| 3. Рентабельность производства, % | 13,50 | 4,57 | - 8,93 |

Из данных таблицы следует, что рентабельность производства сократилась на 8,93 %. Определим, чем это обусловлено, используя метод цепных подстановок.

1) Изменение прибыли от продаж:

$$887/14\,410 \times 100\% - 13,50 = 6,16 - 13,50 = - 7,34.$$

т.е. в результате снижения прибыли от продаж, рентабельность производства сократилась на 7,34 %;

2) Изменение себестоимости:

$4,57 - 6,16 = - 1,59\%$, т.е. в результате увеличения себестоимости продукции, рентабельность производства снизилась на 1,59 %.

$$\text{Суммарное влияние факторов: } - 7,34 + (-1,59) = - 8,93.$$

Произведем факторный анализ влияния факторов на фондоемкость продукции по данным таблицы 12.

Таблица 12 – Факторный анализ на влияние изменения фондоемкости продукции

| Показатели | 2015 | 2016 | Отклонение |
|----------------------------------|--------|--------|------------|
| Выручка от продаж, тр. | 16 336 | 20 300 | + 3 964 |
| Среднегодовая стоимость ОПФ, тр. | 1 218 | 984 | - 234 |
| Фондоотдача, руб. | 13,41 | 20,63 | +7,22 |

Из данных таблицы следует, что фондоотдача продукции снизилась на 0,03. Определим, чем это обусловлено, используя метод цепных подстановок.

1 фактор: Изменение выручки от продаж:

$$20\ 300/1218 - 16\ 336/1218 = 16,67 - 13,41 = 3,26,$$

т.е. в результате увеличения выручки от продаж, фондоотдача продукции увеличилась на 3,26.

2 фактор: Изменение стоимости ОС

$20\ 300/984 - 20\ 300/1218 = 20,63 - 16,67 = 3,96$, т.е. в результате снижения стоимости ОПФ, фондоотдача повысилась на 3,96 пункта.

Суммарное влияние факторов: $3,26 + 3,96 = 7,22$.

Таким образом, оба фактора способствовали увеличению фондоотдачи. Занесем результаты факторного анализа в таблицу 13.

Таблица 13 – Сводная таблица по показателям финансовой устойчивости к факторному анализу

| Факторы | Оценка направления влияния факторов, в процентах |
|--|--|
| Влияние на изменение рентабельности производства | |
| 1.Изменение прибыли от продаж | - 7,34 |
| 2.Изменение себестоимости продукции | - 1,59 |
| Итог | - 8,93 |
| Влияние на изменение фондоотдачи | |
| 1.Изменение выручки от продаж | 3,26 |
| 2.Изменение среднегодовой стоимости ОПФ | 3,96 |
| Итог | 7,22 |

Исходя из данных таблицы 13 можно сделать вывод о том, что на снижение рентабельности производства повлияли оба фактора – выручка от продаж и себестоимость произведенной продукции, но в наибольшей степени оказало влияние изменение прибыли от продаж. На увеличение фондоотдачи повлияли также оба фактора – выручка от продаж и стоимость основных произведенных фондов.

2.3 Анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности

Финансовая устойчивость ООО «Декрос» - это состояние финансовых ресурсов, обеспечивающее развитие предприятия исключительно за счет собственных средств при этом сохраняя платежеспособность и кредитоспособность на минимальном уровне предпринимательского риска. Финансовая устойчивость предприятия характеризуется финансовой независимостью от внешних заемных источников, способностью предприятия свободно маневрировать денежными средствами, наличием необходимой суммы собственных средств по отдельным статьям актива и пассива баланса.

Устойчивость финансового состояния предприятия можно оценить системой абсолютных и относительных показателей, благодаря соотношению заемных и собственных средств по отдельным статьям баланса.

Основными источниками информации анализа финансовой устойчивости являются данные бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности. Из форм бухгалтерской отчетности используют:

- бухгалтерский баланс (Приложение А);
- отчет о финансовых результатах (Приложение Б).

Рассмотрим абсолютные показатели финансовой устойчивости. Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования. Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

- 1) наличие собственных оборотных средств (СОС);
- 2) наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СДИ);
- 3) показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат (ОВИ).

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности МПЗ:

- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств;
- излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования МПЗ;
- излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия МПЗ. В зависимости от соотношения величины запасов, собственных оборотных средств и источников формирования запасов можно выделить 4 типа финансовой устойчивости (таблица 14).

Таблица 14- Типы финансовой устойчивости предприятия

| Тип финансовой устойчивости | Характеристика финансовой устойчивости |
|---|---|
| 1. Абсолютная финансовая устойчивость: $3 < \text{СОС}$ | Высокая платежеспособность, независимость от внешних кредиторов |
| 2. Нормальная финансовая устойчивость: $\text{СОС} < 3 < \text{источники формирования запасов}$ | Нормальная платежеспособность, рациональное использование заемных средств, высокая доходность текущей деятельности |
| 3. Неустойчивое финансовое положение: $3 > \text{Источники формирования запасов}$ | Нарушение платежеспособности, необходимость привлечения дополнительных источников финансирования, возможность улучшить ситуацию |
| 4. Кризисное финансовое состояние | Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства |

Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Декрос» на основе баланса приведены в таблице 15.

Таблица 15 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия ООО «Декрос»

| Показатели | Условные обозначения | 2015 | 2016 | Отклонение |
|------------------------|----------------------|------|------|------------|
| 1. Собственный капитал | СК | 9818 | 8700 | - 1118 |
| 2. Внеоборотные активы | ВА | 1218 | 1018 | - 200 |

Продолжение таблицы 15

| Показатели | Условные обозначения | 2015 | 2016 | Отклонение |
|--|----------------------|--------|--------|------------|
| 3. Собственный оборотный капитал | СОС | 11007 | 10171 | - 836 |
| 4. Долгосрочные обязательства | ДО | 2407 | 2489 | -338 |
| 5. Собственные и долгосрочные заемные источники формирования оборотных средств | СДИ | 13414 | 12660 | - 754 |
| 6. Краткосрочные кредиты и займы | ККЗ | 15 | 665 | + 650 |
| 7. Общая величина основных источников средств (5+6) | ОИ | 13429 | 13325 | - 104 |
| 8. Общая сумма запасов | МПЗ | 9158 | 12140 | + 2982 |
| Определение показателей устойчивости | | | | |
| 9. Излишек (+), недостаток (-) СОС (3-8) | Δ СОС | + 1849 | - 1969 | |
| 10. Излишек (+), недостаток (-) СДИ (5-8) | Δ СДИ | + 4256 | + 520 | |
| 11. Излишек (+), недостаток (-) СОС (7-8) | Δ ОИЗ | + 4271 | + 1185 | |

Исходя из таблицы 15 можно сказать, что собственные оборотные средства ООО «Декрос» в 2016 году составили — 8700 тыс. руб., по сравнению с 2015 годом они снизились на 1118 тыс. руб. Собственные и долгосрочные источники формирования запасов и затрат с 2015 года по 2016 год снизились на 754 тыс. руб. Общая величина источников средств в 2015 году составила 13429 тыс. руб., в 2016 году — 13325 тыс. руб. В целом за 2 года в компании ООО «Декрос» происходит снижение практически всех абсолютных показателей финансовой устойчивости, но, тем не менее, на данный момент у предприятия нормальная финансовая устойчивость. ООО «Декрос» использует для покрытия запасов помимо собственных оборотных средств также и долгосрочные привлеченные средства. Такой тип финансирования запасов является «нормальным» с точки зрения финансового

менеджмента. Но если у предприятия также будут происходить снижения по основным показателям финансовой устойчивости, организация окажется в неустойчивом финансовом положении.

Относительные показатели финансовой устойчивости (финансовые коэффициенты) определяют, на сколько находится в зависимости предприятие от инвесторов и кредиторов.

Финансовое состояние предприятий, его устойчивость и стабильность во многом находятся зависимыми от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия, в первую очередь - от соотношения основных и оборотных средств, а также от уравновешенности отдельных видов активов и пассивов предприятия. Поэтому анализ структуры источников капитала предприятия и оценка степени финансовой устойчивости и финансового риска актуальны для предприятия. С поставленной целью рассчитываются следующие показатели:

- 1) Кфн – коэффициент автономии (финансовой независимости);
- 2) Кфз – коэффициент финансовой зависимости;
- 3) Кфу - Коэффициент финансовой устойчивости;
- 4) Км - Коэффициент маневренности;
- 5) Кдзс - Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств;
- 6) Кф - Коэффициент финансирования;
- 7) Кзс - Коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

Для того чтобы узнать сильно ли зависит предприятие от внешних заемных средств мы проведем расчет относительных показателей финансовой устойчивости, который представлен в таблицы 16, из которых будет заметно состояние ООО « Декрос» по отношению к заемным средствам.

