

Содержание:

Введение

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что в современных экономических реалиях одним из условий успешного функционирования организации является эффективное управление финансовыми ресурсами, в основе которого лежат их анализ. Современный руководитель крайне нуждается в аналитической информации о финансовом состоянии организации, являющейся исходным моментом для принятия необходимого управленческого решения, что предопределяет необходимость проведения финансового анализа.

Между денежными средствами предприятия и результатами его деятельности существует прямая зависимость. Успешное выполнение производственных и финансовых планов оказывает положительное влияние на платежеспособность организации. И наоборот, не достижение запланированных объемов по производству и реализации продукции, работ, услуг, приводит к сокращению поступления денежных средств, их дефициту для финансирования затрат, что отрицательно сказывается на финансовом положении предприятия.

Таким образом, устойчивость финансового состояния предприятия достигается в результате грамотного управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Предметом исследования в работе является методика управления денежными средствами современного коммерческого предприятия.

Объектом исследования в работе является деятельность общества с ограниченной ответственностью «Ирлен» (ООО «Ирлен»)

Цель данной работы заключается в изучении показателей денежных средств предприятия и разработке основных направлений повышения его финансовой устойчивости.

Для достижения заявленной цели в работе для решения поставлены следующие задачи:

- определение сущности и характеристика показателей денежных средств предприятия;
- изучение целей, задач и методов анализа денежных средств предприятия;
- исследование особенностей деятельности ООО «Ирлен»;
- оценка финансового состояния предприятия;
- выявление путей финансового оздоровления предприятия.

При проведении исследования использовались горизонтальный и вертикальный анализ, коэффициентный, графический и другие методы финансового анализа.

Вопросы финансового анализа современного коммерческого предприятия отражены в работах А.З.Бобылевой, В.И.Данилина, М.И.Крейниной, Т.В.Кириченко, и других отечественных ученых. В работах В.В.Ковалева, И.Б.Ромашова, Е.С.Стойнова, В.И.Терехина находят отражения вопросы повышения эффективности функционирования финансового механизма предприятия. Эти информационные источники активно использовались для проведения данного исследования.

Анализ денежных средств ООО «Ирлен» проведен на основании бухгалтерской отчетности в динамике трех лет.

1. Теоретические основы анализа денежных средств современного коммерческого предприятия

1.1. Денежные средства как объект управления, его сущность и показатели

В условиях рыночной экономики финансовое состояние организации имеет первостепенное значение, так как финансовая стабильность организации является фактором ее благополучия. Кроме того, в рыночных условиях хозяйствования отмечается рост заинтересованности в качестве финансового состояния организации со стороны контрагентов - поставщиков, банков, инвесторов, налоговых органов.

Финансовое состояние - это состояние субъекта, характеризуемое наличием у него финансовых ресурсов и обеспеченностью средствами, необходимыми для поддержания нормального режима функционирования и осуществления

бесперывных денежных расчетов с другими экономическими субъектами [10, с. 57].

Прежде всего, финансовое состояние находит свое проявление в платежеспособности предприятия, которая заключается в способности своевременного удовлетворения денежных обязательств предприятия.

Предприятие является платежеспособным, если стоимость его активов превышает величины внешних обязательств [22, с. 71].

Способность предприятия погашать свои краткосрочные обязательства называется ликвидностью. Предприятие признается ликвидным, в случае удовлетворения краткосрочных обязательств за счет текущих активов.

В зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяют на следующие группы:

1. Наиболее ликвидные активы, в которые включают денежные средства и краткосрочные финансовые вложения: А1
2. Быстрореализуемые активы, включающие краткосрочную дебиторскую задолженность и прочие оборотные активы: А2
3. Медленно реализуемые активы, в состав которых включают долгосрочную дебиторскую задолженность, запасы за вычетом величины расходов будущих периодов, НДС по приобретенным материальным ценностям и долгосрочные финансовые вложения: А3
4. Трудно реализуемые активы, включающие стоимость основных средства и других внеоборотных активов за минусом стоимости долгосрочных финансовых вложений: А4

В зависимости от сроков погашения обязательства предприятия (пассивы баланса) разделяют на следующие группы:

1. Наиболее срочные обязательства, включающие стоимость кредиторской задолженности и прочих краткосрочных пассивов: П1
2. Краткосрочные пассивы, в которые включены краткосрочные кредиты и заемные средства: П2
3. Долгосрочные пассивы, включающие долгосрочные кредиты и заемные средства: П3
4. Постоянные пассивы, отражающие стоимость капитала и резервов, величину доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей, скорректированных на величину расходов будущих периодов: П4.

