

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный профессионально-педагогический
университет»
Институт гуманитарного и социально-экономического образования
Кафедра экономики

К защите допускаю:
Заведующий кафедрой экономики
_____ А.Г. Мокроносов
« ____ » _____ 2016г.

АНАЛИЗ И ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Выпускная квалификационная работа
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
профиля подготовки «Экономика предприятий и организаций»
специализации «Агропромышленный комплекс»**

Идентификационный код ВКР 381

Исполнитель:

студент группы АПК-411 _____ М.Р. Оратдыев

Руководитель:

(д.э.н., профессор) _____ О.А. Беликова

Нормоконтролер:

(старший преподаватель) _____ А.А. Вершинин

Екатеринбург
2016

Оглавление

Введение.....	6
1. Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия.....	6
1.1. Понятие и виды анализа финансового состояния предприятия.....	6
1.2. Сущность финансового анализа и его задачи.....	12
1.3. Система показателей оценки финансового состояния.....	21
2. Анализ финансового состояния на примере ООО «СпецАгро».....	37
2.1. Техничко-экономическая характеристика предприятия ООО «СпецАгро»	37
2.2. Комплексная оценка финансового состояния ООО «СпецАгро».....	39
2.3. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности.....	48
3. Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «СпецАгро»	57
3.1. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия ООО «СпецАгро».....	57
3.2 Оценка эффективности мероприятий	62
Заключение.....	66
Список используемых источников	69
Приложение	73

Введение

В условиях рыночных отношений от предприятия требуется повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг, эффективности форм хозяйствования и управления производством, что в конечном итоге, приводит к достижению основной цели – получение максимальной прибыли – и может быть достигнуто при условии обеспечения устойчивого финансового состояния. Правильное определение финансового состояния предприятия имеет большое значение не только для него самого, но и для акционеров и потенциальных инвесторов. Вышесказанное обосновывает актуальность выбранной темы дипломной работы.

Деятельность любого предприятия включает две взаимосвязанные стороны: хозяйственную и финансовую. Результат хозяйственной деятельности оценивается с помощью такого показателя, как ликвидность, платежеспособность, устойчивость, а результат финансовой деятельности оценивается по показателю прибыли. Эти показатели деятельности предприятия взаимосвязаны.

Ликвидность и платежеспособность выступает как важнейшее и необходимое условие для получения максимальной прибыли предприятием.

Эффективность деятельности любого предприятия в современных условиях зависит от организации процесса производства. Для правильного руководства процессом производства необходимо располагать полной, точной, объективной, современной и достаточно детальной экономической информацией.

Основным инструментом для этого служит финансовый анализ, основной целью которого является получение небольшого числа ключевых параметров, дающие объективную и точную картину финансового состояния предприятия, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платежеспособность, эффективность и доходность деятельности, перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные решения.

Анализ финансового состояния предприятия является не просто важным элементом управления предприятием.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы определяется тем, что с помощью анализа финансового состояния вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников.

Цель выпускной квалификационной работы заключается – в разработке рекомендаций по совершенствованию финансового состояния исследуемого предприятия на основе проведенного анализа его деятельности за 2014-2015 гг.

Поставленная в работе цель обусловила необходимость решения следующих **задач**:

- изучить теоретические и методологические аспекты анализа экономических показателей финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

Предмет исследования – финансовое состояние ООО «СпецАгро».

Объект исследования – предприятие ООО «СпецАгро».

Источниковой базой написания выпускной квалификационной работы послужили: нормативные - правовые документы, регулирующие финансовое состояние предприятия; а также учебное и методическая литература по теме исследования; бухгалтерская и финансовая отчетность ООО «СпецАгро» за 2014-2015 гг., данные периодической печати, интернет ресурсы.

При написании выпускной квалификационной работы использовались следующие **методы** исследования: сравнительный, табличный, аналитический и др.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы заключается в разработке мероприятий по улучшению финансового состояния конкретного предприятия ООО «СпецАгро».

В первой главе рассмотрены теоретические основы анализа экономических показателей деятельности предприятий и их сущность.

Во второй главе проанализирована деятельность предприятия ООО «СпецАгро», проведен анализ финансового состояния, а именно: показана краткая экономическая характеристика предприятия, анализ платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия, анализ эффективности использования финансовых ресурсов.

В третьей главе рассмотрены перспективы и проблемы дальнейшего развития предприятия, сделаны выводы направленные на улучшение количественных и качественных показателей предприятия с целью дальнейшего его развития.

1. Теоретические и методологические аспекты анализа экономических показателей и финансового состояния предприятия

1.1. Понятие и виды анализа финансового состояния предприятия

В российской теории и практике финансового управления под финансовым анализом понимается анализ бухгалтерской отчетности, включающий различные виды анализа. Классификация видов финансового анализа проводится по методам и по целям.

1) По методам различают следующие виды финансового анализа [17,С. 36]:

- временной (горизонтальный и трендовый);
- вертикальный (структурный);
- сравнительный (пространственный);
- факторный анализ;
- расчет финансовых коэффициентов.

Под временным анализом понимается анализ изменений показателей во времени. В зависимости от количества выбранных для исследования моментов или периодов времени различают горизонтальный или трендовый анализ (рисунок).

Под горизонтальным (временным) анализом понимается сравнение отдельных показателей бухгалтерской отчетности с показателями предыдущих периодов. Горизонтальный анализ заключается в сравнении значений отдельных статей отчетности за период, предшествующий отчетному и отчетные периоды с целью выявления резких изменений.

Под трендовым (временным) анализом понимается анализ изменений показателей во времени, т.е. анализ их динамики. Основой трендового (временного) анализа является построение рядов динамики (динамических или временных рядов). Под динамическим рядом понимается ряд числовых значений статистического показателя, расположенных в хронологической последовательности и характеризующих изменение каких-либо явлений во времени. Для построения динамического ряда необходимы два элемента:

- уровни ряда, под которыми понимаются показатели, конкретные значения которых составляют динамический ряд;
- моменты или периоды времени, к которым относятся уровни.

Уровни в динамическом ряду могут быть представлены абсолютными, средними или относительными величинами. Построение и анализ динамических рядов позволяют выявить и измерить закономерности развития какого-либо явления во времени. Следует заметить, что закономерности не проявляются четко на каждом конкретном уровне, а только в достаточно длительной динамике — тенденции, и при этом на основную закономерность динамики накладываются другие, например сезонные или случайные, явления. В связи с этим основной задачей анализа динамических рядов является выявление основной тенденции в изменении уровней, которая называется трендом [5, С. 66].

Тенденция — длительная динамика.

Тренд — основная тенденция в изменении уровней динамических рядов.

По времени, отраженному в динамических рядах, их разделяют на моментные и интервальные.

Под моментным динамическим рядом понимается ряд, уровни которого характеризуют состояние явления на определенные даты (моменты времени).

Под интервальным динамическим рядом понимается ряд, уровни которого характеризуют явление за конкретный период времени. Значения уровней интервального ряда, в отличие от уровней моментного, не содержатся в предыдущих или последующих показателях, что позволяет их просуммировать и получить динамический ряд более укрупненного периода — ряд с нарастающим итогом.

Под вертикальным (структурным) анализом понимается определение удельного веса отдельных статей в итоговом показателе раздела или баланса в сравнении с аналогичными показателями предыдущих периодов.

Под сравнительным (пространственным) анализом понимается сравнение показателей, полученных в результате проведения

горизонтального и вертикального анализа за отчетный период, с аналогичными показателями за предшествующий период с целью выявления тенденций в изменении финансового положения предприятия.

Под факторным анализом понимается анализ влияния отдельных факторов (причин) на показатели финансовых результатов деятельности предприятия. Факторный анализ осуществляется с помощью детерминированных или стохастических методов.

Различают следующие виды факторного анализа:

- прямой факторный анализ (собственно анализ), при котором исследуется не результативный показатель в целом, а его отдельные составные части;

- обратный факторный анализ (синтез), при котором в целях анализа отдельные показатели объединяются в общий результативный показатель.

Расчет финансовых коэффициентов. Под финансовым коэффициентом понимается соотношение отдельных показателей финансовой отчетности (статей активов и пассивов баланса, отчета о прибылях и убытках), характеризующее текущее финансовое положение предприятия. Выделяют следующие группы финансовых коэффициентов [17, С. 115]:

- ликвидности;
- платежеспособности;
- деловой активности (оборачиваемости);
- рентабельности;
- рыночной активности.

2) По целям различают следующие виды финансового анализа:

- экспресс-анализ;
- углубленный анализ (таблица).

Виды и цели финансового анализа.

Экспресс-анализ проводится в несколько этапов. Переход от одного этапа к другому осуществляется по мере возрастания заинтересованности. Основными этапами экспресс-анализа финансового состояния предприятия являются:

- 1) ознакомление с результатами аудиторской проверки;

- 2) ознакомление с бухгалтерской отчетностью и анализ основных финансовых показателей (ликвидности, платежеспособности, оборачиваемости, рентабельности, рыночной активности);
- 3) анализ источников средств предприятия, направлений и эффективности их использования.

Один из этапов экспресс-анализа заключается в кратком ознакомлении с содержанием непосредственно бухгалтерской отчетности и расчете основных финансовых коэффициентов.

Следующий этап экспресс-анализа заключается в более детальном ознакомлении со структурой и объемом средств предприятия, источников их образования и эффективностью использования.

Анализ активов позволяет оценить оптимальность их структуры, оказывающей влияние на имущественное положение и финансовое состояние предприятия. Анализ активов включает:

- анализ объема и удельного веса отдельных статей активов в их общем итоге;
- анализ основных средств на основе расчета коэффициентов их износа, обновления и выбытия.

Анализ пассивов позволяет оценить объем и соотношение собственного и заемного капитала и, следовательно, степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования, а также выявить неблагоприятные статьи бухгалтерской отчетности. Анализ пассивов включает:

- анализ объема и структуры собственного капитала и его доли в общем итоге источников образования средств (пассивов);
- анализ объема и структуры долгосрочных и краткосрочных обязательств, а также их веса в общем итоге источников образования средств (пассивов).

Ознакомление с объемом и структурой активов и пассивов позволяет выявить неблагоприятные статьи бухгалтерской отчетности, которые целесообразно разделить на две группы:

- статьи, характеризующие неудовлетворительную работу предприятия в предыдущих периодах (например непокрытые убытки прошлых лет);
- статьи, характеризующие неудовлетворительную работу предприятия в отчетном периоде (например просроченная дебиторская задолженность; просроченные ссуды и займы, включая коммерческую задолженность поставщикам, представленную счетами и векселями к оплате).

Углубленный анализ бухгалтерской отчетности позволяет оценить реальное финансовое состояние предприятия на определенную дату, изменения в финансовом положении и финансовые результаты деятельности предприятия за отчетный период. Таким образом, к целям углубленного финансового анализа должны относиться [5,С. 105]:

- 1) оценка текущего финансового состояния предприятия;
- 2) оценка основных изменений в финансовом положении за отчетный период;
- 3) прогноз финансового состояния предприятия на ближайшую перспективу.

Основными показателями финансового состояния предприятия являются:

- ликвидность;
- платежеспособность;
- деловая активность;
- рентабельность;
- рыночная активность.