Таблица 16 - Относительные показатели финансовой устойчивости ООО
«Декрос»

| Показатель | 2015 год | 2016 год | Отклонение |
|--|------------------|------------------|--------------|
| 1. Собственные средства, тыс. руб., Из них оборотные | 14 622 13 405 | 14 614 13 596 | - 8 + 191 |
| 2. Заемные средства, тыс. руб., Из них долгосрочные | 2 422 2407 | 3 144 2489 | + 722 +82 |
| 3. Коэффициент независимости | 0,86 | 0,82 | - 0,04 |
| 4. Коэффициент финансовой устойчивости | 0,99 | 0,96 | -0,03 |
| 5. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | 0,17 | 0,22 | +0,05 |
| 6. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств | 0,14 | 0,15 | +0,01 |
| 7. Коэффициент маневренности | 0,92 | 0,93 | +0,01 |
| 8. Коэффициент сохранности собственных средств | - | 0,9 | - |

Из данных таблицы 16 следует, что коэффициент независимости снизился на 0,04 и также снизился коэффициент финансовой устойчивости на 0,03. Но значение коэффициента независимости свыше 0,6.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств увеличился за год на 0,05 и составил в 2016 году 0,22, т.е. на каждый рубль собственных средств на конец года предприятие привлекло 22 копеек заемных, что больше, чем на начало года на 5 копеек.

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств на конец отчетного периода увеличился на 1 %. Это свидетельствует о зависимости от привлеченного капитала, о необходимости выплачивать в перспективе суммы денежных средств, в виде процентов за пользование кредитами.

Коэффициент маневренности составил в 2016 году 0,93, что выше на 0,01 по сравнению с предыдущим годом, коэффициент $> 0,6$, это говорит о том, что предприятие финансово зависимо, имеется высокий риск неплатежеспособности перед кредиторами.

Коэффициент сохранности собственных средств в размере 0,9 говорит о том, что предприятие не сохранило свои собственные средства.

Подводя итог проведенному анализу относительных показателей ООО «Декрос» можно признать финансовую устойчивость данного предприятия как неудовлетворительную, наблюдается отрицательная динамика основных финансовых коэффициентов. Сложившаяся ситуация снижает финансовую

устойчивость предприятия и повышает риск потери платежеспособности в будущем.

2.3.1 Анализ ликвидности и платежеспособности

Одним из индикаторов финансового положения предприятия является его платежеспособность, то есть возможность наличными денежными ресурсами вовремя погашать свои платежные обязательства.

Ключевая задача анализа платежеспособности – вовремя обнаруживать и ликвидировать недостатки в финансовой деятельности и искать резервы совершенствования платежеспособности.

Предприятие считается платежеспособным, если соблюдается следующее условие:

$$OA \geq KO, \quad (8)$$

где OA – оборотные активы;

KO- краткосрочные обязательства.

Для ООО «Декрос» данное соответствие:

в 2015 г. 13 405 т.р. > 2 397 т.р.;

в 2016 г. 13 596 т.р. > 3 425 т.р., т.е. ООО «Декрос» является платежеспособным предприятием.

Более частный случай платежеспособности: в случае, если собственные оборотные средства покрывают наиболее срочные обязательства (кредиторскую задолженность):

$$COC \geq CO, \quad (9)$$

где COC – собственные оборотные средства (OA-KO);

CO – наиболее срочные обязательства (V раздел баланса)

Данные о собственных оборотных средствах ООО «Декрос» за 2015-2016 гг. представлены в таблице 17.

Таблица 17 - Собственные оборотные средства ООО «Декрос» за 2015-2016 г.

в тысячах рублей

| Наименование показателя | 2015 | 2016 | Изм. |
|--------------------------------|--------|--------|---------|
| Оборотные активы | 13 405 | 13 596 | + 191 |
| Краткосрочные обязательства | 2 397 | 3 425 | + 1 028 |
| Собственные оборотные средства | 11 008 | 10 171 | - 837 |

Из таблицы видно, что собственные оборотные средства ООО «Декрос» имеют тенденцию увеличения недостатка в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 837тыс. руб., следствием чего предприятие не в полном объеме способно платить по своим обязательствам.

На практике платежеспособность предприятия выражается через ликвидность его баланса, которая ориентируется как уровень покрытия обязательств организации её активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое понадобится, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность.

Все активы предприятия в зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, можно условно разделить на 4 группы:

- быстрореализуемые активы А1 – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- среднереализуемые активы А2 – дебиторская задолженность (до 12 месяцев);
- медленно реализуемые активы А3 – наименее ликвидные активы. К ним относят запасы, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность (более 12 месяцев), прочие активы;
- труднореализуемые активы А4 – статьи 1 раздела актива баланса.

Пассивы баланса группируются следующим образом:

- наиболее срочные обязательства П1 – кредиторская задолженность, ссуды, не погашенные в срок (по данным бухгалтерии), прочие краткосрочные пассивы;
- краткосрочные пассивы П2 – краткосрочные кредиты и займы;
- долгосрочные пассивы П3 – долгосрочные кредиты и займы;
- постоянные пассивы П4 – раздел 3 «Капитал и резервы». Итог уменьшается на сумму расходов будущих периодов.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место следующие соотношения:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4. \quad (10)$$

Группировка статей актива и пассива баланса ОАО «Декрос» за 2014-2016 гг. представлена в таблице в Приложении В.

Исходя из таблицы, можно сделать вывод о том, что теоретически дефицит средств по одной группе активов компенсируется избытком в другой. Однако на практике менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные средства, поэтому если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной. Сравнение $A1$ с $П1$ и $A1+A2$ с $П2$ позволяет установить текущую ликвидность, т.е. в ООО «Декрос» текущая ликвидность отсутствует. Сравнение $A3$ с $П3$ выражает перспективную ликвидность и свидетельствует о том, что в ООО «Декрос» прогноз долгосрочной платежеспособности благоприятный.

Для качественной оценки платежеспособности ОАО «Декрос» рассчитаем коэффициенты ликвидности (таблица 18).

Таблица 18 - Коэффициенты платежеспособности ООО «Декрос» за 2015-2016 гг.

| Показатель | 2015 | 2016 | Норма |
|--|------|------|---------|
| К общей ликвидности (общий коэффициент покрытия) | 5,59 | 3,96 | 1,0-2,0 |

| Показатель | 2015 | 2016 | Норма |
|--|------|------|---------|
| К быстрой ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) | 0,74 | 0.18 | 1,0-2,0 |
| К абсолютной ликвидности | 0,74 | 0.18 | 0,2-0,7 |

Коэффициент общей ликвидности показывает, сколько раз краткосрочные обязательства покрываются оборотными активами компании, т.е. сколько раз способна компания удовлетворить требования кредиторов, если обратит в наличность все имеющиеся в ее распоряжении на данный момент активы. Рассчитывается данный коэффициент как отношение всех текущих к текущим обязательствам. Его значение должно быть не менее 2. По ООО «Декрос» данный показатель, в 2014 году и в 2015 году больше нормативного значения, это свидетельствует о нерациональной структуре организационного капитала. в 2010 г. соответствовал нормативному значению, а в 2011-2012 гг. находится ниже нормативного значения и имеется негативная тенденция его снижения.

Коэффициент быстрой ликвидности составляет в 2015 г. 0.74, а в 2016 снизился на 0,56 и составил 0,18 при нормативном значении от 1,0 до 2,0, т.е. его значение на протяжении 2015-2016 гг. находится ниже нормативного, это свидетельствует, что ООО «Декрос» не в полном объеме способен расплатиться со своими текущими обязательствами.

Коэффициент абсолютной ликвидности, самый жесткий критерий ликвидности предприятия, в 2015 году составил 0,74, а в 2016 снизился и составил 0,18, что ниже нормативного значения и это свидетельствует о том, что при необходимости ООО «Декрос» не сможет полностью погасить свои краткосрочные обязательства за счет имеющихся в наличии денежных средств, т.е. платежеспособность предприятия снизилась.

В целом можно сделать вывод о том, что финансовое положение предприятия ООО «Декрос» является сложным, уровень платежеспособности низок, причем за год он снизился, также предприятие не в полной мере имеет возможность погасить свои платежные обязательства, в следствии падения

спроса на продукцию данной отрасли.

2.4 Оценка вероятности банкротства ООО «Декрос»

Прогнозирование кризисного состояния ООО «Декрос» проведем с помощью российской и зарубежных методик.

Оценка структуры баланса предприятия ведется на базе следующих показателей: коэффициента текущей ликвидности, коэффициента обеспечения собственными средствами и коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности. Именно по их значениям принимается решение, есть ли основание считать предприятие неплатежеспособным.

Оценка структуры баланса ООО «Декрос».

1) Коэффициент текущей ликвидности, рассчитывается как соотношение оборотных средств предприятия к краткосрочным обязательствам предприятия, характеризующий общую обеспеченность предприятия оборотными средствами, который является необходимым для ведения хозяйственной деятельности. Коэффициент составил при нормативе ≥ 2 :

$$2014 \text{ г.}: 6\,354 : 504 = 12,60;$$

$$2015 \text{ г.}: 13\,405 : 2\,397 = 5,59;$$

2016 г. $13\,596 : 3\,425 = 3,96$ т.е. для ООО «Декрос» данный показатель не соответствует нормативному значению, значительно превышает его, что свидетельствует о о нерациональной структуре организационного капитала за 2014-2016 гг., а кроме того необходимо отметить, что наблюдается тенденция ухудшения коэффициента текущей ликвидности.