Ликвидность определяется покрытием обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств:

A1 \geq П1 (1)

A2 \geq П2 (2)

A3 \geq П3 (3)

A4 \geq П4 (4)

При выполнении этих условий баланс считается абсолютно ликвидным. В случае, когда одно или несколько неравенств имеет знак противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность в большей или меньшей степени отличается от абсолютной [29, с. 194].

Для оценки платежеспособности предприятия поводят анализ динамики коэффициентов ликвидности и соответствия их значений нормативам. Порядок расчета коэффициентов ликвидности представлен в таблице 1.

Таблица 1. Расчет коэффициентов ликвидности

Наименование	Условное обозначение	Алгоритм расчета	Оптимальное значение
1. Коэффициент общей ликвидности			1 - 2
2. Коэффициент срочной (быстрой, промежуточной) ликвидности			≥ 1
3. Коэффициент абсолютной ликвидности			

Важнейшей характеристикой денежных средств организации являются показатели финансовой устойчивости. Степень финансовой устойчивости определяется соотношением стоимости материальных оборотных средств и величины

собственных и заемных источников их формирования.

Порядок расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости представлен в таблице 2.

Таблица 2. Порядок расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости

Наименование	Условное обозначение	Алгоритм расчета
1. Собственные оборотные средства	СОС	
2. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов	СиДИ	СОС + Кр1
3. Общая величина основных источников формирования запасов	ОБИ	СиДИ + Кр2
4. Излишек (недостаток) собственных источников формирования запасов		СОС - Z
5. Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных источников формирования запасов		СиДИ - Z
6. Излишек (недостаток) общей величины источников формирования запасов		ОБИ - Z

Вычисление двух показателей обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени устойчивости:

- абсолютно устойчивое финансовое состояние (встречается крайне редко) – собственные оборотные средства обеспечивают запасы и затраты - $\Delta\text{СОС} \geq 0$, $\Delta\text{СиДИ} \geq 0$, $\Delta\text{ОБИ} \geq 0$;
- нормально устойчивое финансовое состояние – запасы и затраты обеспечиваются собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными источниками - $\Delta\text{СОС} < 0$, $\Delta\text{СиДИ} \geq 0$, $\Delta\text{ОБИ} \geq 0$;
- неустойчивое финансовое состояние – запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов, то есть за счет всех основных источников формирования запасов и затрат - $\Delta\text{СОС} < 0$, $\Delta\text{СиДИ} < 0$, $\Delta\text{ОБИ} \geq 0$;
- кризисное финансовое состояние – запасы и затраты не обеспечиваются источниками их формирования, предприятие находится на грани банкротства - $\Delta\text{СОС} < 0$, $\Delta\text{СиДИ} < 0$, $\Delta\text{ОБИ} < 0$ [9, с. 137].

Для оценки финансового состояния предприятия используют также финансовые коэффициенты. Расчет и анализ финансовый коэффициентов имеет своей сутью формирование на базе абсолютных показателей бухгалтерской отчетности относительных показателей, финансовых коэффициентов, и в анализе их способом сравнения. Порядок расчета основных финансовых коэффициентов представлен в таблице 3 [19, с. 111].

Таблица 3. Порядок расчет коэффициентов финансовой устойчивости

Наименование показателя	Условное обозначение	Алгоритм расчета	Нормативное значение
1	2	3	4
1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами оборотных активов		СОС / или	>0,1
2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами		СОС / Z	

3. Коэффициент маневренности собственного капитала	СОС /	0,2-0,5
4. Индекс постоянного актива	/	-
5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	Кр1 /	-
6. Коэффициент реальной стоимости имущества	(+ Z) / Ба	
7. Коэффициент автономии	/ Бп	
8. Коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага)		
9. Коэффициент финансирования		≥ 1
10. Коэффициент финансовой устойчивости		

Таким образом, можно сказать, что финансовое положение является наиболее обобщающим показателем. На результаты деятельности предприятия оказывают непосредственное влияние наличие и эффективность использования финансовых ресурсов, поэтому важным условием успешного управления на современном предприятии является проведение полного и объективного анализа его финансового состояния, оценка тенденций его развития.