В российской теории и практике финансового анализа существуют особенности подхода к трактовке вышеперечисленных показателей [12,С. 43]:

- оценка текущего финансового состояния предприятия осуществляется не с помощью расчета финансовых коэффициентов (ликвидности, платежеспособности, оборачиваемости, рентабельности, рыночной активности), как в западном финансовом менеджменте, а с помощью анализа бухгалтерского баланса (горизонтального, вертикального, сравнительного, трендового);

- часто неоправданно отождествляют понятия «ликвидность» и «платежеспособность»;

- понятия «ликвидность» и «платежеспособность» вместе составляют понятие «финансовая устойчивость», отсутствующее в терминологии западного финансового менеджмента.

Таким образом, проверенные финансового анализа можно свести к следующим разделам:

1. анализ текущего финансового состояния предприятия на основе динамики валюты баланса, горизонтального, вертикального и сравнительного анализа бухгалтерского баланса;

2. анализ финансовой устойчивости предприятия на основе анализа показателей ликвидности и платежеспособности;

3. анализ денежных потоков;

4. анализ деловой и рыночной активности;

5. анализ финансовых результатов и рентабельности.

6. анализ эффективности инвестиционных проектов.

Объектом финансового анализа является бухгалтерская отчетность, под которой понимается единая система данных об имущественном и финансовом положении предприятия и финансовых результатах его деятельности. Бухгалтерскую отчетность обязаны составлять все предприятия с образованием юридического лица. Бухгалтерская отчетность составляется на основе данных синтетического и аналитического учета и по установленным формам.

1.2 Сущность финансового анализа и его задачи

Для определения сущности финансового анализа как вида деятельности, с одной стороны, и как науки, с другой, необходимо дать определение основных составляющих его элементов. Такими элементами являются: финансы предприятия, структура средств предприятия, структура имущества предприятия, финансовое состояние предприятия, цели

финансового анализа, субъекты финансового анализа, место финансового анализа как науки, взаимодействие финансового анализа с другими видами деятельности.

В условиях рынка финансы предприятий приобретают особенно важное значение. Выдвижение на первый план финансовой стороны деятельности предприятий является в последнее время одной из наиболее характерных черт экономической жизни развитых капиталистических стран. Возрастающую роль финансов предприятий следует рассматривать как тенденцию, действующую во всем мире.

Термин “финансы” происходит от латинского “financia” - денежный платеж. Финансовые отношения возникают в тех случаях, когда тем или иным способом (законодательным, договорным и т.д.) необходимо осуществить наличные и безналичные денежные платежи, а также когда платежи происходят фактически. Финансы предприятий являются системой отношений, которые связаны с их денежными платежами и возникают в процессе индивидуальных кругооборотов средств предприятий и источников этих средств. Другими словами, финансовые процессы предприятий заключаются в формировании их денежных доходов и расходов. [10,С. 31]:

Финансовые отношения имеют место между:

-предприятиями при оплате разнообразных поставок, работ, услуг, реализации продукции, уплате и взыскании штрафных санкций;

-предприятиями при взаимных финансовых вложениях (долевое участие, приобретение ценных бумаг, предоставление займов);

-предприятиями и индивидуальными акционерами при распространении акций и выплате дивидендов по ним;

-предприятиями и трудовыми коллективами в процессе расчетов по оплате труда;

-предприятиями и подотчетными лицами, персоналом предприятий по операциям, не относящимся к расчетам по оплате труда , а также разными дебиторами и кредиторами;

-предприятиями, арендаторами, вышестоящими организациями по арендным платежам;

-предприятиями и государственным бюджетом при начислении и уплате налогов и санкций, целевом бюджетном финансировании, предоставлении налоговых льгот;

-предприятиями и органами социального страхования, внебюджетными фондами при начислении и уплате страховых взносов, отчислений в Пенсионный фонд, социальное и медицинское страхование;

-предприятиями и банками в процессе кредитования и погашения кредитов, при уплате процентов, при осуществлении прочих видов банковского обслуживания.

Финансы предприятий обслуживают непрерывный кругооборот средств предприятия и источников их формирования, заключающийся в снабжении, производстве, сбыте, получении и распределении финансовых результатов (выручки, прибыли), привлечении и возврате заемных средств. В процессе кругооборота происходит непрерывное изменение структуры средств предприятия и их источников, определяемой как соотношение между элементами имущества и элементами формирующего его капитала. Структура средств предприятия складывается как пропорция между стоимостными величинами основных средств и других внеоборотных активов, запасов и затрат, денежных средств, расчетов и других оборотных активов. Структура источников имущества предприятия - это пропорция между стоимостными величинами источников собственных средств, долгосрочных кредитов и займов, краткосрочных кредитов и займов, расчетов с кредиторами и других краткосрочных пассивов. Каждый из перечисленных агрегатов соответственно имеет свою структуру, определяемую более мелкими элементами.

Соотношение структуры средств предприятия и структуры источников их формирования в каждый фиксированный момент времени задает финансовое состояние предприятия, определение степени устойчивости которого, является одной из наиболее важных задач финансового анализа. Операции, осуществляемые в ходе финансово-хозяйственного кругооборота и составляющие содержание процессов снабжения, производства, сбыта и т.д., непрерывно изменяют финансовое состояние предприятия.

Совокупности однородных хозяйственных операций, воздействующих на финансы предприятия, образуют хозяйственные процессы. Их влияние на динамику финансового состояния и финансовых результатов предприятия, отражаемое в специфических системных экономических моделях, должно быть предметом исследования финансовой теории. Только на основе таких финансовых моделей может быть построена объективная, адекватная сложности финансово-хозяйственного кругооборота предприятия методика финансового анализа.

Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика и управляющего (менеджера) может интересовать как текущее финансовое состояние предприятия, так и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Но не только временные границы определяют альтернативность целей финансового анализа. Они зависят также от целей субъектов финансового анализа, т.е. конкретных пользователей финансовой информации.

Согласно современным подходам субъектами анализа выступают, как непосредственно, так и опосредованно, заинтересованные в деятельности предприятия пользователи информации. В различных литературных источниках субъекты анализа разбиваются на две группы.

К первой группе относятся собственники средств предприятия, заимодавцы (банки и др.), поставщики, клиенты (покупатели), налоговые органы, персонал предприятия и руководство. Каждый субъект анализа изучает информацию исходя из своих интересов. Так, собственникам необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственного капитала и оценить эффективность использования ресурсов администрацией предприятия; кредиторам и поставщикам - целесообразность продления кредита, условия кредитования, гарантии возврата кредита; потенциальным собственникам и кредиторам - выгодность помещения в предприятие своих

капиталов и т.д. Следует отметить, что только руководство (администрация) предприятия может углубить анализ отчетности, используя данные производственного учета в рамках управленческого анализа, проводимого для целей управления.

Вторая группа - это субъекты анализа, которые хотя непосредственно и не заинтересованы в деятельности предприятия, но должны по договору защищать интересы первой группы пользователей отчетности. Это аудиторские фирмы, консультанты, биржи, юристы, пресса, ассоциации, профсоюзы.

Так же существует классификация субъектов анализа по нескольким основаниям. Одним из таких оснований может быть степень доступности субъектов к информации о деятельности анализируемого предприятия. Выделяют следующие группы субъектов [24,С. 83].

1) Субъекты неограниченного доступа - лица, имеющие доступ ко всей информации анализа, включая элементы планирования, прогнозирования и другую информацию, которая может составлять коммерческую тайну или ноу-хау. К ним относятся: собственники средств предприятия, отдельные представители персонала, руководство предприятия.

2) Субъекты формального доступа - лица, которые имеют право доступа ко всей информации касательно бухгалтерского учета и отчетностей. Как правило, они не имеют права разглашения информации, к которой имеют доступ. К этой группе относятся: заимодавцы, налоговые органы, аудиторские фирмы, консультанты.

3) Субъекты внешнего доступа - лица, имеющие доступ к финансовым отчетностям предприятия, а также к информации, публикуемой и оглашаемой, только с разрешения руководящих органов предприятия. В эту группу входят поставщики, клиенты, пресса, профсоюзы и т.д.

Таким образом, из вышеизложенного видно, что не существует какой-либо одной универсальной классификации субъектов финансового анализа, и число таких классификаций может быть увеличено путем введения новых оснований.

Финансовый анализ является частью общего, полного анализа хозяйственной деятельности, который состоит из двух тесно взаимосвязанных разделов: финансового анализа и производственного управленческого анализа.

Разделение анализа на финансовый и управленческий обусловлено сложившимся на практике разделением системы бухгалтерского учета в масштабе предприятия на финансовый учет и управленческий учет. Такое разделение анализа несколько условно, потому что внутренний анализ может рассматриваться как продолжение внешнего анализа и наоборот. В интересах дела оба вида анализа подпитывают друг друга информацией.

Особенностями управленческого анализа являются [5, С. 16]:

- ориентация результатов анализа на свое руководство;
- использование всех источников информации для анализа;
- отсутствие регламентации анализа со стороны;
- комплексность анализа, изучение всех сторон деятельности предприятия;
- интеграция учета, анализа, планирования и принятия решения;
- максимальная закрытость результатов анализа в целях сохранения коммерческой тайны.

Финансовый анализ делится также на внутренний и внешний.

Внутренний анализ проводится службами предприятия, и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель - установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли и исключение банкротства.

Особенностями внешнего финансового анализа являются:

- множественность субъектов анализа, пользователей информации о деятельности предприятия;
- разнообразии целей и интересов субъектов анализа;
- наличие типовых методик анализа, стандартов учета и отчетности;

- ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность предприятия;
- ограниченность задач анализа как следствие предыдущего фактора;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель - установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери.

Следует отметить, что анализ, проводимый в данной работе, как раз и представляет собой внешний анализ, так как в основном базируется на данных финансовой отчетности. Методика внешнего финансового анализа представляет большой интерес для каждого предприятия не только для целей оценки потенциальных партнеров, но и для собственной самооценки, осуществляемой с точки зрения внешних пользователей бухгалтерской отчетности. Любому предприятию далеко не безразлично, по каким показателям будут оценивать его финансовую деятельность возможные контрагенты, акционеры, кредиторы.

Финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятий используют результаты финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Собственники анализируют финансовые отчеты для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности предприятия. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам. Качество принимаемых решений целиком зависит от качества аналитического обоснования решения. Об интересе к финансовому анализу говорит тот факт, что в последние годы появилось много публикаций, посвященных финансовому анализу, активно осваивается зарубежный опыт финансового анализа и управления предприятиями, банками, страховыми организациями и т.д.

Раскрывая сущность финансового анализа, необходимо также выяснить структуру и последовательность его осуществления. Как уже упоминалось выше, анализ, проводимый в данной работе, является преимущественно внешним. В связи с этим необходимо выделить следующие блоки анализа, составляющие его последовательность [24, С. 73].

1) Анализ финансового состояния предприятия:

-общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период;

-анализ финансовой устойчивости предприятия;

-анализ ликвидности баланса;

-анализ финансовых коэффициентов.

2) Анализ финансовых результатов деятельности предприятия:

-анализ уровня, структуры и динамики абсолютных показателей финансовых результатов;

-анализ рентабельности и деловой активности предприятия.

Оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период по сравнительному аналитическому балансу, а также анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости составляют тот основной исходный пункт, из которого должны логически развиваться остальные блоки анализа финансового состояния. Анализ ликвидности баланса, исходя из анализа устойчивости, должен оценивать текущую платежеспособность и давать заключение о возможности сохранения финансового равновесия и платежеспособности в будущем. Анализ финансовых коэффициентов (т.е. относительных показателей финансового состояния) позволяет сопоставлять финансовое состояние данного предприятия с финансовыми состояниями конкурентов и со среднеотраслевыми пропорциями между финансовыми показателями предприятий, а также проводить исследование динамики финансового состояния за ряд отчетных периодов. Сравнительный аналитический баланс и абсолютные показатели финансовой устойчивости отражают сущность финансового состояния. Ликвидность баланса и относительные показатели (финансовые коэффициенты) характеризуют внешние проявления финансового состояния, которые обусловлены его

сущностью. Углубление анализа на основе данных учета приводит к задачам, относящимся преимущественно к внутреннему анализу. Так, например, исследование факторов финансовой устойчивости вызывает необходимость внутреннего анализа запасов и затрат, а уточнение оценки ликвидности баланса производится с помощью внутреннего анализа состояния дебиторской и кредиторской задолженности.

Анализ сущностных характеристик финансовых результатов заключается в исследовании уровня, структуры и динамики их абсолютных показателей. Углубление данного направления в рамках внутреннего анализа приводит к изучению и оценке факторов прибыли от реализации продукции (работ, услуг). Анализ внешних проявлений финансовых результатов происходит в ходе исследования относительных показателей рентабельности и деловой активности. Нормативные уровни данных показателей изучаются в рамках внутреннего анализа оптимальных значений объемов производства, прибыли и издержек. При анализе динамики финансовых коэффициентов, вычисляемых на основе баланса, и относительных показателей рентабельности и деловой активности выясняются разнообразные взаимовлияния данных двух типов показателей между собой, отражающие тесную взаимосвязь финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия, исследуются возможности укрепления устойчивости и повышения эффективности финансовой деятельности.

Таким образом, на основе вышеизложенного материала можно сделать следующие заключения:

финансовый анализ - деятельность, направленная на определение степени устойчивости и динамики финансового состояния предприятия, а также его перспектив;

финансовое состояние - соотношение структуры средств предприятия и структуры источников их формирования;

основная цель финансового анализа - получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и

убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами;

субъекты финансового анализа - как непосредственно, так и опосредованно, заинтересованные в деятельности предприятия пользователи информации. Субъекты могут классифицироваться по различным основаниям, в качестве которых могут выступать степень заинтересованности в финансовых результатах деятельности предприятия, степень доступности субъектов к информации о деятельности предприятия и т.д.;

финансовый анализ делится на внешний и внутренний - внутренний анализ проводится службами предприятия и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния, а внешний осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности;

структура финансового анализа состоит из двух больших блоков - анализа финансового состояния (основной источник информации - Форма №1 финансовой отчетности) и анализ финансовых результатов деятельности предприятия (основной источник - Форма №2).

1.3. Система показателей оценки финансового состояния предприятия

Финансы занимают особое место в экономических отношениях. Их специфика проявляется в том, что они всегда выступают в денежной форме, имеют распределительный характер и отражают формирование и использование различных видов доходов и накоплений субъектов хозяйственной деятельности сферы материального производства, государства и участников непроизводственной сферы.

Под финансовым состоянием предприятия понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется

обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью их использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью [17,С. 76].

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Анализ финансового состояния представляет собой глубокое, научно обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов в едином производственно-торговом процессе. Следует различать понятия «финансовый анализ» и «анализ финансового состояния предприятия». Финансовый анализ - более широкое понятие, так как он включает наряду с анализом финансового состояния еще и анализ формирования и распределения прибыли, себестоимости продукции, реализации и другие вопросы. Анализ финансового состояния - это часть финансового анализа. Финансовое состояние предприятия характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной

производственной, коммерческой и других видов деятельности предприятия, целесообразностью и эффективностью их размещения и использования, финансовыми взаимоотношениями с другими субъектами хозяйствования платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Способность предприятия своевременно производить платежи свидетельствует о его хорошем финансовом положении.

Анализ финансового состояния предприятия включает в себя анализ бухгалтерских балансов и отчетов о финансовых результатах работы оцениваемого предприятия за прошедшие периоды для выявления тенденций в его деятельности и определения основных финансовых показателей.

Структура анализа финансового состояния предприятия представлена на рисунке 1 [5,С. 12].



Рисунок 1 – Структура анализа финансового состояния предприятия

Основная цель анализа финансового состояния заключается в том, чтобы на основе объективной оценки использования финансовых ресурсов выявить внутрихозяйственные резервы укрепления финансового положения и повышения платежеспособности .

Анализ финансово – экономического состояния предприятия проводится с помощью совокупности методов и рабочих приемов

(методологии), позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи между основными показателями.

Анализ абсолютных показателей – это изучение данных, представленных в бухгалтерской отчетности: определяется состав имущества предприятия, структура финансовых вложений, источники формирования собственного капитала, оценивается размер заемных средств, объем выручки от реализации, размер прибыли и др.

Горизонтальный (временной) анализ – это сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом, что позволяет выявить тенденции изменения статей баланса или их групп и на основании этого исчислить базисные темпы роста (прироста).

Вертикальный (структурный) анализ проводится в целях определения структуры итоговых финансовых показателей, т.е. выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе (выявление влияния каждой позиции отчетности на результат в целом).

Трендовый (динамический) анализ основан на сравнении каждой позиции отчетности за ряд лет и определении тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя без учета случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда проводится перспективный, прогнозный анализ.

Ведущим методом анализа финансово – экономического состояния является расчет финансовых (аналитических) коэффициентов, необходимый различным группам пользователей: акционерам, аналитикам, менеджерам, кредиторам и др. Анализ таких коэффициентов (относительных показателей) – это расчет соотношений между относительными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение их взаимосвязей.

Известны десятки относительных показателей, но для удобства пользования они объединены в несколько групп [24,С. 63]:

- ликвидности;
- платежеспособности;
- финансовой устойчивости;
- интенсивности использования ресурсов;

- деловой активности;
- характеристика структуры имущества.

Ликвидность баланса является основой (фундаментом) ликвидности предприятия. Для предприятия более важным является наличие денежных средств, нежели прибыли. Их отсутствие на счетах в банке в силу объективных особенностей кругооборота средств может привести к кризисному финансовому состоянию.

Для группировки статей баланса по группам можно использовать один из предложенных вариантов. Рассмотрим вариант предложенный авторами Шереметом А.Д. и Сайфулиным Р.С.

Анализ ликвидности предприятия представляет собой анализ ликвидности баланса и заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности и расположенных в порядке убывания с обязательствами по пассиву, объединенными по срокам их погашения в порядке возрастания сроков.

Различают:

- 1) текущую ликвидность – соответствие дебиторской задолженности и денежных средств дебиторской задолженности, определению по формуле (1):

$$K_{\text{ТЛ}} = \text{ОбА} / \text{КДО} \quad (1)$$

где ОбА – оборотные активы;

КДО – краткосрочные долговые обязательства.

Установленное в РФ нормативное значение коэффициента текущей ликвидности составляет 2. Однако, учитывая то, что для коэффициента нормативное значение фактически резко колеблется по отраслям и видам деятельности, реальные значения показателя хорошо работающих предприятий далеко не всегда соответствуют 2. И наоборот: значение коэффициента $>$ или $= 2$ может и не означать устойчивости финансового положения.

– расчетную ликвидность – соответствие групп актива и пассива по срокам их оборачиваемости в условиях нормального функционирования организации, определению по формуле (2):

$$K_{рл} = ДС / КП \quad (2)$$

где ДС – Денежные средства;

КП – краткосрочные пассивы.

В учебных пособиях в качестве нормальных значений данного показателя, как правило, приводится диапазон от 0,2 до 0,4.

– срочную ликвидность — способность к погашению обязательств в случае ликвидации организации, определению по формуле (3):

$$K_{сл} = (ОА - З) / КП \quad (3)$$

где ОА – оборотные активы;

З – запасы;

КП – краткосрочные пассивы.

Удовлетворяет обычно соотношение 0,7 – 1,0. Однако оно может оказаться недостаточным, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно взыскать. В таких случаях требуется соотношение большее.

При оценке платежеспособности, прежде всего, важно уяснить, в какой мере все оборотные активы предприятия перекрывают имеющуюся задолженность (общий коэффициент покрытия); в какой степени эту задолженность сложно покрыть без привлечения материальных оборотных средств, т.е. за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и средств в расчетах (промежуточный коэффициент покрытия) и, наконец, какую часть краткосрочной задолженности реально погасить самой мобильной суммой активов – денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями (коэффициент абсолютной ликвидности).

Оценка платежеспособности производится по данным баланса на основе расчета следующих показателей:

1) Величина собственного оборотного капитала. Этот показатель определяется вычитанием из общей величины оборотных активов величины краткосрочных обязательств или по формуле (4):

$$\text{СОК} = \text{СК} + \text{ДО} - \text{ВНА} \quad (4)$$

где СК- собственный капитал;

ДО- долгосрочные обязательства;

ВНА- внеоборотные активы.

2) Соотношение оборотного капитала и краткосрочных обязательств (коэффициенты ликвидности – определяющие квоту оборотных средств, т.е. оптимальный размер оборотных средств);

3) Соотношение заемного и собственного капитала. Коэффициент финансового левериджа прямо пропорционален финансовому риску предприятия и отражает долю заемных средств в источниках финансирования активов предприятия. Относится к коэффициентам капитализации, используемых для контроля и регулирования структуры источников средств и характеризует долю заемных средств. Рекомендуемые значения: Нормативное значение для данного показателя находится в диапазоне: 0,5 – 0,8. Чем больше коэффициент превышает 1, тем больше зависимость предприятия от заемных средств. Допустимый уровень часто определяется условиями работы каждого предприятия, в первую очередь, скоростью оборота оборотных средств. Поэтому дополнительно необходимо определить скорость оборота материальных оборотных средств и дебиторской задолженности за анализируемый период. Если дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств, что означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, т.е. в итоге – увеличение собственных средств. Поэтому при высокой оборачиваемости материальных оборотных средств и еще более высокой оборачиваемости дебиторской задолженности коэффициент соотношения собственных и заемных средств может намного превышать 1.

4) Финансовая ликвидность, определению по формуле (5):

$$\text{ФЛ} = \text{ЗК} / \text{СК} \quad (5)$$

где ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

5) Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств. Этот коэффициент показывает, какая часть в источниках формирования внеоборотных активов на отчетную дату приходится на собственный капитал, а какая на долгосрочные заемные средства. Особо высокое значение этого показателя свидетельствует о сильной зависимости от привлеченного капитала, о необходимости выплачивать в перспективе значительные суммы денежных средств в виде процентов за пользование кредитами и т. п. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств рассчитывается по формуле (6):

$$\text{К}_{\text{дп}} = \text{ДП} / (\text{ДП} + \text{ЗК}) \quad (6)$$

где ДП – долгосрочные пассивы (итог раздела 5);

ЗК – заемный капитал.

6) Коэффициент обеспеченности процентов по кредитам. Показывает сколько раз в течение отчетного периода компания заработала средства для выплаты процентов по займам. Рекомендуемые значения: от 6 до 8 в зависимости от отрасли. Коэффициент покрытия процента показывает, каково расстояние между барьером и тем, кто его преодолевает, рассчитывается по формуле (7):

$$\text{К}_{\text{оп}} = \text{П} + \text{А} / \% \text{ кр} \quad (7)$$

где П – прибыль до выплаты процентов и налогов;

А – амортизация;

% кр – проценты по кредитам.