2) Коэффициент обеспеченности собственными средствами, характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для нормального финансового положения. Он рассчитывается как соотношение собственных оборотных средств (чистых) к фактической стоимости оборотных средств. Коэффициент составил при нормативе $\geq 0,1$

$$2014 \text{ г. } СК - ВА + ДО : ОА = (8\,179 - 2\,351) : 6\,354 = 0,92;$$

$$2015 \text{ г. } (9\,818 - 1\,218 + 2\,407) : 13\,405 = 0,82;$$

$$2016 \text{ г. } (8\,700 - 1\,018 + 2\,489) : 13\,596 = 0,75.$$

В ООО «Декрос» значение данного коэффициента выше нормативного, что свидетельствует о обеспеченности собственными оборотными средствами.

2) Коэффициент восстановления платежеспособности. Если $КТЛ \leq 2$, а $КОСС \leq 0,1$, то рассчитывается коэффициент возможной утраты платежеспособности за предстоящий период:

$$КВП = [КТЛ1 + (6 \div T) \times (КТЛ1 - КТЛ0)] \div 2; \quad (11)$$

$$КУП = [КТЛ1 + (3 \div T) \times (КТЛ1 - КТЛ0)] \div 2. \quad (12)$$

Если $КВП > 1$, то это свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность. Если $КВП < 1$, то предприятие не сможет в ближайшие 6 месяцев восстановить платежеспособность.

Аналогично и КУП: если он больше 1, то предприятие не утратит платежеспособность, если меньше 1, то предприятие может утратить платежеспособность:

$$Квп = [5,59 + (6 : 12) \times (5,59 - 12,60)] : 2 = 1,04 - 2015 \text{ г.},$$

$$Квп = [3,96 + (6 : 12) \times (3,96 - 5,59)] : 2 = 1,57 - 2016 \text{ г.}$$

Таким образом, ООО «Декрос» может быть признано платежеспособным, но не в полном объеме, т.к. структура баланса нерационально организована, поскольку коэффициент текущей ликвидности имеет значение значительно выше нормативного. Коэффициент обеспеченности собственными средствами более 0,1, это свидетельствует, что предприятие обеспечено собственными оборотными средствами.

Наиболее распространенными методами оценки вероятности и прогнозирования банкротства во всем мире за последние 50 лет являются модели, позволяющие с определенной степенью вероятности дать оценку возможного банкротства предприятия¹⁴. Рассмотрим прогнозирование

¹⁴ Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2012. – 534 с.

банкротства ООО «Декрос» с использованием данных моделей.

Проведем диагностику банкротства ООО «Декрос» на основе коэффициентного анализа У.Бивера, одним из выводов которого было то, что и в краткосрочной и в долгосрочной перспективе отношение потоков денежных средств к сумме задолженности является наилучшим «предсказателем» возможного банкротства, далее (по очереди) следуют показатели рентабельности активов, структуры капитала, ликвидности и оборачиваемости (таблица 19).

Таблица 19 - Система показателей У. Бивера для диагностики банкротства ООО «Декрос»

| Показатели | Способ расчета | Значение показателей | | | | |
|--|--|------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|
| | | Для благополучных фирм | За 5 лет до банкротства | За 1 год до банкротства | ООО «Декрос» | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 2015 | 2016 |
| Коэффициент Бивера | (чистая прибыль + амортизация) / заемный капитал | 0,4-0,5 | 0,17 | -0,15 | 0,31 | 0,12 |
| Рентабельность активов, в процентах | Чистая прибыль / активы | 6-8 | 4 | -22 | 10,29 | 4,80 |
| Финансовый леверидж, в процентах | Заемный капитал / активы | <37 | <50 | <80 | 16,56 | 40,47 |
| Показатели | Способ расчета | Для благополучных фирм | За 5 лет до банкротства | За 1 год до банкротства | 2015 | 2016 |
| К-т покрытия активов оборотным капиталом | ЧОК (СОС) / активы | 0,4 | <0,3 | Около 0,06 | 0,75 | 0,70 |
| К-т покрытия | Оборотные активы / текущие обязательства | <3,2 | <2 | <1 | 5,59 | 3,96 |

Данные таблицы показывают, что по системе показателей У.Бивера у ООО «Декрос» финансовое положение ухудшается, есть риск у предприятия со временем стать банкротом. Система показателей У. Бивера показывает, что в 2015 году коэффициент Бивера вошел в категорию благоприятных фирм, т.к коэффициент 0,31 входит в нормативное значение этой категории. Но уже в

2016 году коэффициент значительно снизился и составил 0,12 и попал в категорию банкротства, т.к. у предприятия значительно снизилась чистая прибыль за год. Такая же ситуация наблюдается и с коэффициентом рентабельности активов, в 2015 году коэффициент составил 10,29 %, а в 2016 году снизился на 5,49 % и составил 4,80 %, что входит в категорию за 5 лет до банкротства. Коэффициент финансового левериджа в 2015 году составил 16,56 %, что соответствует нормативному значению для благополучных фирм, а в 2016 году также наблюдается неудовлетворительное положение, коэффициент значительно вырос и составил в 2016 году 40,47 %, и также входит в категорию банкротов.

В завершение анализа финансового состояния приведен анализ вероятности банкротства по модели Альтмана и «труднореализуемых активов» (таблица 20).

Таблица 20 - Анализ вероятности банкротства ООО «Декрос»

| Модель Альтмана | | | | |
|--|--|-------|--------------|--------|
| | Показатель | Коэф. | 2015 | 2016 |
| 1 | Отношение рабочего капитала* к сумме текущих активов | 1,2 | 0,82 | 0,80 |
| 2 | Отношение чистой прибыли к общей сумме активов | 1,4 | 0,10 | 0,05 |
| 3 | Отношение чистого дохода к общей сумме активов | 3,3 | 1,12 | 1,39 |
| 4 | Отношение собственного и заемного капитала | 0,6 | 6,03 | 5,87 |
| 5 | Отношение выручки от продаж к общим активам | 1,0 | 1,12 | 1,39 |
| | Интегральный показатель $Z = 1,2 * X1 + 1,4 * X2 + 3,3 * X3 + 0,6 * X4 + X5$ | | 9,56 | 10,53 |
| | Вероятность банкротства - очень высокая (до 1,819) - высокая (1,81-2,719) - возможная (2,71-2,9919) - очень низкая (более 3,0) | | Очень низкая | |
| Финансирование труднореализуемых активов | | | | |
| 1 | Внеоборотные активы + средний запас ТМЦ | | 10 376 | 13 158 |
| 2 | Собственный капитал | | 9 818 | 8 700 |

| | Показатель | Коэф. | 2015 | 2016 |
|--|--|-------|---------|--------|
| Финансирование труднореализуемых активов | | | | |
| 3 | Собственный капитал - долгосрочные кредиты | | 7 411 | 6 211 |
| 4 | Собственный капитал + долгосрочные кредиты+ краткосрочные кредиты | | 14 622 | 14 614 |
| | Вероятность банкротства очень высокая (1>4) высокая (1<4) возможная (1<3) очень низкая (1<2) | | Высокая | |

*Рабочий капитал = оборотные активы – кредиторская задолженность

На основании представленной методики Альтмана можно делать вывод о том, что у ООО «Декрос» низкая степень вероятности банкротства, а по методике «труднореализуемых активов» - высокая вероятность банкротства. Это подразумевает то, что у компании нестабильное финансовое положение, на данный момент времени у них низкая вероятность банкротства, но с каждым годом финансовые показатели ухудшаются и это говорит о том, что ООО «Декрос» находятся на пути к банкротству.

Таким образом, проведенная оценка прогнозирования банкротства ООО «Декрос» позволяет сделать вывод о том, что у исследуемого предприятия есть высокий риск возможности банкротства, что полностью соответствует результатам анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Декрос».

На данном этапе развития компании ООО «Декрос», находящиеся в условиях кризиса, было выявлено ухудшение финансового положения предприятия, падение спроса на продукцию изделий из ПВХ, ввиду большой конкурентности, повышения стоимости материалов на изготовления пластиковых конструкций, следовательно повышение цен на саму продукцию изделий из ПВХ данного предприятия, также из-за уменьшения количества строящихся объектов и большого коэффициента остекленности домов во Владивостоке.

Таким образом, по результатам анализа было выявлено:

- снижение рентабельности продаж, которое связано с уменьшением суммы прибыли от продаж за счет увеличения себестоимости готовой продукции;
- снижение уровня платежеспособности, предприятие не в полной мере имеет возможность погасить свои платежные обязательства;
- увеличение кредиторской задолженности, исходя из расчетов анализа кредиторской задолженности;
- уменьшение объема продаж, вследствие постепенного спада спроса населения на продукцию изделий из ПВХ.

Подводя итог вышесказанному, можно сделать вывод о том, что у ООО «Декрос» с каждым годом ухудшается финансовое положение, тем самым, если не разрабатывать комплекс мероприятий по укреплению финансового положения, то в ближайшее время предприятие может стать банкротом.

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ДЕКРОС»

3.1 Основные направления по повышению финансовой устойчивости организации в системе обеспечения экономической безопасности

Финансовые обстоятельства, в которых предприятия осуществляют свою деятельность, сейчас определенным образом поменялись, что предопределило формулировку целевых установок. С одной стороны предприятиям представлена хозяйственная самостоятельность, они сами решают вопросы закупки и сбыта продукции, определения масштаба производства и направления применения источников средств. С другой стороны, для данных компаний свойственным считается высокая степень изношенности интенсивной части основных производственных фондов, низкая степень производительности труда, качества выпускаемой продукции и как результат неустойчивое финансовое положение.