1.2. Финансовый анализ как инструмент управления финансовым состоянием

Анализ финансового состояния является существенным элементом управления предприятием.

Финансовый анализ в российском бизнесе используется для достижения следующих его целей:

- определения сегодняшнего финансового состояния предприятия;
- выявления тенденции финансового состояния за ряд лет;
- выявления основных факторов, оказавших влияние на динамику финансового состояния;
- прогнозирования будущего финансового состояния [13, с. 8].

К числу задач анализа денежных средств следует отнести:

- оценку динамики состава и структуры имущества предприятия, его состояния и движения;
- оценку динамики состава и структуры источников формирования имущества предприятия, их состояния и движения;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия и оценку изменения ее уровня;
- анализ платежеспособности предприятия и ликвидности активов баланса [26, с. 49].

Содержание финансового анализа заключается в комплексном системном изучении денежных средств предприятия, тенденций его развития и факторов, оказывающих на него влияние [6, с. 25].

Предметом изучения в финансовом анализе выступают финансовые ресурсы и их потоки [15, с. 52].

Анализ финансового состояния в управлении позволяет осуществлять следующие функции:

- своевременно и объективно проводить оценку финансового состояния предприятия, устанавливать его «болевые точки» и изучать причины, обусловившие их образование;
- выявлять факторы и причины достигнутого состояния;
- разрабатывать и обосновывать принимаемые финансовые решения;
- выявлять и использовать резервы улучшения финансового состояния предприятия и повышения эффективности всей деятельности;

- прогнозировать возможные финансовые результаты и разрабатывать модели финансового состояния при различных вариантах использования ресурсов [7, с. 4].

При поведении финансового анализа используют различные методы, под которыми понимаются способы подхода к изучению финансовых процессов в их становлении и развитии. В практической деятельности финансовые аналитики используют общепринятые методы, представляющие собой систематизированную совокупность инструментов и принципов исследования финансовой деятельности субъекта. Кроме того, в процессе анализа показателей финансовой отчетности применяется ряд специальных способов и приемов, к числу которых следует отнести вертикальный, горизонтальный и трендовый анализ.

Практика применения существующих методов финансово-экономического анализа позволяет сделать вывод о необходимости их совершенствования, которое может быть осуществлено на основе использования формализованной системы бухгалтерского учета и отчетности [24, с. 51].

Бухгалтерский баланс, в котором в активе представлены состав и стоимость имущества, а в пассиве – источники его формирования, позволяет оценить первый аспект деятельности предприятия.

Провести оценку результативности деятельности предприятия позволяет анализ показателей отчета о прибылях и убытках, в котором в определенной группировке отражены все полученные предприятием доходы и понесенные расходы.

Движение всех составляющих собственного капитала предприятия находит свое отражение в отчете об изменении капитала, анализ показателей которого позволяет оценить динамику чистых активов.

Показатели отчета о движении денежных средств информируют пользователя отчетности о наличии денежных средств для погашения обязательств перед кредиторами в требуемых объемах и в нужное время [27, с. 41].

Таким образом, в рыночных условиях, в условиях острой конкуренции возникает насущная необходимость осуществлять грамотное управление деятельностью, которое способствует достижению экономических целей бизнеса, стабилизации финансового состояния предприятия, повышению его прибыльности. А грамотное управление требует умения использовать инструменты экономического анализа.

2. Анализ финансового состояния ООО «Ирлен»

2.1. Краткая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Ирлен» (ООО «Ирлен») создано в соответствии с действующим законодательством РФ.

Реквизиты предприятия представлены в таблице 4.

Таблица 4. Реквизиты ООО «Ирлен»

Наименование реквизита	Реквизит
Название	«Ирлен»
Организационно-правовая форма	Общества с ограниченной ответственностью
Юридический адрес	123557, Россия, Москва, пер. Новопресненский, 3
Форма собственности	Частная
ОГРН	5077746963102
ИНН	7717592755
КПП	771701001
ОКАТО	45280552000

ОКПО	81432589
Дата регистрации	29 марта 2004 года
Регистратор	Инспекция Федеральной налоговой службы России №46 по г. Москве
Основной вид деятельности	20.30.1. Производство деревянных строительных конструкций и столярных изделий

Основным видом деятельности предприятия является конструирование и изготовление типовых и нетиповых межкомнатных и входных дверей.