Коэффициент платежной готовности (платежеспособности). Этот коэффициент определяет долю собственного капитала в общих источниках финансирования организации, определению по формуле (8):

$$\text{К}_{\text{пл}} = \text{СК} / \text{ВБ} \quad (8)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – Валюта Баланса (общие пассивы).

Цель анализа финансовой устойчивости – оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе.

Способность предприятия погашать обязательства в долгосрочной перспективе определяется соотношением собственных и заемных средств и их структурой.

8) Интегральным показателем, характеризующим финансовую устойчивость организации, является коэффициент автономии.

Коэффициент автономии соотносит собственный и заемный капитал организации, формула (9):

$$K_a = \text{СК} / \text{ЗК} \quad (9)$$

где СК – собственный капитал;

ЗК – заемный капитал.

9) Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственного капитала вложена в наиболее маневренную (мобильную) часть активов, формула (10):

$$K_m = \text{СОС} / \text{СК} \quad (10)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал.

10) Доля собственных источников финансирования текущих активов показывает, какая часть текущих активов образована за счет собственного капитала, формула (11):

$$D_{\text{сиф}} = \text{СОС} / \text{ТА} \quad (11)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

ТА – текущие активы.

11) Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования характеризует степень покрытия запасов и затрат (незавершенного производства и авансов поставщикам) собственными источниками финансирования, формула (12):

$$\text{Коб.з} = \text{СОС}(\text{З} + \text{Нзп} + \text{Ап}) \quad (12)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

З – Запасы материалов;

Нзп – незавершенное производство;

Ап – авансы поставщикам.

Расчет коэффициентов деловой активности:

12) Оборачиваемость активов. Отражает скорость оборота всего предприятия. Рост означает ускорение кругооборота средств предприятия или инфляционный рост цен, определению по формуле (13):

$$\text{Оа} = \text{В} / \text{СА} \quad (13)$$

где В – выручка;

СА – среднегодовая сумма активов.

13) Оборачиваемость дебиторской задолженности (только по покупателям) характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности. Положительно оценивается снижение коэффициента.

Коэффициент определению по формуле (14):

$$\text{Одз} = 365 / (\text{В} / \text{ДЗ}) \quad (14)$$

где В – выручка от реализации;

ДЗ – среднегодовая дебиторская задолженность покупателей.

14) Оборачиваемость кредиторской задолженности (только по покупателям), формула (15)

$$\text{Окз} = 365 / (\text{В} / \text{КЗ}) \quad (15)$$

где В – выручка от реализации;

КЗ – среднегодовая кредиторской задолженность покупателей.

Информационной базой для проведения анализа финансово-экономического состояния предприятия служит бухгалтерская отчетность. Отчетность организации (хозяйствующего субъекта) – это система показателей, характеризующая результаты и отражающая условия ее работы за истекший период.

В отчетность включены все виды текущего учета: бухгалтерский, статистический и оперативно – технический. Благодаря этому обеспечивается возможность отражения в отчетности всего многообразия предпринимательской деятельности предприятия.

Анализ финансово – экономической состояния предприятия в основном базируется на финансовой (внешней) бухгалтерской отчетности предприятия.

Структура анализа финансово – экономического состояния предприятия состоит из оценки пяти основных блок – параметров:

- состава и структуры баланса.
- финансовой устойчивости предприятия.
- ликвидности и платежеспособности предприятия.
- рентабельности.
- деловой активности.

Эти блоки представляют собой структуру анализа, на основании которого производятся расчеты и группировка показателей, дающих наиболее точную и объективную картину текущего экономического состояния предприятия.

Бухгалтерский баланс - важнейшая форма бухгалтерской отчетности. Он представляет собой систему показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия состояние его средств и их источников на определенную дату в единой денежной оценке. Бухгалтерский баланс применяется для обобщения показателей о состоянии, размещении, использовании средств предприятия, и об источниках их образования в стоимостном измерителе на определенную дату.

Структура баланса представляет собой двухстороннюю таблицу. Левая сторона, в которой сгруппированы хозяйственные средства по составу

и размещению, называется активом. Правая сторона, отражающая средства по источникам их образования и целевому назначению, называется пассивом. Актив и пассив баланса имеют несколько разделов, которые объединяют экономически однородные по своему составу группы средств и состоят из отдельных статей, отражаемых по определенным строкам в балансе. Общий итог баланса называется его валютой.

Бухгалтерский баланс является важнейшим источником информации о финансовом положении предприятия за некоторый период. Он позволяет определять:

- состав и структуру имущества предприятия;
- мобильность и оборачиваемость оборотных средств;
- состояние и динамику дебиторской и кредиторской задолженности;
- конечный финансовый результат (прибыль или убыток).

Бухгалтерский баланс знакомит учредителей, менеджеров и других лиц, связанных с управлением имуществом, с состоянием предприятия; показывает, чем владеет собственник, каков в количественном и качественном отношении запас материальных средств, как он используется и кто принимал участие в создании этого запаса.

По бухгалтерскому балансу можно определить взятые предприятием на себя обязательства перед акционерами, инвесторами, кредиторами, покупателями, продавцами и другими субъектами; угрожают ли предприятию финансовые затруднения. Данные бухгалтерского баланса широко используются налоговыми инспекцией и полицией, кредитными учреждениями, органами статистики и другими пользователями.

Финансовая устойчивость — составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию. Во многом определяет финансовую независимость организации. Финансовая устойчивость есть прогноз показателя платёжеспособности в длительном промежутке времени. В отличие от кредитоспособности является показателем, важным не внешним,

а внутренним финансовым службам. Финансовая устойчивость и её оценка — часть финансового анализа в организации. Для того, чтобы анализировать финансовую устойчивость предприятия, используются определенные показатели.

В зависимости от отраслей деятельности, структуры внутри предприятий, их положения на рынке, финансовой политики и других аспектов, организации имеют различную финансовую устойчивость. Однако, имеют место основные виды устойчивости:

Абсолютная финансовая устойчивость: показывает, что запасы и затраты полностью покрываются собственными оборотными средствами

Нормальная финансовая устойчивость: предприятие оптимально использует и кредитные ресурсы, текущие активы превышают кредиторские задолженности.

Неустойчивое состояние: характеризуется нарушением платежеспособности: предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, наблюдается снижение доходности производства.

Кризисное финансовое состояние: грань банкротства.

Такая классификация объясняется уровнем покрытия собственными средствами заемных, соотношение собственного и заемного капитала для покрытия запасов.

Инструментами оценки ликвидности могут быть коэффициенты ликвидности — финансовые показатели, рассчитываемые на основании отчётности предприятия для определения номинальной способности компании погашать текущую задолженность за счёт имеющихся текущих (оборотных) активов.

На практике расчёт коэффициентов ликвидности сочетается с модификацией бухгалтерского баланса компании, цель которой — в адекватной оценке ликвидности тех или иных активов.

Например, часть товарных остатков может иметь нулевую ликвидность; часть дебиторской задолженности может иметь срок погашения более одного года; выданные займы и векселя формально относятся к

оборотным активам, но фактически могут быть средствами, переданными на длительный срок для финансирования связанных структур. Такие составляющие баланса выносятся за пределы оборотных активов и не учитываются при расчете показателей ликвидности.

На практике принято выделять 4 группы ликвидности активов:

A1 — наиболее ликвидные активы,

A2 — быстро реализуемые активы,

A3 — медленно реализуемые активы,

A4 — трудно реализуемые активы.

Деление производится с целью определения ликвидности предприятия или ликвидности бухгалтерского баланса. Для этого источники финансирования разделяют на 4 группы:

П1 — наиболее срочные обязательства,

П2 — краткосрочные пассивы,

П3 — долгосрочные пассивы,

П4 — постоянные пассивы.

Предприятие ликвидно, если $A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$

Платёжеспособность — способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счёт имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов, также к нему относиться неспособность субъекта предпринимательской деятельности исполнить, после наступления установленного срока их оплаты, денежные обязательства перед кредитором. Неплатёжеспособность может стать причиной банкротства.

Рентабельность — относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств. Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам, ресурсам или потокам, её формирующим. Может выражаться как в прибыли на единицу вложенных средств, так и в прибыли, которую несёт в себе каждая полученная денежная единица. Показатели рентабельности часто выражают в процентах.

Деловая активность имеет тесную взаимосвязь с другими важнейшими характеристиками предприятия. Прежде всего, речь идет о влиянии деловой активности на инвестиционную привлекательность, финансовую устойчивость, кредитоспособность. Высокая деловая активность хозяйствующего субъекта мотивирует потенциальных инвесторов к осуществлению операций с активами этой компании, вложению средств.

Являясь важнейшей характеристикой функционирования коммерческой организации, деловая активность может быть оценена с помощью ряда показателей, а, следовательно, является объектом экономического анализа в рамках анализа деловой активности.

Эти блоки представляют собой структуру анализа, на основании которого производятся расчеты и группировка показателей, дающих наиболее точную и объективную картину текущего экономического состояния предприятия.

2. Анализ финансового состояния на примере ООО «СпецАгро»

2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия ООО «СпецАгро»

ООО «СпецАгро» расположено в г. Екатеринбург, ул. Шефская 7Г.

ООО «СпецАгро» - оптовая организация, специализирующаяся на комплексных поставках оборудования, в том числе европейского для агропромышленных комплексов (птицеводческих, свиноводство, крупного рогатого скота). Так же имеются производственные мощности для изготовления и ремонта собственного оборудования. Поставляемое оборудование отобрано по критериям соответствия европейским стандартам и надежной работы в российских условиях эксплуатации.

В настоящее время предприятие готово предложить решение для любой самой сложной технической задачи, проконсультировать по всему спектру предлагаемого ассортимента, произвести качественный подбор оборудования, в оптимальные сроки скомплектовать заказ и рассмотреть возможность бесплатной доставки.

Гибкая ценовая политика для каждого партнёра, учитывая специфику его деятельности:

- птицеводческих комплексов промышленного типа;
- свиноводческих комплексов промышленного типа;
- комплексов крупного рогатого скота промышленного типа.

Данное предприятие имеет самостоятельный баланс, расчетный и иные счета в банках, круглую печать со своим наименованием, а также указанием на место нахождения, фирменные бланки.

Предприятие осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, правовыми актами

органов местного самоуправления, принятыми в пределах их компетенции, а также Уставом.

Предприятие отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Предприятие от своего имени приобретает и осуществляет имущественные и неимущественные права и несет обязанности, выступает истцом и ответчиком в суде и арбитражном суде в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Основная цель деятельности предприятия – получение прибыли.

На предприятии ООО «СпецАгро» утверждена учетная политика приказом руководителя ежегодно. ООО «СпецАгро» имеет линейную структуру управления. Руководство данным предприятием осуществляется директором. Должность директора назначается собранием учредителей на срок 5 лет.

Директору подчиняются следующие службы: зам. директора по снабжению, зам. директора по сбыту, зам. директора по финансам, бухгалтерия, отдел снабжения, отдел сбыта, т.е. 7 структурных единиц. В подчинении этих служб находятся главные специалисты, специалисты и менеджеры.

В настоящее время в штате ООО «СпецАгро» работают 27 сотрудников. Трудовые отношения работников предприятия регулируются законодательством о труде. Продолжительность и распорядок рабочего дня, график предоставления выходных дней, ежегодных и дополнительных отпусков, трудовой деятельности работников устанавливаются в соответствии внутреннего трудового распорядка, разрабатываемыми и утверждаемыми самостоятельно в соответствии с действующим законодательством РФ.