К числу причин, которые обуславливают неустойчивое финансовое состояние ООО «Декрос» следует отнести:

- структура имущества, признанная как неудовлетворительная;
- снижение степени ликвидности;
- понижение покупательской способности в связи с финансовым кризисом, уменьшения доходов населения;
- уменьшение рентабельности, из-за роста цен на материалы;
- падение спроса на данную продукцию, исходя из пониженного числа строящихся объектов и их консервации, также в связи с большим коэффициентом остекленности домов;
- большая доля кредиторской задолженности;
- низкий уровень собственных источников;
- нарушение финансового равновесия, соответственно нестабильность обеспечения финансовыми ресурсами предприятия;

- неправильно организованная структура и соотношение активов и пассивов;
- низкая степень использования производственных мощностей;
- данная отрасль производства пластмассовых изделий носит сезонный характер.

Но самое важное, чем ориентируется финансовая устойчивость – это текущее финансовое положение, а также возможные способности его положения, непрерывной работы и развития компании. В случае, если у предприятия понижается рентабельность, оно становится менее платежеспособным. Перемена финансового положения в худшую сторону в связи со снижением рентабельности может повлечь за собой и более тяжелые результаты: по причине недостатка денежных средств – понижение платежеспособности и ликвидности. Появление при этом кризиса наличности приводит к тому, что предприятие преобразуется в «потенциально неплатежеспособное», а содержит вероятность рассматриваться как первая ступень кризисного состояния (банкротства).

Основой стабильного положения является его финансовая устойчивость – это такое состояние распределения и использования финансовых ресурсов, которое обеспечит непрерывное финансовое равновесие денежных потоков и развитие предприятия в условиях допустимого уровня риска.

Основой нормального функционирования любого предприятия есть присутствие необходимого объема финансовых ресурсов, обеспечивающих возможность удовлетворения возникающих потребностей предприятия для текущей деятельности и развития. Финансовые ресурсы – денежные доходы, накопления и поступления, находящиеся во владении хозяйствующего субъекта и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, воплощение расходов по-простому и расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию на предприятии.

Основываясь на результатах анализа финансовой устойчивости ООО «Декрос» исследуемому предприятию предлагаются следующие основные

направления по повышению финансовой устойчивости (рисунок 6).

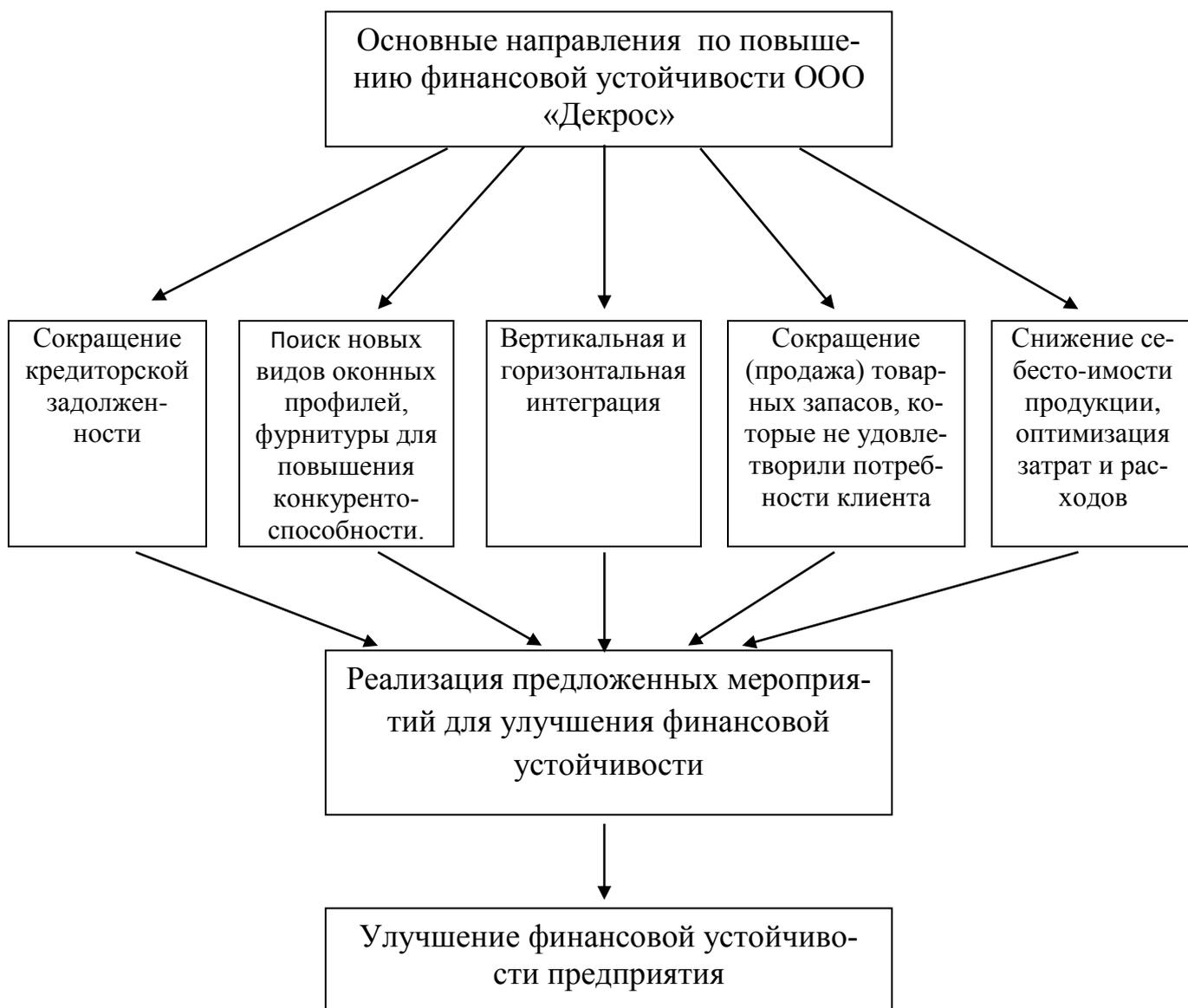


Рисунок 6 – Основные направления по повышению финансовой устойчивости ООО «Декрос»

Целью осуществления данных мероприятий для финансового оздоровления организации считается обеспечение устойчивого финансового положения предприятия, что проявляется в стабильности поступления выручки от реализации, увеличении рентабельности продукции. Для укрепления финансовой устойчивости предприятия ООО «Декрос» необходимо провести

следующие мероприятия, которые представлены в таблице 21.

Таблица 21 – Мероприятия, направленные на укрепление финансовой устойчивости ООО «Декрос»

| Мероприятия | Содержание мероприятия | Срок реализации мероприятия | Ответственный исполнитель |
|---|---|--|---------------------------|
| 1.Снижение себестоимости | <ul style="list-style-type: none"> - уменьшить накладные расходы за счет упрощения структуры управления и приведения численности управленческого персонала; - улучшить работы снабженческой службы предприятия, максимально возможное сокращение посреднических структур, что позволит удешевить потребляемое сырье и материалы и поставлять на предприятие более технологически и экономически эффективные его виды; - усилить контроля за качеством оказываемых услуг; - сократить расходы на обслуживание оборудования и уменьшение налога на имущество; - сократить затраты по коммунальным платежам | Месяц | Бухгалтер |
| 2.Поиск новых разновидностей видов оконных профилей, фурнитуры для повышении конкурентоспособности. | - Поменять существующие оконные профили на более качественные, но при этом не сильно завышенные в цене; Продавать только лидирующие профили, лидером продаж является оконные профили: VEKA, RENAУ(Германия),КВЕ(Германия),Greenwich (Россия), в данной компании отсутствует один из лидирующих профилей VEKA, следует внедрить в производство данный профиль.Также у ООО «Декрос» довольно самая дорогая фурнитура на оконные конструкции марки MACO(Австрия) и ROTO(Германия), возможность сделать для людей «подешевле» фурнитуру менее качественную и следовательно дешевле. | Месяц (заключить договора с другими поставщиками оконных профилей) | Генеральный директор |
| 3.Сокращение (продажа) товарных запасов, которые не удовлетворили потребности клиента | - У ООО «Декрос» есть большое количество готовых изделий, которые по вине менеджеров или самих покупателей не востребованы, т.е. не подошли покупателю по размеру, по цветовой гамме, либо по толщине стеклопакета. Тем самым предлагает ввести быструю продажу этих активов другим покупателем, для этого нужно их прорекламировать(допустим выложить на сайт продажи продукции) и уточнить все размеры, конфигурацию изделия и цвет, который имеется в наличии у ООО «Декрос». | В течении всего периода, зависит от заинтересованных покупателей. | Менеджеры по продажам |
| 4. Продать лишние грузовые автомобили | У ООО «Декрос» имеются в наличии на балансе три грузовых автомобиля, предлагает продать один грузовик, т.к предприятие стало меньше производить и владывает эти деньги в оборот, можно использовать эти денежные средства в погашение кредиторской задолженности. | Месяц | Генеральный директор |

Таким образом, по данным таблицы 21, мы рассмотрели все возможные мероприятия, которые можно предложить исследуемому предприятию ООО «Декрос» для повышения эффективности финансового состояния организации. Следуя данным рекомендациям можно повысить не только финансовое положение предприятия, но и обойти всех своих конкурентов в области производства изделий из ПВХ и стать лидером на рынке производства пластиковых конструкций, тем самым в достаточном объеме увеличить свою прибыль, что является основной целью любого предприятия.