Предприятие обладает полным комплектом сертификатов, лицензий, свидетельств, подтверждающих легитимную деятельность в сфере производства, продажи и монтажа столярных изделий.

На продукцию ООО «Ирлен» установлен гарантийный срок эксплуатации до 2-х лет. При необходимости выполняется монтаж дверей у заказчика.

На всю продукцию ООО «Ирлен» имеются соответствующие сертификаты.

Уровень оснащенности технологическим оборудованием предприятия соответствует требованиям времени и решаемым задачам по качественному и своевременному выполнению договорных обязательств. Рабочие места инженерно-технических работников и специалистов предприятия оснащены ПК, которые объединены локальной сетью.

Все производственные линии оснащены современным европейским оборудованием («URBAN», «HAFFNER»). Это позволяет предприятию придерживаться международных стандартов в производстве продукции, которая благодаря своему качеству пользуется признанием среди покупателей.

Таким образом, в настоящее время ООО «Ирлен» обладает достаточными мощностями для того, чтобы обеспечить своего потребителя качественной продукцией. Современные методы управления и правильно выбранная стратегия развития позволили компании стать одним из популярнейших производителей

столярных изделий в регионе.

Для анализа экономической эффективности производства и реализации продукции в ООО «Ирлен» воспользуемся данными таблицы 5, составленной на основании показателей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Таблица 5. Экономические показатели деятельности в ООО «Ирлен»

за 2015-2017 гг.

Наименование показателя	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				(+,-)			
				2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка от продажи продукции, тыс.руб.	126489	150499	173783	+24010	+23284	118,98	115,47
Себестоимость проданной продукции, тыс.руб.	133185	153231	160159	+20046	+6928	115,05	104,52
Затраты на 1 рубль реализованной продукции, руб.	1,05	1,02	0,92	-0,03	-0,1	97,14	90,20

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8
---	---	---	---	---	---	---	---

Прибыль от продаж, тыс.руб.	-6696	-2732	13624	+3964	+16356	159,20	698,68
Рентабельность продаж, %	-5,29	-1,82	7,84	+3,47	+9,66	-	-
Рентабельность затрат, %	-5,03	-1,78	8,51	+3,25	+10,29	-	-
Стоимость основных фондов, тыс.руб.	20570	19850	40150	-720	+20300	96,50	202,27
Фондоотдача, руб.	6,15	7,58	4,33	+1,43	-3,25	123,25	57,12
Фондоемкость, руб.	0,16	0,13	0,23	-0,03	+0,10	81,25	176,92
Стоимость оборотных средств, тыс. руб.	58115	78120	76655	+20005	-1465	134,42	98,12
Коэффициент оборачиваемости, оборот	2,18	1,93	2,27	-0,25	+0,34	88,53	117,62
Численность персонала, чел.	85	84	79	-1	-5	98,82	94,05
Производительность труда, тыс.руб./чел.	1488,1	1791,1	2199,8	+303,0	+408,7	120,36	122,82
Фондовооруженность труда, тыс. руб.	242,0	236,3	508,2	-5,7	+271,9	97,64	215,07

Как следует из данных таблицы 5 объем производства и реализации продукции в ООО «Ирлен» за анализируемый период увеличился на 37,4% или 47294 тыс. руб.

Также отмечается рост на 20,3% или 26974 тыс. руб. себестоимости продукции, что обусловлено как увеличением объемов производства и реализации на

предприятия, так и, причем в большей степени, инфляционным ростом цен на материальные и энергетические ресурсы в целом по стране.

В 2015 и 2016 г производственная деятельность предприятия была убыточна, однако как положительный факт следует отметить снижение уровня убыточности производства в 2016 году против 2015 года и получение прибыли в 2017 году в размере 13624 тыс. руб. Таким образом, прибыль предприятия возросла на 103,5%.

Увеличение объемов производства и реализации продукции более быстрыми темпами, чем себестоимости продукции привело к росту уровня рентабельности продаж на 13,13 процентных пункта.

В связи с тем, что увеличение себестоимости продукции происходило меньшими темпами, чем рост выручки от реализации (20,3% против 37,4% соответственно) величина затрат на 1 рубль реализованной продукции сократилась на 13 коп или 12,4%.