Предприятие обязано обеспечить своим работникам безопасные условия, и несет ответственность за причиненный ущерб их здоровью и трудоспособностью.

2.2. Комплексная оценка финансового состояния ООО «СпецАгро»

Анализ финансового предприятия выполняется на основе баланса, отчета о финансовых результатах.

Анализ финансового состояния проводится в последовательности согласно индивидуального задания. Анализ начинают с просмотра статей финансовой отчетности с целью выявления критических статей и негативных моментов. К ним следует отнести: наличие непокрытого убытка, отсутствие прибыли от основной деятельности, отсутствие резервного капитала, наличие задолженности по налогам и сборам, снижение величины чистых активов.

Далее необходимо составить общее представление об изменениях и структуре важнейших показателей предприятия. Для этого составляется аналитический баланс и аналитический отчет о прибыли и убытках, и на их основе выполняется горизонтальный и вертикальный анализ баланса и отчета о прибылях и убытках.

Горизонтальный анализ состоит в сравнении каждой позиции отчетности с предыдущим периодом, вычислении относительных и абсолютных приростов. При проведении вертикального анализа рассчитывается удельный вес отдельных статей актива и пассива баланса или в итоге раздела баланса.

Анализ финансового состояния предприятия следует выполнять в следующих основных направлениях:

- оценка имущественного положения и структуры капитала;
- оценка эффективности использования капитала и деловой активности;
- оценка финансовой устойчивости;
- анализ ликвидности баланса, платежеспособности предприятия;
- комплексная оценка финансового состояния предприятия.

Из бухгалтерского баланса предприятия, сгруппируем данные и получим аналитический баланс.

Показатели анализа баланса ООО «СпецАгро» за 2014-2015 гг. представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Показатели анализа баланса ООО «СпецАгро» за 2014-2015 гг.

Показатели	Обозначение	2014 г		2015 г		Изменение за период			Доля в изменении баланса, %
		Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Тыс. руб.	Темп прироста, %	В структуре, %	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Актив									
Внеоборотные активы	A4	9084	56,4	11054	58,2	1969	21,7	1,79	68,20
Запасы и НДС по приобретенным ценностям	A3	6169	38,3	7120	37,5	951	15,4	-0,8	32,94
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	A2	712	4,42	478	2,52	-234	-33	-1,9	-8,11
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	A1	149	0,92	350	1,84	201	135	0,92	6,96
Пассив									
Капитал и резервы	П4	13904	86,3	15076	79,3	1171	8,42	-7	40,56
Долг.ые пассивы	П3	-	-	-	-	-	-	-	-

Окончание таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Краткосрочные кредиты и займы	П2	1426	8,85	1897	9,98	471	33	1,13	16,31
Кредиторская	П1	784	4,87	2029	10,7	124	159	5,81	43,12

задолженность						5			
Баланс		16114	100	19002	100	288 7	17,9	0	100

В ходе проведения горизонтального анализа баланса выявлено увеличение суммы внеоборотных активов на 1969 тыс. руб., запасы и НДС по приобретенным ценностям - на 951 тыс. руб., денежных средств и краткосрочных финансовых вложений - на 201 тыс. руб. В пассиве баланса капитал и резервы увеличились на 1171 тыс. руб. за счет оставшейся нераспределенной прибыли, краткосрочные кредиты и займы также увеличились на 471 тыс. руб., а кредиторская задолженность - на 1245 тыс. руб.

Темп прироста внеоборотных активов увеличился на 21,67%, дебиторская задолженность и прочие оборотные активы уменьшились на 32,87%. Темп прироста краткосрочных кредитов и займом увеличился на 33,03%. Аналогично сгруппируем показатели по отчёту о прибылях и убытках.

Показатели анализа отчета о прибылях и убытках ООО «СпецАгро» за 2014-2015 гг. представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Показатели анализа отчета о прибылях и убытках ООО «СпецАгро» за 2014-2015 гг.

Показатели	2014 г		2015 г		Изменения за период		
	Сумма	Удельны й вес	Сумма	Удельны й вес	Ты с	Темп прироста	В структуре
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	руб.	%	%

Окончание таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка от реализации	13090	100	13996	100	906	6,92	0
Расходы по обычным видам	10594	80,93	11503	82,19	909	8,58	1,26

деятельности							
Прибыль от прод.	2496	19,07	2493	17,81	-3	-0,12	-1,3
Прочие результаты	-834	-6,36	-945	-6,75	111	11,33	-0,9
Прибыль до налогообложе	1662	12,96	1548	11,06	-114	-6,86	-1,9
Налог на прибыль	332	2,54	310	2,21	-22	-7,0	-0,4
Чистая прибыль	1330	10,16	1238	9,07	-92	-6,91	-1,3

Анализ показывает что, выручка от реализации в отчетном году по сравнению с предыдущим годом возросла на 906 тыс. руб. Но в то же время увеличились и расходы по обычным видам деятельности на 909 тыс. руб. Это может свидетельствовать о том, что спрос на продукцию предприятия мог вырасти, улучшилось качество и соответственно увеличилось количество потребителей продукции. Темп прироста чистой прибыли предприятия составил - 6,91%. Удельный вес расходов по обычным видам деятельности увеличился на 1,26%, а удельный вес прибыли от продаж снизился на 1,3%. Задачи анализа состоят в том, чтобы изучить состав, структуру и динамику источников формирования капитала предприятия, имущества, в которое он вложен, оценить произошедшие изменения с точки зрения повышения финансовой устойчивости предприятия.

Составим таблицы для анализа динамики и структуры источников капитала. Анализ динамики и структуры источников капитала представлен в таблице 3.

Таблица 3 - Анализ динамики и структуры источников капитала ООО «СпецАгро»

Источник капитала	Наличие средств, тыс. руб.	Структура средств,%
-------------------	----------------------------	---------------------

	2014 г	2015г	Изменение, +,-	2014 г	2015 г	Изменение, +,-
Собственный капитал	13904	15076	1171	86,28	79,3	-6,94
Заемный капитал	2210	3926	1716	13,72	20,7	6,94
Итого	16114	19002	2887	100	100	0

По результатам анализа можно сделать вывод, что собственный капитал увеличился на 1171 тыс. руб., заемный капитал увеличился на 1716 тыс. руб. По данным таблицы, видно, что собственный капитал превышает заемный. Увеличение собственного капитала положительно влияет на предприятие. Так как собственный капитал является основой независимости предприятия.

Анализ динамики и структуры собственного капитала представлен в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ динамики и структуры собственного капитала ООО «СпецАгро»

Источник капитала	Наличие средств, тыс. руб.			Структура средств,%		
	2014 г	2015г	Изменение, +,-	2014 г	2015г	Изменение, +,-
Уставный капитал	12000	12000	0	86,3	79,6	-6,7
Добавочный капитал	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	274	468	194	1,97	3,1	1,13
Нераспределенная прибыль	1630	2608	978	11,73	17,3	5,57
Итого	13904	15076	1172	100	100	0

Окончание таблицы 4

Анализ показывает, что уставный капитал предприятия не изменился, резервный капитал предприятия за анализируемый период увеличился на 194 тыс. руб., нераспределенная прибыль увеличилась на 978тыс. руб. Общее изменение собственного капитала увеличилось на 1172 тыс. руб.

Наибольший удельный вес в составе собственного капитала занимает уставный капитал(86,3%). Однако за отчетный период удельный вес уставного капитала предприятия снизился на 6,7%.

Анализ динамики и структуры заемного капитала представлен в таблице 5.

Таблица 5 - Анализ динамики и структуры заемного капитала ООО «СпецАгро»

Источник заемных средств	Наличие средств, тыс. руб.			Структура средств,%		
	на начало периода	на конец периода	Изменение, +/-	на начало периода	на конец периода	Изменение, +/-
Долгосрочные кредиты	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты	1426	1897	471	64,52	48,3	-16,2
Кредиторская задолженность	784	2029	1245	35,48	51,7	16,2
В том числе:						
Поставщикам	614	1416	802	78,32	69,8	-8,54
персоналу по оплате труда	92	365	273	11,73	18	6,26
внебюджетным фондам	16	95	79	2,04	4,68	2,65
по налогам и сборам	62	153	91	7,91	7,55	-0,36
прочим кредиторам	-	-	-	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Итого	2210	3926	1716	100	100	0
В т. ч. просроченные обязательства	-	-	-	-	-	-

Окончание таблицы 5

Анализ показывает, что заемный капитал вырос на 1716 тыс. руб., возможно с его помощью расширилось производство и повысилась доходность собственного капитала. Размеры заемного капитала небольшие,

то есть разумные, что улучшает финансовое состояние предприятия, при условии их своевременного возвращения. Краткосрочные кредиты увеличились на 471 тыс. руб., кредиторская задолженность - на 1245 тыс. руб. Наибольший удельный вес в структуре заемного капитала составляют краткосрочные кредиты и кредиторская задолженность.

Анализ динамики и структуры активов представлен в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ динамики и структуры активов ООО «СпецАгро»

Средства предприятия	2014 г		2015 г		Изменение	
	тыс. руб	доля,%	тыс. руб	доля,%	тыс. руб	доля,%
Внеоборотные активы	9084	55,4	11054	57,26	1970	1,86
Оборотные активы	7313	44,6	8252	42,74	939	-1,86
в том числе в сфере: производства	4294	26,19	4937	25,57	643	-0,62
обращения	3019	18,41	3315	17,17	296	-1,24
из них оборотные активы: с минимальным риском вложений	149	4,94	350	10,56	201	5,62
с невысоким риском вложений	2870	95,06	2965	89,44	95	-5,62
с высоким риском вложений	-	-	-	-	-	-
Итого	16397	100	19306	100	2909	0
В том числе активы:						
Немонетарные	14567	90,4	17453	91,85	2885	1,45
-монетарные	1547	9,6	1549	8,15	2	-1,45

За анализируемый период активы предприятия увеличились на 2908 тыс. руб. В том числе внеоборотные активы возросли на 1969 тыс. руб., оборотные активы - на 939 тыс. руб. В сфере производства активы

увеличились на 643 тыс. руб., в сфере обращения их рост составил 296 тыс. руб. Хотя удельный вес активов, занятых в сфере производства и сфере обращения, снизился за отчетный период.

Большая часть активов находится в сфере обращения, что может принести предприятию хорошую прибыль.

Риск финансовой и производственной деятельности невелик, так большая часть оборотных активов с невысоким риском вложений. У предприятия отсутствуют активы с высоким риском вложений. Оборотные активы с минимальным риском вложений увеличились на 201 тыс. руб. Выросли активы предприятия с невысоким риском вложений на 95 тыс. руб. Монетарные активы практически не изменились, а немонетарные возросли на 2885 тыс. руб.

Состав и динамика внеоборотных активов ООО «СпецАгро» представлен в таблице 7.

Таблица 7 - Состав и динамика внеоборотных активов ООО «СпецАгро»

Средства предприятия	На начало периода		На конец периода		Прирост	
	тыс. руб	доля,%	тыс. руб	доля,%	тыс. руб	доля,%
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
Основные средства	8736	96,17	9015	81,55	279	-14,6
Незавершенное строительство	348	3,83	1239	11,21	891	7,38
Долгосрочные финансовые вложения	-	-	800	7,24	800	7,24
Итого	9084	100	11054	100	1970	0

Анализ показывает, что внеоборотные активы предприятия за отчетный период возросли на 1970 тыс. руб. за счет увеличения основных средств на 279 тыс. руб., незавершенного строительства - на 891 тыс. руб., долгосрочных финансовых вложений - на 800 тыс. руб. В то же время доля

основных средств в структуре внеоборотных активов уменьшилась на 14,62%, а доля незавершенного строительства и доля долгосрочных финансовых вложений увеличилась на 7,38% и 7,24% соответственно.