Данные управленческие события дают возможность обнаружить те разновидности продукции, которые пользуются спросом на рынке, вовремя подметить понижение или же наращивание спроса на эту продукцию, и на основании данной информации изменить собственную производственную программу, выяснив предпосылки конфигурации спроса, изготовить надлежащие конфигурации в выпускаемой продукции. Проведение аналогичных событий еще позволит каждый день наблюдать за работой конкурентов и, в случае надобности, взять на себя нужные меры для увеличения конкурентоспособности выпускаемой продукции, совершенствования ее реализации, что позволит всякий раз быть на раз шаг впереди соперников. Это неизбежно приводит к снижению запасов готовой продукции на складе, ускорению оборачиваемости оборотных средств предприятия, и вместе с увеличением выручки от реализации к улучшению его финансового состояния. Проведение данных мероприятий позволит понизить стоимость на выпускаемую продукцию, например, станут отсутствовать неоднократные наценки, выполняемые посредническими организациями, это понижение тарифов в полной мере повлияет на конкурентоспособности выпускаемой продукции. Реализация продукции в регионах, которые отмечены как имеющие значительный повышенный спрос, также позволит увеличить реализацию.

3.1.1 Мероприятия по предоставлению скидки за предоплату неотгруженной продукции, направленное на сокращение кредиторской задолженности.

Рациональная организация контроля за состоянием расчетов содействует укреплению договорной и расчетной дисциплины, выполнению обязательств по поставкам продукции в данном ассортименте и качестве, увеличению ответственности за соблюдение платежной дисциплины, уменьшению дебиторской и кредиторской задолженности, ускорению оборачиваемости оборотных средств и, значит, улучшению финансового состояния предприятия.

Укрепление финансового состояния ООО «Декрос» предлагается осуществлять с помощью увеличения производительности управления кредиторской задолженности, при этом резервы увеличения производительности эффективности управления кредиторской задолженностью ООО «Декрос» представлены на рисунке 7.

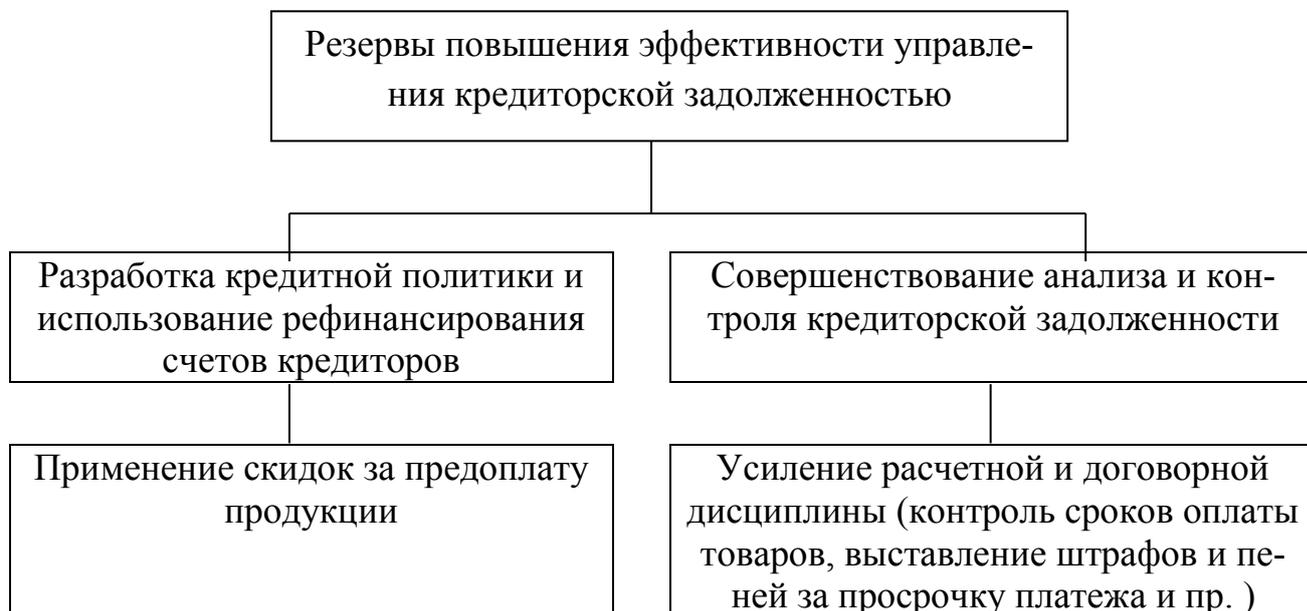


Рисунок 7- Резервы повышения эффективности управления кредиторской задолженностью ООО «Декрос»

Управление кредиторской задолженностью – доля совместной системы

управления оборотными активами ООО «Декрос» и заключается в оптимизации совместного объема кредиторской задолженности и обеспечении актуальной ее инкассации.

Необходимость верного управления уровнем кредиторской задолженности ООО «Декрос», ориентируется с целью минимизации процентных выплат, недопущения образования просроченной задолженности, связанной с дополнительными расходами (штрафные санкции, пени)

Управление кредиторской задолженностью ООО «Декрос» подразумевает:

- организацию учета и анализ дебиторской задолженности за предшествующий и отчетный периоды;
- формирование кредитной политики предприятия;
- контроль за оборачиваемостью средств в расчетах;
- разработку системы контроля за состоянием кредиторской задолженности;
- разработку событий, нацеленных на увеличение производительности управления кредиторской задолженности.

Для достижения увеличения объема свободных денежных средств целенаправлено рекомендуется перейти на обстоятельства предоплаты в расчетах с клиентами. Конкуренты данной отрасли производства пластиковых изделий предоставляют скидки, дают бонусы, ООО «Декрос» не предоставляет, предлагаем ввести систему скидок либо бонусов т.е. даем покупателям дополнительную скидку, если они вносят предоплату данному предприятию, при этом срок отгрузки отсроченный и сумма их предоплаты до момента отгрузки является для компании свободными денежными средствами, и следовательно которыми мы закрываем соответственно кредит поставщиков, тем самым уменьшает кредиторскую задолженность, это значит, что предприятие берет денежные средства у покупателей, но покупателям продукцию не отгружаем и не производим, соответственно временно не покупаем материалы для изготовления пластиковых изделий,

т.е. в тот период пока мы это делаем у компании появляются свободные денежные средства, которыми мы можем закрывать кредиторскую задолженность у поставщиков. Однако не все покупатели имеют желание и возможность принять такие условия. Следовательно, необходимо стимулировать переход на такой способ расчетов посредством предоставления скидок за предоплату. При этом выручка и, соответственно, прибыль от реализации уменьшатся, поэтому ускорение оборачиваемости должно обеспечить такой прирост данных показателей, который покроет потери от предоставления скидки.

Рассчитаем снижение прибыли от реализации товаров в случае предоставления покупателям скидки в размере 3 % от суммы заказа (таблица 22).

Таблица 22 – Расчет снижения суммы прибыли в результате изменения скидки

в тысячах рублей

| Показатели | С отсрочкой 30 дней | По предоплате | Изменение |
|---------------------------------------|---------------------|---------------|-----------|
| Выручка от реализации | 200 | 194 | -6 |
| Себестоимость реализованной продукции | 166 | 166 | 0 |
| Валовой доход | 34 | 28 | -6 |
| Коммерческие расходы | 15 | 15 | - |
| Прибыль от продаж | 19 | 13 | -6 |

Средний размер заказа одного покупателя в течение месяца в настоящее время составляет 200,0 т.р., валовой доход предприятия при этом составляет 15 т.р., где сумма прибыли – 7 т.р.

При предоставлении скидки в размере 3 % с заказа на сумму 200 т.р., что составляет 6 т.р., валовой доход ООО «Декрос» снизится до 28 т.р., а сумма прибыли составит 13 т.р. Таким образом, при работе по предоплате предприятие теряет 6 т.р. с каждых 200 т.р. выручки.

Однако не всегда покупатели имеют возможность работать по

предоплате. По данным анализа информации о покупателях, следует сделать вывод о том, что такие организации, как ООО «ОМА», ООО «Строй сервис», ООО «Трейд Бриг» и пр. могут согласиться изначально, оплатить примерно половину своих заказов, что составит 1/5 часть выручки ООО «Декрос». Исходя из этого, можем предположить, что кредиторская задолженность сократится в среднем на 1/5, таким образом, её среднегодовая величина составит $81518,4 = 101898 - (101898:5)$ т.р. При этом длительность оборота кредиторской задолженности сократится и составит в среднем 192 дня, что ниже значения данного показателя в 2016 году на 48 дней. Следовательно, если не смотреть на небольшой удельный вес прибыли в валовом доходе от реализации продукции со скидкой, предложение покупателям скидки за предоплату в размере 3 % от суммы заказа, является в полной мере эффективным, так как из этого последует сокращение длительности оборота кредиторской задолженности до 192 дней. Предложенная мера позволит достичь снижения кредиторской задолженности предположительно на 20379,6 т.р.