Внедрение в эксплуатацию новой технологической линии по производству межкомнатных дверей из МДФ вызвало увеличение стоимости основных производственных фондов ООО «Ирлен» почти в два раза (95,2%) или на 19580 тыс. руб.

Значительный темп роста стоимости основных производственных фондов в ООО «Ирлен» против темпа роста объемов производства и реализации повлек за собой снижение фондоотдачи на 1,82 руб. или 29,6% и рост фондоемкости продукции на 7 копеек или 43,8%.

Внедрение новой технологической линии повлекло за собой снижение численности промышленно-производственного персонала на 6 человек или 4,8%. Этим, а также ростом объемов производства и реализации продукции на предприятии, обусловлено и увеличение годовой производительности труда одного рабочего ООО «Ирлен» на 44,3% или 448,4 тыс. руб.

Рост стоимости основных производственных фондов на 95,2% и снижение численности промышленно-производственного персонала на 4,8% значительно увеличили фондовооруженность труда: рост составил 105,1% или 172,83 тыс. руб.

Таким образом, анализ технико-экономических показателей ООО «Ирлен» за 2015-2017 гг. позволяет сделать вывод о повышении эффективности его деятельности. Коллектив предприятия целенаправленно работает по наращиванию объемов

выпускаемой продукции, совершенствованию ее качества и увеличению ассортимента, расширению товаропроводящей сети, улучшению условий труда работающих, их социальной защищенности.

2.2. Оценка финансового состояния предприятия

Первым этапом анализа финансового состояния предприятия является изучение состава и структуру имущества и источников его формирования.

Имущество предприятия представлено в активе баланса. Оценка актива баланса приведена в таблице 6.

Таблица 6. Анализ величины и структуры активов ООО «Ирлен» за 2015-2017 гг.

Наименование статей	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельный вес, %			Отклонения (+,-)			
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	В абс. вел.	В уд. в.	В % к началу	В % к итогам
1	2	3	4	5	6	7	8=4-2	9=7-5	10=8/2	11=8/□8
1. Внеоборотные активы:	20570	19850	40150	26,1	20,3	34,4	+19580	+8,3	95,2	51,36
Основные средства	20570	19850	40150	26,1	20,3	34,4	+19580	+8,3	95,2	51,36

2. Оборотные активы:	58115	78120	76655	73,9	79,7	65,6	+18540	-8,3	31,9	48,64
Запасы	48000	64000	53000	61,0	65,3	45,4	+5000	-15,6	10,4	13,12
НДС по приобретенным ценностям	448	718	384	0,6	0,7	0,3	-64	-0,3	-14,3	-0,17
Дебиторская задолженность	2005	2050	1725	2,6	2,1	1,5	-280	-1,1	-40,9	-0,73
Краткосрочные финансовые вложения	5477	8457	13500	7,0	8,6	11,6	+8023	+4,6	146,5	21,05
Денежные средства	1589	2783	5132	2,0	2,8	4,4	+543	+2,4	34,2	1,42
Прочие оборотные активы	596	112	-	0,8	0,1	-	-596	-0,8	-100,0	-1,56
Баланс	78685	97970	116805	100	100	100	+38120	0,0	48,4	100,0

Данные таблицы 6 позволяют сделать вывод о том, что имущество ООО «Ирлен» за 2015-2017 гг. возросло на 38120 тыс.руб. или на 48,4%. В основном данный рост был обусловлен увеличением стоимости внеоборотных активов – на 19580 тыс.руб. или на 95,2%, тогда как стоимость оборотных активов за последние 3 года увеличилась на 18540 тыс.руб. или на 31,9%.

Структура активов ООО «Ирлен» за 2015-2017 гг. существенно не изменилась.

Наибольший удельный вес в структуре активов организации составляют оборотные активы: 73,9% в 2013 г., 79,7% в 2016 г. и 65,6% в 2017 г., т.е. их удельный вес за последние 3 года сократился на 8,3%.

В составе оборотных средств наибольший удельный вес занимают запасы. В качестве положительного момента в деятельности ООО «Ирлен» можно отметить рост в составе активов денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на 543 тыс.руб. и 8023 тыс.руб. соответственно.

В пассиве баланса отражены на конкретную дату источники формирования финансовых средств, указанных в активе. Данные для анализа пассивов ООО «Ирлен» за 2015-2017 гг. представлены в таблице 7.

Таблица 7. Анализ величины и структуры пассивов ООО «Ирлен»

за 2015-2017 гг.