Анализ динамики и состава оборотных активов представлен в таблице 8.

Таблица 8 - Анализ динамики и состава оборотных активов

Вид средств	Наличие средств, тыс. руб.			Структура средств,%		
	2014 г	2015 г	изменение	2014 г	2015 г	Изменение
Запасы	5766	6703	937	78,84	81,2	2,39
том числе:						
сырье и материалы	4034	4615	581	55,16	55,9	0,77
затраты в незавершенном производстве	260	322	62	3,56	3,9	0,34
готовая продукция	190	169	-21	2,6	2,05	-0,55
товары отгруженные	999	1293	294	13,67	15,7	2
Расходы будущих периодов	283	304	21	3,87	3,68	-0,19
НДС по приобретенным ценностям	686	721	35	9,38	8,74	-0,64
Дебиторская задолженность со сроком погашения до 1 года	712	478	-234	9,74	5,79	-3,95
в том числе обеспеченная векселями	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность со сроком погашения более 1 года	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные финансовые вложения						
Денежные средства	149	350	201	2,04	4,24	2,20
Прочие оборотные активы						
ИТОГО	7313	8252	939	100	100	-

Окончание таблицы 8

Оборотные активы предприятия возросли на 939 тыс. руб. в основном за счет увеличения запасов на 937 тыс. руб. Денежные средства увеличились на 201 тыс. руб., запасы сырья и материалов - на 581 тыс. руб., товаров

отгруженных - на 294 тыс. руб. Доля запасов в структуре оборотных активов возросла на 2,39%, доля денежных средств - на 2, 20%. Дебиторская задолженность предприятия за анализируемый период снизилась на 234 тыс. руб., ее доля в структуре уменьшилась на 3,95%.

Рассчитаем показатели доходности (рентабельности) капитала (табл 9)

Таблица 9 - Анализ показателей доходности капитала Состав и динамика внеоборотных активов ООО «СпецАгро»

Показатели	2014 г	2015 г
Рентабельность совокупного капитала	0,15	0,13
Рентабельность совокупного капитала по чистой прибыли	0,08	0,07

В результате анализа выявлено, что рентабельность совокупного капитала на конец года снизилась с 0,15 до 0,13.

Снижение коэффициента - следствие падающего спроса на продукцию. Рентабельность совокупного капитала по чистой прибыли тоже снизились на конец года, что свидетельствует о неэффективном использовании капитала в целом. Для анализа деловой активности (интенсивности использования капитала предприятия) необходимо рассчитать показатели оборачиваемости и длительности оборота капитала.

Анализ деловой активности ООО «СпецАгро» представлен в таблице 10.

Таблица 10 - Анализ деловой активности ООО «СпецАгро»

Показатели	на начало года	на конец года	изменение
Оборачиваемость совокупного капитала	0,81	0,73	-0,08
Длительность оборота совокупного капитала	444	489	45
Оборачиваемость основного капитала	2,47	1,39	-1,08

1	2	3	4
---	---	---	---

Длительность оборота основного капитала	146	259	113
Оборачиваемость оборотного капитала	1,68	0,94	-0,74
Длительность оборота оборотного капитала	214	238	24

За год увеличилась длительность оборота капитала. На один рубль вложенного капитала приходится только 0,8 руб. выручки, что не замедлит сказаться на общих результатах деятельности предприятия.

2.3. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности

Анализ финансовой устойчивости на основе абсолютных показателей состоит в оценке достаточности источников формирования производственных запасов предприятия. Анализ финансовой устойчивости выполняется на основе расчета следующих коэффициентов.

На начало года предприятие можно отнести к нормальной финансовой устойчивости, так как величина запасов, равная 5483, что больше суммы собственных оборотных средств, равных 4820, но меньше плановых источников их покрытия: $4820 + 1426 = 6246$.

На конец года предприятию ООО «СпецАгро» присуще неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние. Потому что величина запасов 6399 больше плановых источников их покрытия 5919. Этому свидетельствует уменьшение собственных оборотных средств. Анализ финансовой устойчивости на основе оценки удовлетворительности структуры баланса выполняется на основе следующих относительных коэффициентов.

Анализ удовлетворительности структуры баланса представлен в таблице 11.

Таблица 11 - Анализ удовлетворительности структуры баланса

Показатель	Значение показателя	Изменение	Нормальное
------------	---------------------	-----------	------------

	2014 г	2015 г		значение показателя
Коэффициент автономии	0,86	0,8	-0,06	$\geq 0,5$
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,15	0,26	0,11	≤ 1
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	5,94	3,7	-2,24	≥ 1
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	0,77	0,72	-0,05	
Коэффициент маневренности	0,35	0,27	-0,08	$> 0,5$
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками формирования	0,7	0,53	-0,17	$\geq 0,1$
Коэффициент имущества производственного назначения	0,9	0,83	-0,07	$\geq 0,5$
Коэффициент текущей задолженности	0,15	0,21	0,06	
Коэффициент постоянного капитала	0,86	0,79	-0,07	

Анализ показывает, что коэффициент автономии уменьшился на 0,07, но все же превышает нормальное значение, это означает, что все обязательства фирмы могут быть покрыты ее собственными средствами. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на начало и на конец года соответствует нормативному значению, что свидетельствует о достаточности собственных средств. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом уменьшился на 2,24. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками формирования снизился на 0,17, с 0,70 до 0,53, что не соответствует нормативному значению. Коэффициент маневренности за анализируемый период снизился с 0,35 до 0,27, что свидетельствует об уменьшении величины мобильных средств, кроме того, значение коэффициента значительно меньше нормативного. Коэффициент текущей задолженности увеличился на 0,06.

За анализируемый период произошло увеличение коэффициента соотношения заемных и собственных средств на 0,11. Значит, предприятие стало активнее привлекать заемные средства. Финансовое состояние является важнейшей характеристикой финансовой деятельности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников финансовых отношений как самого предприятия, так и его партнеров. Чтобы сделать обоснованный вывод о финансовом состоянии предприятия и его изменении за отчетный период, необходимо получить комплексную сравнительную оценку финансового состояния.

Комплексная оценка финансового состояния ООО «СпецАгро» представлена в таблице 12.

Таблица 12 - Комплексная оценка финансового состояния ООО «СпецАгро»

Показатели	Значение показателя		
	2014 г	2015 г	Эталонное значение
Рентабельность продаж	19,07	17,81	19,07
Рентабельность совокупного капитала	19	9	19
Коэффициент автономии	0,86	0,79	0,5
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	5,94	3,7	1
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками формирования	0,7	0,53	0,1
Коэффициент имущества производственного назначения	0,9	0,83	0,5
Комплексная оценка финансового состояния	7,85	5,27	X

Снижение рентабельности на конец года свидетельствует о росте затрат на производство при постоянных ценах на продукцию либо о снижении цен на реализованную продукцию, т.е. падении спроса на нее.

Сопоставление итогов А1 и П1 отражает соотношение текущих платежей и поступлений. На анализируемом предприятии это соотношение не удовлетворяет условию абсолютно ликвидного баланса, что свидетельствует о том, что в ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени организации не удастся поправить свою платежеспособность.

Второе неравенство соответствует условию абсолютной ликвидности баланса ($A2 > P2$), при погашении краткосрочной дебиторской задолженности, предприятие сможет погасить свои краткосрочные обязательства.

Группа медленно реализуемых активов значительно превышает долго и среднесрочные пассивы, т.е. $A3 > P3$. Трудно реализуемые активы (А4) не перекрывают постоянные пассивы (П4) к концу года, т. е. важное условие платежеспособности было соблюдено, что говорит о наличии у предприятия собственных оборотных средств для производственного процесса.

Коэффициент абсолютной ликвидности на начало 2013 года составил 0,07, на конец года- 0,09 ед. Общепринятый стандарт значения данного показателя находится в пределах от 0,1 до 0,7. Следовательно, можно сказать, что данному предприятию не достаточно денежных средств, чтобы погасить свои срочные долговые обязательства в ближайшее время.

Коэффициент срочной ликвидности составляет соответственно 0,7 и составляет 0,4. Так как коэффициент меньше минимального рекомендуемого значения от 0,7 до 1,0, то предприятие также не сможет погасить текущие обязательства без продажи запасов. То есть по данным критериям предприятие является полностью платежеспособным.

Коэффициент текущей ликвидности составил 3,18, к концу года снизился до 2,02, что, тем не менее выше минимально рекомендуемого значения, следовательно, предприятие является платежеспособным, и оно может погасить все свои текущие обязательства за счет реализации оборотных активов.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Для анализа ликвидности баланса средства по активу баланса группируются и располагаются по степени убывания ликвидности, а пассивы - по степени срочности их оплаты.

Выделяют четыре группы активов по степени ликвидности, и четыре группы пассивов по степени срочности погашения. Итоги по соответствующим группам сравнивают между собой. Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

1) абсолютно ликвидные активы превышают или равны наиболее срочным обязательствам ($A1 > П1$);

2) быстрореализуемые активы превышают или равны среднесрочным обязательствам ($A2 > П2$);

3) медленно реализуемые активы превышают или равны долгосрочным кредитам и займам ($A3 > П3$);

4) труднореализуемые активы ниже или равны собственному капиталу предприятия ($A4 < П4$);

В случае, когда одно или несколько неравенств имеют знак, противоположный приведенным, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

С помощью анализа соотношений указанных групп активов и пассивов баланса на начало года и конец года делаются выводы об изменении ликвидности баланса предприятия.

Группировка активов по степени ликвидности представлена в таблице 13.

Таблица 13 – Группировка активов по степени ликвидности

Вид актива	2014 г	2015 г
Денежные средства	149	350
Краткосрочные финансовые вложения	-	-
Итого по группе А1	149	350
Товары отгруженные	999	1293

Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев	712	478
Итого по группе А2	1711	1771
Сырье и материалы	4034	4615
Незавершенное производство	260	322
Готовая продукция	190	169
НДС по приобретенным ценностям	686	721
Итого по группе А3	5170	5827
Внеоборотные активы	9084	11054
Расходы будущих периодов	283	304
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-
Итого по группе А4	9368	11358
Всего	16397	19306

Окончание таблицы 13

Группировка пассивов по степени срочности погашения представлена в таблице 14.

Таблица 14 - Группировка пассивов по степени срочности погашения

Статья пассива	2014 г	2015 г
Кредиторская задолженность	784	2029
Итого по группе П1	784	2029
Краткосрочные займы и кредиты	1426	1897
Итого по группе П2	1426	1897
Долгосрочные займы и кредиты	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Итого по группе П3	-	-

1	2	3
Уставный капитал	12000	12000
Добавочный капитал	-	-
Резервный капитал	274	468
Нераспределенная прибыль	1784	2766
Задолженность участникам по выплате доходов	-	-
Доходы будущих периодов	-	-
Резервы предстоящих расходов и платежей	129	146
Итого по группе П4	14187	15380
Всего	16397	19306

$A1(149;350) < П1 (784 ; 2029)$

$A2 (1711; 1771) > П2 (1426; 1897);$

$A3 (5170; 5827) > П3 (0; 0);$

$A4 (9368; 11358) < П4 (14187; 15380).$

Невыполнение первого неравенства свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Сделать наиболее обоснованные выводы о платежеспособности предприятия позволяют относительные показатели ликвидности: коэффициент абсолютной ликвидности - отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к сумме краткосрочных обязательств; коэффициент быстрой (срочной) ликвидности - отношение суммы денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных обязательств; коэффициент текущей ликвидности (покрытия) - отношение суммы оборотных активов к сумме краткосрочных обязательств.