На данный момент ООО «Декрос» не осуществляет перепродажу продукции с отсрочкой платежа, впрочем, в условиях финансового кризиса, ООО «Декрос» рекомендуется рассмотреть данную возможность, чтобы сохранить постоянных покупателей и приобрести еще больше покупателей, предоставляя им дополнительные скидки при приобретении продукции фирмы. Предоставление скидок за быструю оплату товара будет, считается эффективным воздействием на скорость возврата денежных средств. Впрочем, ООО «Декрос» следует учесть, что скидки в договорах целесообразны в случае если:

- они приводят к наращиванию объема выручки и увеличение размера чистой прибыли;
- в случае если предприятие испытывает недостаток финансовых ресурсов;
- в случаях ранней оплаты поставленной продукции. При других равных критериях этим скидкам надлежит доверяться предпочтение перед штрафами за

просроченную плату. Это связано с тем, что прибыль ведет к увеличению налогов, а скидки приведут к понижению налогооблагаемой базы.

Для расчета целесообразности предоставления скидки используется формула:

$$И = \% \text{ скидки} / (100 - \% \text{ скидки}) \times 360 / (\text{Ткк} - \text{П}) \times 100 \%, \quad (1)$$

где И – годовые процентные издержки использования коммерческого кредита;

Ткк – срок коммерческого кредита;

П – период действия скидки.

Рассмотрим выгодность предоставления скидки и отсрочки платежа для ООО «Декрос» (таблица 23).

Таблица 23 – Обоснование размера скидки за быструю оплату товара

| Показатель | Скидка за предоплату, в процентах | | | Без скидки. Отсрочка платежа 30 дней |
|---|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|---|
| | 7 | 5 | 2 | |
| Инфляция в месяц 1% | | | | 1,01 |
| Коэффициент падения покупательной способности | | | | 1/1,01=0,99 |
| Потери от инфляции с каждой 1000 р. | | | | 1000-990 = =10 р. |
| Потери от скидки, р. | 1000*0,07 = 70 | 1000*0,05 = 50 | 1000*0,02 = 20 | |
| Доход от альтернативных вложений с учетом инфляции 2% в месяц, р. | 930*0,02*0,990 = 18,41 | 950*0,02*0,990 = 18,81 | 980*0,02*0,990 = 19,40 | |
| Оплата банковского кредита – 16% годовых, р. | | | | 1000*0,16/12 = 13,33 |
| Потери от предоставления скидки и от отсрочки платежа, руб. | 70-18,41 = = 51,59 | 50-18,81 = 31,19 | 20-19,40 = 0,6 | 10+13,33 = 23,33 |

На основании приведенных данных можно сделать вывод о том, что при сложившихся условиях кредитования и условиях оплаты кредиторской задолженности потери ООО «Декрос» от предоставления скидки меньше, чем от предоставления отсрочки платежа (вариант 3). Между тем потери ООО

«Декрос» на каждую тысячу рублей от просрочки платежа составляют 23,33 р., а от скидки 7 % - 51,59 р., 5 % - 31,19 р. и 2 % - 0,6 р. Тем самым можно регулировать тот вариант, который наиболее выгоден. В настоящее время ООО «Декрос» предоставление скидки в 2 % стимулирует быструю оплату и является наиболее приемлемым для предприятия вариантом по сравнению со скидкой в 5 % и 7 % и отсрочкой платежа.

Таким образом, залогом эффективной политики управления кредиторской задолженностью ООО «Декрос» является использование скидок и отсрочек платежей с проведением предварительных расчетов эффективности их предоставления, построение системы контроля состояния кредиторской задолженности предприятия.

3.1.2 Вертикальная и горизонтальная интеграция

Рассмотрим данное мероприятие по повышению финансового состояния предприятия на основе графика, представленного на рисунке 8.

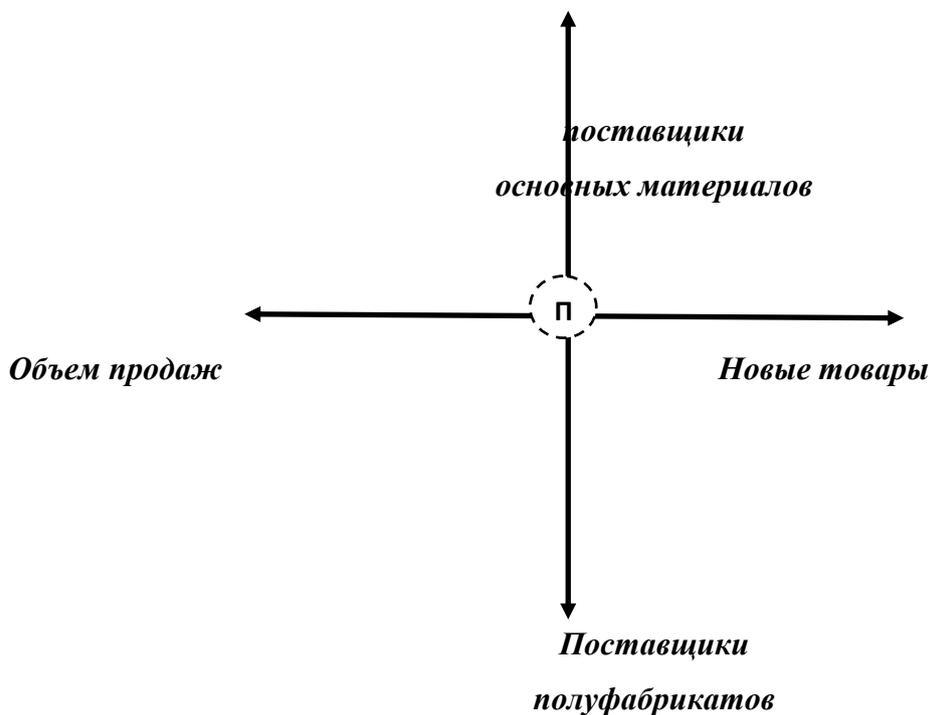


Рисунок 8 – График вертикальной и горизонтальной интеграции ООО «Декрос»

Из рисунка видно, что горизонтальная и вертикальная интеграция это две

линии, по центру расположено производство пластиковых изделий – ООО «Декрос», по горизонтальной оси x расположены по правую сторону – новые товары, по левую – объем продаж, по вертикальной оси y расположены поставщики основных материалов и поставщики полуфабрикатов.

1 Вариант горизонтальной интеграции: Для того, чтобы уйти вправо нужно соответственно начать выпускать какие-либо новые товары и их продавать, но не факт, что их будут покупать и они будут рентабельны, чтобы уйти влево, увеличить объем продаж нужно компании вкладываться в рекламу, что опять же потребует дополнительных затрат, в кризис это не делать, так как реклама чаще всего не окупается, либо уменьшать цену для покупателя, тогда организация немного сдвинется влево и за счет чего увеличит свои объемы продаж, но уменьшая цену мы соответственно уменьшаем рентабельность, на компании это сказывается плохо.

2 Вариант вертикальной интеграции: В данном варианте, если уходить вверх к поставщикам основных материалов, ООО «Декрос» начинает у них покупать более дешевую продукцию, естественно иногда придется экономить на качестве, поэтому нужно соблюдать баланс качества и цены, в данном случае предлагаем искать компании материалы более дешевые. Есть еще нижний ряд вниз это поставщики полуфабрикатов, можно идти вниз, поглощая каких-либо поставщиков, именно посредников, к примеру, у компании ООО «Декрос» есть поставщик стеклопакетов «СтеклоПромСервис», эта компания фактически является посредником, она берет, покупает стекло и производит из него стеклопакеты, зарабатывая на этом денежные средства.

Таким образом, предлагаем ООО «Декрос» приобрести стеклопакетную линию и тем самым предприятие начнет самостоятельно производить стеклопакеты, то для предприятия не будет нуждаться в материалах, такие как стеклопакеты, а будут только материалы стекло, рамка, т.е. себестоимость продукции уменьшится, т.е. ООО «Декрос», это значит они интегрируют производство в себя, при этом предприятие сможет уменьшить себестоимость продукции, увеличивая рентабельность, либо уменьшая стоимость продажи и

привлекая клиентов.

3.2 Прогноз повышения финансовой устойчивости ООО «Декрос»

Оценим эффективность предложенных мероприятий по повышению финансовой устойчивости с учетом затрат. Произведем затрат расчет каждого из рассматриваемых мероприятий ООО «Декрос» и определим на сколько эффективны данные мероприятия. Прогноз повышения финансовой устойчивости представлен в таблице 24.