Наименование статей	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельный вес, %			Отклонения (+,-)			
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	В абс. вел.	В уд. в.	В % к началу	В % к итогам
1	2	3	4	5	6	7	8=4-2	9=7-5	10=8/2	11=8/□8
Капитал и резервы	3693	229	12193	4,7	0,2	10,4	+8500	+5,7	230,2	69,7
Долгосрочные обязательства	1245	1597	1869	1,6	1,7	1,6	+624	0,0	50,1	33,4

Краткосрочные обязательства, в т.ч.:	73747	96144	102743	93,7	98,1	88,0	+28996	-5,7	39,3	28,2
-заемные средства	41500	55000	65000	52,7	56,1	55,6	+23500	+2,9	56,6	36,1
-кредит. задолженность	31743	40466	36726	40,3	41,3	31,4	+4983	-8,9	15,7	13,6
доходы будущих периодов	145	178	259	0,2	0,2	0,2	+114	0,0	78,6	44,0
прочие краткосрочные обязательства	359	500	758	0,5	0,5	0,7	+399	+0,2	122,3	55,0
Баланс	78685	97970	116805	100,0	100,0	100,0	+38120	0,0	48,4	100,0

На основании данных таблицы 7 можно сделать вывод о том, что рост собственных средств организации за 2015-2017 гг. составил 8500 тыс.руб. или 69,7%.

Собственные средства занимают незначительный удельный вес в составе источников формирования имущества ООО «Ирлен»: 4,7% в 2015 г., 0,2% в 2016 г. и 10,4% в 2017 г.

ООО «Ирлен» располагает также долгосрочными и краткосрочными заемными средствами.

Величина долгосрочных обязательств увеличилась менее значительно – на 624 тыс.руб. или на 33,4%. Их удельный вес за последние 3 года не изменился – 1,6%.

Краткосрочные обязательства организации за исследуемый период представлены краткосрочными кредитами, кредиторской задолженностью и прочими видами

краткосрочных обязательств.

Объем краткосрочных кредитов за последние 3 года возрос на 23500 тыс.руб. или на 36,1%, а кредиторской задолженности – на 4983 тыс.руб. или на 13,6%.

Краткосрочные кредиты и займы на протяжении последних 3 лет являются основной составляющей источников формирования имущества организации: 52,% в 2015 г., 56,1% в 2016 г. и 55,6% в 2017 г.

Таким образом, общий рост источников формирования имущества ООО «Ирлен» за 2015-2017 гг. составил 38120 тыс.руб. или в 38,9%.

Следующим этапом финансового анализа является оценка ликвидности - степени покрытия текущих обязательств организации ее активами, превращение которых в деньги соответствует их сроку погашения.

Группировка статей актива по скорости обращения и пассива по степени срочности представлена в таблице 8.

Таблица 8. Группировка статей актива по скорости обращения и пассива по степени срочности в ООО «Ирлен» за 2015-2017 гг., тыс. руб.

Группа	2015 г.	2016 г.	2017 г.
---------------	----------------	----------------	----------------

Актив

Наиболее ликвидные активы	7066	11240	18632
---------------------------	------	-------	-------

Быстрореализуемые активы	10096	11471	16661
--------------------------	-------	-------	-------

Медленно реализуемые активы	40953	55409	41362
-----------------------------	-------	-------	-------

Трудно реализуемые активы	20570	19850	40150
---------------------------	-------	-------	-------

Пассив

Наиболее срочные пассивы	32247	41144	37743
Краткосрочные пассивы	41500	55000	65000
Долгосрочные пассивы	1245	1597	1869
Постоянные пассивы	3693	229	12193

Выявление излишка или недостатка платежных средств по обязательствам в ООО «Ирлен» представлено в таблице 9.

Таблица 9. Показатели ликвидности баланса ООО «Ирлен» за 2015-2017 гг., тыс. руб.

Актив	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Пассив	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Платежный излишек или недостаток		
								2015 г.	2016 г.	2017 г.
A ₁	7066	11240	18632	П ₁	32247	41144	37743	-25181	-29904	-19111
A ₂	10096	11471	16661	П ₂	41500	55000	65000	-31404	-43529	-48339
A ₃	40953	55409	41362	П ₃	1245	1597	1869	+39708	+53812	+39493
A ₄	20570	19850	40150	П ₄	3693	229	12193	+16877	+19621	+27957
Баланс	78685	97970	116805	Баланс	78685	97970	116805	x	x	x

Сопоставление наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств показывает, что кредиторская задолженность в 2015-2017 гг. значительно

превышала денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, т.е. у данной организации был недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. На конец 2017 г. этот недостаток составил 19111 тыс.руб. Безусловно, данная ситуация не благоприятна как для предприятия, так и для его кредиторов.