Относительные показатели ликвидности ООО «СпецАгро» представлена в таблице 15.

Таблица 15 - Относительные показатели ликвидности ООО «СпецАгро»

Наименование показателя	2014 г	2015 г	Нормированное значение показателя
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,06	0,09	0,2 - 0,4
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	0,7	0,4	0,5 – 1
Коэффициент текущей ликвидности	3,2	2,02	≥ 2

Рассчитав относительные показатели можно сделать вывод о том, что коэффициент абсолютной ликвидности на начало года может оплатить 6% своих краткосрочных обязательств, а на конец года 9%, что является меньше принятых норм. Значение коэффициента быстрой ликвидности меньше допустимого, что говорит о снижении платежеспособности. Коэффициент текущей ликвидности позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Значение коэффициента на начало (3,2) и конец года (2,02) превышают нормальное значение, это свидетельствует о том, что предприятие располагает некоторым объемом свободных ресурсов (чем выше коэффициент, тем больше этот объем), формируемых за счет собственных источников.

3. Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «СпецАгро»

3.1. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия ООО «СпецАгро»

Финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Это показатель его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

На основании финансового анализа руководство предприятия может принимать управленческие решения, а потенциальные инвесторы, кредиторы и другие заинтересованные лица могут делать выводы о финансовой устойчивости, надежности и платежеспособности фирмы.

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

Главная цель финансовой деятельности сводится к одной стратегической задаче - к увеличению активов предприятия. Для этого оно должно постоянно поддерживать платёжеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

В выпускной квалификационной работе дана оценка финансового состояния предприятия на основе расчетов трех основных коэффициентов: коэффициента абсолютной ликвидности, коэффициента текущей ликвидности, коэффициента независимости. Рассчитав относительные показатели можно сделать вывод о том, что коэффициент абсолютной ликвидности на начало года может оплатить 6,4% своих краткосрочных обязательств, а на конец года 8,6%, что является меньше принятых норм. Значение коэффициента быстрой ликвидности меньше допустимого, что говорит о снижении платежеспособности. Коэффициент текущей ликвидности позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Значение коэффициента на начало

(3,13) и конец года (2,03) превышают нормальное значение, это свидетельствует о том, что предприятие располагает некоторым объемом свободных ресурсов (чем выше коэффициент, тем больше этот объем), формируемых за счет собственных источников.

На начало года предприятие можно отнести к нормальной финансовой устойчивости, так как величина запасов, равная 5483, что больше суммы собственных оборотных средств, равных 4820, но меньше плановых источников их покрытия: $4820 + 1426 = 6246$.

На конец года предприятию ООО «СпецАгро» присуще неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние. Потому что величина запасов 6399 больше плановых источников их покрытия 5919. Этому свидетельствует уменьшение собственных оборотных средств. В результате чего был сделан вывод, что, предприятие нуждается в улучшении своего финансового состояния по отдельным индикаторам.

Проведенный анализ финансового состояния позволяет обратить внимание на «узкие» места в деятельности предприятия.

В ходе проведенного анализа финансового состояния и платежеспособности в ООО «СпецАгро» был выявлен ряд недостатков, связанных с осуществлением его финансовой деятельности.

Наблюдается увеличение суммы нераспределенной прибыли и резервного капитала. Возможно, следует использовать средства на погашение текущей задолженности. Также предприятие может осуществить капитальные вложения — в строительство новых объектов, приобретение оборудования, увеличение запасов.

Проблемы и затруднения, возникающие в финансовом состоянии предприятия, в конечном итоге имеют несколько основных проявления, а именно:

- капитал предприятия сформирован в основном за счет уставного капитала, нераспределенной прибыли и заемных средств;
- большую долю занимает дебиторская задолженность;
- наблюдается дефицит денежных средств;

–наблюдается снижение оборачиваемости оборотных средств, собственного капитала.

Снижение зависимости предприятия от внешних источников финансирования можно достичь следующими путями:

- увеличить оборачиваемость запасов для погашения задолженности;
- повысить количество собственных источников финансирования;
- увеличить объем денежных средств за счет средств дебиторской задолженности, период оборота которой больше периода оборота кредиторской; это говорит о том, что предприятие получает деньги от дебиторов раньше, чем оно должно заплатить кредиторам.

Управление привлечением и эффективным использованием заемных средств является одной из важнейших функций финансового менеджмента, направленной на обеспечение достижения высоких конечных результатов хозяйственной деятельности фирмы.

Также в части управления дебиторской задолженностью можно порекомендовать усилить контроль над состоянием дебиторской и кредиторской задолженности путем регулярной сверки остатков задолженности; расширить круг потребителей работ организации с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными покупателями.

При заключении крупных сделок рекомендуется также определять платежеспособность партнера.

Для основных средств рекомендуется провести следующие мероприятия:

- недопущение потерь и непроизводительных затрат ресурсов. К ним относятся потери рабочего времени и материальных ресурсов из-за низкого уровня организации и технологии производства;
- равномерный выпуск и отгрузка продукции в соответствии с планом, т.к. неритмичность ухудшает все экономические показатели: снижается качество продукции, увеличивается объем незавершенного производства,
- интенсивное использование оборудования;

–снижение себестоимости продукции за счет более полного использования производственной мощности и за счет повышения уровня производительности труда, экономного использования сырья, материалов, электроэнергии, топлива, оборудования, сокращения непроизводственных расходов;

– сдача в аренду временно незагруженного оборудования;

– материальное поощрение персонала, добивавшегося высокой степени продаж и обслуживания.

Для реализации выявленных резервов ускорения оборачиваемости оборотных средств рекомендуем провести следующие мероприятия.

Управление оборотными средствами состоит в обеспечении непрерывности процесса производства и реализации продукции с наименьшим размером оборотных средств. Это означает, что оборотные средства предприятий должны быть распределены по всем стадиям кругооборота в соответствующей форме и в минимальном, но достаточном объеме.

Для нормализации запасов, необходимо изучить состав запасов.

Снизить запасы материалов, сырья, топлива до оптимальных размеров можно путем наработки новой клиентской базы, т.е. путем заключения новых договоров.

На счетах в банке должны храниться необходимые суммы денежных средств, а все свободные их остатки следует перечислять в досрочное погашение полученных кредитов, вкладывать в ценные бумаги.

Процесс снижения издержек обращения (но не в ущерб качеству обслуживания) способствует повышению эффективности хозяйственной деятельности предприятия, повышает доверие со стороны партнеров, кредиторов и, самое главное, со стороны покупателей.

Безусловно, на величину издержек обращения существенное влияние оказывает рост товарооборота.

Рост товарооборота и совершенствование его структуры является одним из неперенных условий снижения, как объема, так и удельного веса издержек обращения в структуре товарооборота предприятия.

Сопутствующие товары могут привести к изменению на 10-15 % товарооборота предприятия. При этом рост затрат, связанных с реализацией сопутствующих товаров, составит 8-9%.

Факторы роста производительности труда и эффективного использования трудовых ресурсов:

- повышение технического уровня производства и персонала;
- дальнейшая модернизация действующего оборудования;
- внедрение новых видов или замена потребляемого сырья, материалов;
- совершенствование управления производством;
- увеличение норм и зон обслуживания;
- сокращение потерь рабочего;

Можно предложить ряд организационно-технических и социально-экономических мероприятий по улучшению использования трудовых ресурсов. Введение тарифной сетки по оплате труда позволит стандартизировать систему окладов, приведя их в соответствие с квалификацией, сложностью выполняемых функций и опытом работы.

Дополнительно к тарифной системе оплаты труда можно внести элементы сдельной оплаты труда, с целью заинтересовать исполнителей в росте объемов продаж.

Учет труда и его оплаты должен быть организован так, чтобы способствовать повышению производительности труда, улучшению организации труда, повышению заработной платы, нормированию труда, полному использованию рабочего времени, укреплению дисциплины труда, повышению качества обслуживания.

3.2. Оценка эффективности мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «СпецАгро»

Наблюдается значительное увеличение себестоимости и прочих расходов в 2015 году по сравнению с 2014 годом. Причиной возникновения высоких затрат явились нерациональные затраты на оплату труда,

освещение, отопление, расход материалов, прочие причины (штрафы за несвоевременность платежей по налогам, поставкам, пени и прочее).

Проанализируем эффективность фонда оплаты труда. Используя формулу : Выручка на рубль заработной платы = Выручка / ФЗП, имеем в 2014 году ($13090 / 3350 = 3,9$ руб.), в 2015 году ($13996 / 4515 = 3,1$ руб.). Фонд зарплаты в 2015 году увеличился на 1 165,0 тыс. руб., в том числе за счет выплаты премиальных на 350 тыс. руб. Так как выручка за 2015 год по сравнению с 2014 годом возросла на 6%, можно предположить, что выплата премии была не эффективной. Посчитаем размер выручки на 1 рубль заработной платы при условии не выплаты премии в 2015 году: $13996 / (4515 - 350) = 3,4$ руб.

Таким образом, неэффективность использования фонда оплаты труда в 2015 году составила 0,3 руб.

По формуле: Прибыль от реализации продукции на рубль заработной платы = Прибыль / ФЗП, получаем, что прибыль на рубль заработной платы в 2014 году была ($2496 / 3350 = 0,74$ руб.), в 2015 году ($2493 / 4515 = 0,55$ руб.) При снижении фонда оплаты труда на 350,0 тыс. руб. возможно было получить ($2493 / (4515 - 350) = 0,59$ руб.

За счет более эффективного использования фонда оплаты труда произошло бы снижение себестоимости продукции на 448,0 тыс. руб. ($350,0 * 1,30\%$ взносы в Пенсионный Фонд, фонд обязательного медицинского страхования, соц.страх).

В некоторых случаях снижение затрат требует более радикальных мер — сокращения основных средств предприятия или сокращения его масштабов.

Для характеристики степени привлечения оборудования рассчитаем по следующей формуле:

Коэффициент использования парка наличного оборудования =
Количество действующего оборудования / Количество наличного оборудования

В ООО «СпецАгро» имеем в 2014 году ($18/24 = 0,75$), в 2015 году ($16/24 = 0,66$). Количество неиспользуемого оборудования увеличилось, снизился коэффициент использования основных средств.

По формуле фондоотдача (объем продукции, произведенной за год, приходящийся на 1 руб. стоимости основных средств) = выпуск продукции / среднегодовая стоимость основных средств, вычисляем показатель 2014 года ($15169 / 8256 = 1,83$) и 2015 года ($14969 / 8629 = 1,73$). Руководству следует проанализировать неиспользуемое оборудование с целью его реализации или сдачи в аренду.

Прибыль, заработанная предприятием, остается в его распоряжении. Часть заработанной прибыли необходимо направлять на эффективные вложения, в том числе на приобретение нового и модернизацию используемого оборудования. Срок окупаемости инвестиций можно определить по формуле:

Срок окупаемости = Сумма капитальных вложений / прирост годовой чистой прибыли, полученной в результате реализации проекта + годовая сумма амортизационных отчислений от вновь введенных основных фондов в результате реализации проекта.