Таблица 24 - Эффективность финансовой устойчивости ООО «Декрос» с учетом затрат на мероприятия

| Мероприятия | Расчет затрат | Сумма затрат на реализацию мероприятия |
|---|--|--|
| Снижение себестоимости | Данное мероприятие подразумевает снижение всех расходов, никаких затрат данное мероприятие не предполагает | - |
| Поиск новых видов оконных профилей, фурнитуры для повышения конкурентоспособности | Компания отказывается от профилей, которые не пользуются спросом и заменяют их на более качественные и приемлемые в цене | Сумма затрат зависит на сколько новый вид профиля дороже того, который они хотят заменить |
| Сокращение (продажа) товарных запасов, которые не удовлетворили потребности клиента | У ООО «Декрос» имеются в наличии много готовых конструкций из ПВХ, одно двустворчатое окно стоит 20 000 (их в наличии 6 штук); имеется в наличии окно треугольной формы (ламинированное) 18 000; также 5 штук глухих окон, каждое по 13 000; ламинированные (4 штуки) двустворчатые окна по 25 000 | Затрат не предполагает, только прибыль от реализации всех готовых изделий. Сумма прибыли при продаже всех имеющихся в наличии оконных конструкций составит 203 000 руб. |
| Продажа лишних грузовых автомобилей | Рекомендуем продать компании ООО «Декрос» одну грузовую машину | Затрат не подразумевает, только прибыль от продажи автомобиля – 945 000 |
| Сокращение кредиторской задолженности | Также не подразумевает каких-либо затрат. | - |
| Вертикальная и горизонтальная интеграция | Мы предложили приобрести свою стеклопакетную линию | 500 000 руб. |

Из данных таблицы следует, что предложенные мероприятия по улучшению финансовой устойчивости не подразумевают значительных расходов и затрат, только одно мероприятие в которое нужно будет вкладывать денежные средства, это если компания приобретет свою стеклопакетную линию, тем самым они не будут нуждаться в материалах, а будут производить стеклопакеты сами.

Исследуем прогноз повышения финансовой устойчивости, т.е. рассмотрим как повлияет внедрение предложенных мероприятий на увеличение финансовой устойчивости ООО «Декрос». (таблица 25)

Таблица 25 - Прогноз повышения финансовой устойчивости ООО «Декрос»

| Показатель | Норматив | 2016 год | Прогноз | Отклонение |
|--|-----------|----------|---------|------------|
| 1.Чистая прибыль | - | 702 | 1 800 | +1 098 |
| 2.Себестоимость | - | 19 413 | 18 500 | - 913 |
| 2.Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | - | 7,35 | 8,82 | +1,47 |
| 3.Рентабельность производства | - | 4,57 | 4,79 | +0,22 |
| 4.Коэффициент финансовой устойчивости | 0,8 – 0,9 | 0,96 | 0,80 | -0,16 |
| 5.Коэффициент независимости, в процентах | ≥ 50% | 59,53 | 62,27 | +2,74 |

Из данных таблицы следует, что при уменьшении себестоимости до 18 500 т.р., чистая прибыль повысится до 1800 т.р., коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности повысится за год на 1,47 оборота, при том, если кредиторская задолженность, благодаря разработанным мероприятиям снизится до 2 300 тр., рентабельность производства повысится до 4,79, если прибыль от продаж будет составлять 779 тр., коэффициент финансовой устойчивости будет находится в пределах нормативного значения, что будет говорить об устойчивом финансовом состоянии ООО «Декрос», коэффициент независимости составит 62,27 %, что выше значения в 2016 году, это значит, предприятие станет менее зависимо от внешних кредиторов.

Таким образом, на основе проведенного прогноза, можно сделать вывод о том, что данные мероприятия являются эффективными для повышения финансовой устойчивости исследуемого предприятия ООО «Декрос». Если следовать всем разработанным мероприятиям, можно укрепить не только финансовое положение предприятия, но и обойти всех своих конкурентов в области производства изделий из ПВХ и стать лидером на рынке производства пластиковых конструкций, тем самым в достаточном объеме увеличить свою прибыль, что является основной целью любого предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведенного исследования можно сделать следующие выводы.

ООО «Декрос» основано в 2005 году. «Декрос» — одна из крупнейших оконных компаний Владивостока, имеющая свой цех по производству пластиковых окон из профиля ПВХ. В составе компании работают только высококвалифицированные специалисты, имеющие значительный стаж и соответствующее образование.

Деятельность ООО «Декрос» на протяжении 2014-2016 гг. имеет негативную тенденцию ухудшения показателей.

Чистая прибыль имеет негативную тенденцию снижения, что при достаточно высоком объеме оборота и низкой рентабельности деятельности ООО «Декрос» может привести предприятие к банкротству.

Проведенный анализ финансовой устойчивости показал:

– собственные оборотные средства ООО «Декрос» в 2016 году составили — 8700 тыс. руб., по сравнению с 2015 годом они снизились на 1118 тыс. руб. Собственные и долгосрочные источники формирования запасов и затрат с 2015 года по 2016 год снизились на 754 тыс. руб. Общая величина источников средств в 2015 году составила 13429 тыс. руб., в 2016 году — 13325 тыс. руб. В целом за 2 года в компании ООО «Декрос» происходит снижение практически всех абсолютных показателей финансовой устойчивости, но, тем не менее, на данный момент у предприятия нормальная финансовая устойчивость. ООО «Декрос» использует для покрытия запасов помимо собственных оборотных средств также и долгосрочные привлеченные средства. Такой тип финансирования запасов является «нормальным» с точки зрения финансового менеджмента. Но если у предприятия также будут происходить снижения по основным показателям финансовой устойчивости, организация окажется в неустойчивом финансовом положении;

– подводя итог проведенному анализу относительных показателей ООО «Декрос» можно признать финансовую устойчивость данного предприятия как неудовлетворительную, наблюдается отрицательная динамика основных финансовых коэффициентов. Сложившаяся ситуация снижает финансовую устойчивость предприятия и повышает риск потери платежеспособности в будущем;

– финансовое положение предприятия ООО «Декрос» является сложным, уровень платежеспособности низок, причем за год он снизился, это подтверждают рассчитанные коэффициенты платежеспособности;

– на основе проведенного анализа баланса ООО «Декрос» можно сделать вывод о неэффективном использовании оборотных средств предприятия, т.е. финансовая стратегия ООО «Декрос» в части управления активами неэффективна. На предприятии используется неэффективная стратегия формирования финансовых ресурсов. Заемные оборотные средства формируются в виде банковских кредитов (краткосрочных), а также кредиторской задолженности.

Проведенная оценка прогнозирования банкротства ООО «Декрос» показала, что исследуемое предприятие находится в зоне риска банкротства, что полностью соответствует результатам анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Декрос».

К числу наиболее вероятных причин, обуславливающих, неустойчивое финансовое состояние ООО «Декрос» следует отнести:

- неудовлетворительную структуру имущества предприятия;
- падение степени ликвидности;
- снижением покупательской способности в связи с кризисом, уменьшения доходов населения;
- снижение рентабельности в виду роста цен на материалы;
- снижение спроса на данную продукцию вследствие снижения количества строящихся объектов и их консервации, также в связи с большим

коэффициентом остекленности домов,

- значительная доля просроченной кредиторской задолженности;
- невысокий уровень собственных источников;
- нарушение финансового равновесия, а соответственно нестабильность обеспечения финансовыми ресурсами предприятия;
- нерациональная структура и соотношение активов и пассивов;
- низкий уровень использования производственных мощностей.

У ООО «Декрос» теоретически имеются все возможности для выхода на новые рынки и расширения доли рынка, однако наибольшую угрозу деятельности представляет финансовое состояние предприятия, которое не позволяет ему привлекать дополнительные финансовые средства на льготных условиях, расширять производственную базу, проводить широкомасштабные рекламные кампании для привлечения клиентов.

Результаты финансового анализа и диагностики банкротства должны помочь ООО «Декрос» устранить признаки финансовой несостоятельности, восстановить платежеспособность, обеспечить финансовую устойчивость на перспективу, обеспечить оптимальное соотношение между заемными и собственными средствами, добиться требуемого уровня рентабельности.

Для повышения устойчивости финансового состояния ООО «Декрос» предлагается сократить кредиторскую задолженность, продать товарные запасы, которые не удовлетворили потребности клиента; снизить себестоимости продукции, оптимизировать все затраты и расходы, заменить некачественные профили на более качественные, но при этом приемлемые в цене; купить свою стеклопакетную линию, чтобы больше не нуждаться в материалах.

На основе проведенного анализа финансовой устойчивости и прогноза ее повышения, можно сделать вывод о том, что предложенные мероприятия являются эффективными для повышения финансовой устойчивости исследуемого предприятия ООО «Декрос». Если следовать всем разработанным мероприятиям, можно укрепить не только финансовое положение предприятия,

но и обойти всех своих конкурентов в области производства изделий из ПВХ и стать лидером на рынке производства пластиковых конструкций, тем самым в достаточном объеме увеличить свою прибыль, что является основной целью любого предприятия. Разработанные мероприятия также приводят к увеличению объемов реализации, прибыли, росту рентабельности организации. И наоборот, неправильный подход или предприятие не будет следовать и выполнять все разработанные мероприятия, то это может весьма неблагоприятно сказаться на его финансовом состоянии и дальнейшем развитии.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис; Издание 3-е, перераб. и доп., 2012. - 272 с.
- 2 Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: Учебное пособие. / В.Г. Артеменко, М.В. Белендир. - М.: ДИС НГАЭиУ, 2012.- 128с.
- 3 Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чечевицына, К.В. Чечевицын. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2013. – 368 с.
- 4 Артеменко В.Г., Остапова В.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова– М.: Омега-Л, 2012. – 436 с.
- 5 Антикризисное управление: учебное пособие: В 2 т./ рук. авт. колл. Г.К. Таль. – Т.1 М.: ИНФРА-М., 2012. – С.848-875.
- 6 Антикризисное управление: от банкротства к финансовому оздоровлению /Под ред.Г.П.Иванова. – М.: Закон и право. – 2010. – 432с.
- 7 Барбашин, Е.А. Введение в теорию устойчивости / Е.А. Барбашин. - М.:2015. - 858 с.
- 8 Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 224 с.
- 9 Бернстайн Л. А. Анализ финансовой отчетности; Финансы и статистика - , 2013. - 624 с.
- 10 Бочаров, В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. - М.: СПб: Питер, 2015. - 432 с.
- 11 Богомолов В.А. Экономическая безопасность [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Богомолов В.А., Эриашвили Н.Д., Барикаев Е.Н.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 259 с.
- 12 Бордушко, И.В. Государственное управление экономической безопасностью России и экономическая безопасность предприятия // Вестник Санкт-Петербургской академии. 2013. № 4 (21). С. 67-72.

- 13 Бородина Е.А. Финансовая устойчивость как основа обеспечения экономической безопасности// Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. XLIV междунар. науч.-практ. конф. № 12(44). – Новосибирск: СибАК, 2014.
- 14 Вартанов А. С. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология: Учеб. пособие / А. С. Вартанов. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 326 с.
- 15 Волкова М. Н. Функциональные направления службы безопасности предприятия //с. 171
- 16 Иванников // Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. - 2015. - № 4. - С. 144-147.
- 17 Гутковская Е.А., Колесник Н.Ф. Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации и мероприятия по ее повышению // 2015, №2 (124) 35 -46 с.
- 18 Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Дело и сервис, 2013. – 335с.
- 19 Ефимова О.В. Финансовый анализ. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Бухгалтерский учет, 2011. – 528с.
- 20 Ермолович Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Мн.: БГЭУ, 2012. – 284с.
- 21 Игнатьева Е.В. Методика анализа финансового состояния предприятия//Молодой ученый. – 2015.- № 5 – с. 272 – 275.
- 22 Коровина Н.А. Анализ финансовой отчетности , учебное пособие Дальрыбвтуз 2012.
- 23 Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2012. – 192с.
- 24 Крайнова К.А., Кулина Е.А., Сатушкина В.С. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса // Молодой ученый. – 2015. - № 11.3. – с. 46 – 50.
- 25 Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оцен-

ки.- М.: ИКЦ «Дис», 2010- 224с.

26 Крутихина И.В. Пути повышения финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта на основе шкалы финансово – экономической устойчивости. 2014 г С. 79 – 84.

27 Кулакова Н. Н., Семененко М. Г., Черняев С.И., Анализ финансовой устойчивости предприятия. // Символ науки – 2016 - № 5 – 1 (17) с. 21- 26.

28 Кузнецова Е.И. Экономическая безопасность и конкурентоспособность. Формирование экономической стратегии государства [Электронный ресурс]: монография/ Кузнецова Е.И.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 28 с.

29 Лукаш Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения: учебное пособие [Электронный ресурс], М: Флинта, 2012. – 282с.

30 Любушин Н.П. Анализ методов и моделей оценки финансовой устойчивости организаций / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева, А.И. Галушкина // Экономический анализ: теория и практика. – 2012. – № 1. – С. 3–11.

31 Малышенко В.А. Стратегическая финансовая устойчивость и процедура анализа финансового состояния// Экономический анализ: теория и практика. – 2016. - № 7 – с. 23-26.

32 Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Э.А. Маркарьян. - М.: КноРус, 2014. - 550 с.

33 Михайлов, Д.М. Мировой финансовый рынок. Тенденции развития и инструменты / Д.М. Михайлов. - М.: Экзамен, 2016. - 768 с.

34 Миннибаева К. А., Миннибаева Г. Ф. Стратегии укрепления финансовой устойчивости коммерческих организаций // Молодой ученый. — 2015. — №11.1. — С. 98-100.

35 Муравьева Н.Н. Разработка модели оценки и прогнозирования финансовой устойчивости коммерческих организаций // Апробация. – 2014. – № 5 (20). – С. 39–43.

36 Муратова Н.К. Экономическая безопасность предприятия как успешная составляющая современного бизнеса / Государственное управление. Электронный вестник. 2012. № 32. С. 1-7.

37 Одинцов, В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для нач. проф. образования / В.А.Одинцов. - М.: Академия, 2013. - 252 с.

38 Самарина Н.С, Коровина Н.А, Экономический анализ: Методическое пособие, Дальрыбвтуз 2012г.

39 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2012. – 534 с.

40 Савчук В.П. Финансовый менеджмент предприятия (с анализом деловых ситуаций). - К.: издательский дом «Максимум», 2012 – 600 с.

41 Савченко Т.Б. Анализ показателей финансовой устойчивости предприятия // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. М.: Издательство: Научно-информационный издательский центр и редакция журнала «Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук», — 2012. — № 12. — С. 220.

42 Суглобов А.Е. Экономическая безопасность предприятия [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономическая безопасность»/ Суглобов А.Е., Хмелев С.А., Орлова Е.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.— 271 с.

43 Смирнова А. А. Методологические основы анализа финансовой устойчивости организации // Молодой ученый. — 2016. — №16. — С. 201-205.

44 Толпегина О.А., Толпегина Н.А., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебник. М. – Юрайт, 2013 г, с .672.

45 Ендовицкий Д.А. Финансовый анализ : учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. — 3-е изд., перераб. — М. : КНОРУС, 2016. — 300 с.

46 Фирсова О.А. Экономическая безопасность предприятия [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие/ Фирсова О.А.— Электрон. текстовые данные.— Орел: Межрегиональная Академия безопасности и выживания (МАБИВ), 2014.— 165 с.

47 Шредер, Н.Г. Анализ финансовой отчетности / Н.Г. Шредер. - М.: Челябинск: Альфа-Пресс, 2014. - 176 с.

48 Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С., Негашев Е. В. Методика финансового анализа предприятия – М.: 2012. – 464с.

49 Экономический анализ: Учебник для вузов /под ред. Н.В. Войтоловского.-М.:ИНФРА-М,2012. - 416с.

50 Янушев А.С. Антикризисное управление: от банкротства к финансовому оздоровлению. – Экономика, 2012. – 334с.;

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

| Отчет о финансовых результатах | | | |
|---|--|---------------------------------|---------------------------------|
| за Январь - Сентябрь 2016 г. | | | |
| | | | Коды |
| Форма по ОКУД | | | 0710002 |
| Дата (число, месяц, год) | | | 30 09 2016 |
| Организация | Общество с ограниченной ответственностью "Декрос" | по ОКПО | 94932141 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | ИНН | 2539075747 |
| Вид экономической деятельности | Производство пластиковых изделий используемых в строительстве | по ОКВЭД | 25.23 |
| Организационно-правовая форма / форма собственности | | по ОКОПФ / ОКФС | 65 16 |
| Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность | | | |
| Единица измерения: в тыс. рублей | | по ОКЕИ | 384 |
| Наименование показателя | Код | За Январь - Сентябрь 2016 г. | За Январь - Сентябрь 2015 г. |
| Выручка | 2110 | 20 300 | 16 336 |
| Себестоимость | 2120 | (19 413) | (14 410) |
| Проценты к уплате | 2330 | (569) | - |
| Прочие доходы | 2340 | 47 | 326 |
| Прочие расходы | 2350 | (1 022) | (392) |
| Налоги на прибыль (доходы) | 2410 | (45) | (356) |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | (702) | 1 504 |
| | | | |
| Руководитель | Палий Денис Павлович | | |
| (подпись) | (расшифровка подписи) | | |
| | | | |
| 12.01.2017 | | | |

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Таблица 2.12 - Абсолютные показатели ликвидности баланса ООО «Декрос»

В тысячах рублей

| Актив | 2014 | 2015 | 2016 | Пассив | 2014 | 2015 | 2016 | Платежный излишек (+), недостаток (-) | | |
|------------------------------------|-------|--------|--------|---|-------|-------|-------|--|---------|---------|
| | | | | | | | | 2014 | 2015 | 2016 |
| 1.Быстрореализуемые активы (А1) | 689 | 1792 | 638 | 1.Наиболее срочные обязательства (П1) | 489 | 2 382 | 2 760 | + 200 | - 590 | - 2 122 |
| 2.Среднереализуемые активы (А2) | - | - | - | 2.Краткосрочные обязательства (П2) | 15 | 15 | 665 | - 15 | - 15 | - 665 |
| 3.Медленно реализуемые активы (А3) | 5 665 | 11 613 | 12 958 | 3.Долгосрочные обязательства (П3) | - | 2 407 | 2 489 | + 5 665 | + 9 206 | +10 469 |
| 4.Труднореализуемые активы (А4) | 2 351 | 1 218 | 1 018 | 4.Постоянные (фиксированные) пассивы (П4) | 8 179 | 9 818 | 8 700 | - 5 828 | - 8 600 | -7 682 |