Предположим сумма вложений составит 500,0 тыс. руб., прирост годовой прибыли за счет вложений – 100,0 тыс.руб., сумма амортизации – 83,3 тыс.руб. Срок окупаемости составит ($500 / 183,3 = 2,7$ года.)

Коэффициент общей экономической эффективности капитальных вложений = прирост прибыли / капитальные вложения в данном случае составит ($100 / 500 = 0,2$). Коэффициент общей эффективности показывает, какая доля единовременных затрат на развитие ежегодно окупается.

В составе запасов большую долю занимают сырье и материалы. Для обоснования создания запасов на долгий срок приводят, как правило, два аргумента. Первый — упрощение работы отдела материально-технического обеспечения: снижение нагрузки в части оперативного поиска наиболее дешевых материалов и обеспечения поставок в срок. Второй — возможность приобретения материалов по более низким ценам за счет приобретения большого объема закупок.

Закупки на долгий срок вперед обоснованы для материалов, с приобретением или поставкой которых могут наблюдаться проблемы. Принципиально важно определить и придерживаться минимально приемлемого периода закупки материалов. «Затоваривание» склада готовой продукции, большой объем незавершенного производства и запасов может быть показателем того, что производственные планы предприятия формируются без ориентира на объемы продаж: закупили и произвели продукции больше, чем смогли продать, связав денежные средства в оборотных активах.

Так коэффициент срочной ликвидности напрямую зависит от величины запасов. В 2015 году он снизился. При условии сокращения запасов на 10% ($6399 - 639,9 = 5759,1$ тыс.руб.), коэффициент срочной ликвидности составил бы $((7948 - 5759,1) / 3926 = 0,56)$ вместо 0,4 по факту.

Увеличение суммы запасов привело к возникновению большей кредиторской задолженности, т.к. денежные средства направлены на увеличение оборотных активов. Следовало погасить часть кредиторской задолженности на 639,9 тыс. руб., тогда коэффициент срочной ликвидности составил бы $((7948 - 5759,1) / (3926 - 639,9) = 0,67)$.

Базой устойчивого финансового положения организации в течение длительного времени является получаемая прибыль. При оптимизации финансового состояния организации необходимо стремиться, прежде всего, к обеспечению прибыльности деятельности.

Предложенные мероприятия позволят улучшить финансовое состояние ООО «СпецАгро»

Заключение

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами.

По данным сравнительного аналитического баланса ЗА 2014-2015 гг предприятие ООО «СпецАгро» характеризуется достаточно мобильной структурой имущества, что способствует ускорению оборачиваемости всего капитала. Структура имущества характеризуется существенным превышением доли оборотных активов над внеоборотными.

Наблюдается увеличение доли запасов, что свидетельствует о большем вовлечении средств в оборот, следовательно, происходит ускорение оборачиваемости капитала.

Анализ ликвидности и финансовой устойчивости свидетельствует о наличии достаточного количества собственных оборотных средств, чтобы повысить платежеспособность и работать более эффективно.

Большая доля кредиторской задолженности в структуре пассивов, с одной стороны, свидетельствует о том, что предприятие зависит от внешних

источников финансирования, с другой – является стимулом для более эффективной работы, чтобы погасить долг; снизить зависимость предприятия от внешних источников финансирования можно за счет роста оборачиваемости запасов, повышения количества собственных источников финансирования, а также увеличения объема денежных средств за счет средств дебиторской задолженности.

В ходе проведенного анализа финансового состояния и платежеспособности на ООО «СпецАгро» был выявлен ряд недостатков, связанных с осуществлением его финансовой деятельности и управления ею.

Для снижения зависимости предприятия от внешних источников финансирования рекомендуются следующие мероприятия:

- увеличить оборачиваемость запасов для погашения задолженности;
- повысить количество собственных источников финансирования;
- увеличить объем денежных средств за счет средств дебиторской задолженности, период оборота которой больше периода оборота кредиторской; это говорит о том, что предприятие получает деньги от дебиторов раньше, чем оно должно заплатить кредиторам.

В части управления дебиторской задолженностью можно порекомендовать для ООО «СпецАгро»:

- усилить контроль за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности путем регулярной сверки остатков задолженности;
- расширить круг потребителей работ организации с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными покупателями.

Согласно расчетов по ООО «СпецАгро» за счет более эффективного использования фонда оплаты труда произошло бы снижение себестоимости продукции на 448,0 тыс. руб.

Согласно расчетов коэффициент фондаотдачи снизился в 2015 г к 2014 г на 0,1 пункта. Количество неиспользуемого оборудования увеличилось, снизился коэффициент использования основных средств. Руководству следует проанализировать неиспользуемое оборудование с целью его реализации или сдачи в аренду.

Коэффициент срочной ликвидности напрямую зависит от величины запасов. В 2015 году он снизился. При условии сокращения запасов на 10%, коэффициент срочной ликвидности составил - бы 0,56 вместо 0,4 по факту, т.е. увеличиться на 0,16 пункта.

Следовало погасить часть кредиторской задолженности на 639,9 тыс. руб., тогда коэффициент срочной ликвидности составил- бы 0,67, т.е. увеличился на 0,27 пункта.

Предложенные мероприятия позволят улучшить финансовое состояние ООО «СпецАгро».

Список использованных источников

1. Нормативно-правовые акты

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации: части первая, вторая, третья и четвертая: текст с изм. и доп. на 31 января 2016г. – М.: Эксмо, 2016.
2. Трудовой Кодекс Российской Федерации: текст с изм. и доп. на 01 января 2013г. – Екатеринбург: ИД «Ажур», 2015.
3. Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете"

2. Монографии, брошюры

4. Баранникова Н. П. и др. Справочник финансиста предприятия. / Н. П. Баранникова и др. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 576 с.
5. Агарков А.П. Теория организации. Организация производства на предприятии: учебное пособие/ А.П.Агарков.- М.: ИТК «Дашков и К», 2010. 165 с.
6. Абрютин М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. 2-е изд., испр. М.: "Дело и Сервис", 2013. 256 с.
7. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа: Уч. пособие. М.: "ИНФРА-М", 2013. 222 с.
8. Бердникова Т.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. / Т. П. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 214 с.
9. Бовыкан В.И. Новый менеджмент: управление предприятием на уровне высших стандартов, теория и практика эффективного управления: Учебник – М.: ОАО «Экономика», 2014. – 368с.
10. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ. / В. В. Бочаров. – М.: Питер, 2013. – 432 с.
11. Бухалков М.И. Планирование на предприятии: учебник/ М.И.Бухалков. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 328 с.

12. Ваханский О.С., Надмов А.И.. Менеджмент: Учебник. 3-е издание – М.: Гардарин, 2013. – 528с.
13. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: А. В. Грачев. – М.: Издательство «Финпресс», 2014 – 208 с.
14. Герчикова И. Н. Менеджмент. – М.:2014. - 480 с.
15. Гинзбург А. Экономический анализ. / А. Гинзбург. – М.: Питер, 2014. – 480 с.
16. Глущенко В.В. Менеджмент: Учебник. 2-е изд. – Железнодорожный: НПЦ «Крылья»,2014. – 223с.
17. Ермолович Л.Л. Практикум по анализу хозяйственной деятельности предприятия. Л.Л. Ермолович. – М.:Издательство: Книжный Дом, 2013. – 228 с.
18. Ефимова О. В. Финансовый анализ. / О. В. Ефимова. – М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2014. – 352 с.
19. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия. Учебник. / А. Н. Жилкина. – М.: Инфра-М, 2014. – 336 с.
20. Ильин А.И. Планирование на предприятии. Тактическое планирование: Уч. Пособие М.: "Новое знание", 2015.416 с.
21. Казанцев А.К. и др. Практический менеджмент: в деловых играх, хозяйственных ситуациях, задачах и тестах: Учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2014. – 566с.
22. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. / А. И. Ковалев, В. П. Привалов. – М.: Издательство: Центр экономики и маркетинга, 2013. - 208 с.
23. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова – М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2013. – 424 с.
24. Кравченко Л. И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: Учебник/Л.И. Кравченко. – 6-е изд., перераб. – М.: Новое издание, 2014. – 526с. – (Экономическое образование)

25. Менеджмент: Учебник / Под ред. Ф.М. Русинова и М.Л. Разу. – М.: ФБК - ПРЕСС, 2015. – 504с.
26. Морозова Т.Г., Пикулькина А.В. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Уч. пособие для вузов. М.: "ЮНИТИ-ДАНА", 2014.318 с.
27. Основы управления производством: Учебник для студентов экон. спец. ВУЗов / Д.М. Крук, О.А. Дейнеко, Р.А. Громова и др.; Под ред. Д.М. Крука. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Экономика, 2014 г. – 350 с.
28. Пожидаева Т. А. Практикум по анализу финансовой отчетности. / Т.А. Пожидаева, Н.Ф. Щербакова, Л.С. Коробейникова. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 264 с.
29. Прыкин Б.В. Экономический анализ предприятия: Учебник для вузов. М.: "ЮНИТИ-ДАНА", 2012.360 с.
30. Прыкина Л. В. Экономический анализ предприятия: Учебник для вузов. – 2-е изд., доп. / Л. В. Прыкина. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 407 с.
31. Раицкий К.А. Экономика предприятия: Учебник для вузов. 2-е изд. М.: ИВЦ "Маркетинг", 2013.696 с.
32. Рамперсад Хьюберт К. Индивидуальная сбалансированная система показателей. / Рамперсад Хьюберт К. – М.: Олимп-Бизнес, 2014. – 176 с.
33. Рыцкий К.И. Экономика предприятия: Учебник для вузов – М.: Маркетинг, 2015. – 693 с.
34. Селезнева И. Н., Ионова А. Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: Учеб. пособие для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. / И. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 639 с.
35. Управление персоналом организации/Под ред. А. Я. Кибанов.- М.:2014, 512 с.
36. Черкасова И.О. Анализ хозяйственной деятельности. / И. О. Черкасова. – СПб.: Издательство: СПб: Нева, 2013. - 192 с.
37. Чечевичына Л.Н., Чуев И.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. - 2-е изд. - М.: Издательско-книготорговый центр «Маркетинг», 2014. - 352 с.

38. Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа. / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев.- М.: ИНФРА - М, 2013. - 208 с.
39. Щиборщ К. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий России. / К.В. Щиборщ. – М.: Дело и сервис, 2013. – 320 с.
40. Шуляк П.Н. Финансы предприятия. – М.: Издательский Дом "Дашков и К", 2012. – 3-е изд., перераб. и доп. – 572 с.

3.Материалы периодических изданий

41. Золотов В., Федорова Н. Принципы построения организационных структур//Консультант директора. – 2014. - № 1. – с. 5 – 12
42. Царацина Г.А. Совершенствование управления деятельности предприятия// Финансы. – 2014. - № 2.- С.8 –11.
43. Чупров К. Управление компанией на пороге нового тысячелетия//Консультант директора. – 2014. - № 1. – с.2-4.
44. Современный менеджмент// Российский экономический журнал. – 2013. - № 4. – с. 37 – 50.

4. Статьи из энциклопедий и словарей

45. Б.Батлер, Б.Джонсон, Г.Сидуэлл, Э.Вуд. Финансы: Оксфордский толковый словарь, 2013 г.