Сравнивая быстрореализуемые активы и краткосрочные заемные кредиты и займы, можно отметить, что готовой продукции и краткосрочной дебиторской задолженности будет недостаточно для погашения краткосрочных пассивов организации. Так, платежный недостаток на конец 2017 г. составляет 48339 тыс.руб.

Сопоставление медленно реализуемых активов и долгосрочных заемных средств позволяет сделать вывод о том, что данные виды активов за последние 3 года значительно превышают пассивы, вследствие небольших сумм долгосрочных кредитов ООО «Ирлен». Поэтому медленно реализуемые активы даже с некоторой потерей ликвидности могут быть использованы для погашения наиболее и среднесрочных обязательств.

Сопоставление внеоборотных активов и собственных средств позволяет сделать вывод о том, что в 2015-2017 гг. в ООО «Ирлен» основные активы могли быть полностью обеспечены за счет собственных средств.

Важным обобщающим показателем устойчивости финансового положения ООО «Ирлен» является платежеспособность, для оценки которой рассчитываются значения коэффициентов платежеспособности, представленных в таблице 10.

Таблица 10. Динамика показателей платежеспособности ООО «Ирлен»

за 2015-2017 гг.

Показатели	Период			Нормативы	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отечественные стандарты	Международные стандарты ISO

1. Коэффициент общей ликвидности	0,790	0,814	0,748	□ 2	1,5-2,5
2. Коэффициент текущей (промежуточной) ликвидности	0,233	0,237	0,344	□ 1	0,7-0,8
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,096	0,117	0,182	□ 0,2	0,2-0,3

Как следует из данных таблицы, для ООО «Ирлен» значения коэффициента общей ликвидности не соответствовали стандартам на протяжении всего рассматриваемого периода, т.е. потенциально данная организация была не в состоянии выполнять свои краткосрочные обязательства за счет всех оборотных активов.

За период 2015-2017 гг. коэффициент текущей (промежуточной) ликвидности в ООО «Ирлен» также не соответствовал нормативам, т.е. за счет привлечения краткосрочной дебиторской задолженности и готовой продукции погасить свои краткосрочные обязательства данная организация была не в состоянии.

Исходя из рассчитанных значений коэффициента абсолютной ликвидности можно сделать вывод о том, что на протяжении всего рассматриваемого периода ООО «Ирлен» было не в состоянии выполнять краткосрочные обязательства за счет свободных денежных средств в пределах нормативов отечественных и международных стандартов.

Данные таблицы свидетельствуют также о несопоставимости фактических значений коэффициентов платежеспособности предприятия нормативам международных стандартов ISO.

В целом можно сказать, что ООО «Ирлен» характеризуется достаточно низкой платежеспособностью.

Далее необходимо выявить тип финансовой устойчивости предприятия. Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Ирлен» представлена в таблице 11.

Таблица 11. Оценка достаточности источников финансирования запасов и затрат ООО «Ирлен» за 2015-2017 гг., тыс.руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонения (+/-)
1. Собственные оборотные средства	-16877	-19621	-27957	-11080
2. Собственные и долгосрочные заемные источники финансирования запасов	-15632	-18024	-26088	-10456
3. Общая величина основных источников формирования запасов	25868	36976	38912	+13044
4. Запасы	39452	54178	37755	-1697
5. Излишек (дефицит) собственных оборотных средств для финансирования запасов и затрат	-56329	-73799	-65712	-9383
6. Излишек (дефицит) собственных оборотных средств и долгосрочных источников финансирования запасов и затрат	-55084	-72202	-63843	-8759
7 Излишек (дефицит) общих источников финансирования запасов и затрат	-13584	-17202	1157	+14741
8.Тип финансовой ситуации	кризис кризис неустойчивое -			

Как следует из данных таблицы, обеспеченность формирования запасов и затрат их источниками в ООО «Ирлен» в 2015-2017 гг. находилась в кризисном состоянии. Этот тип финансовой устойчивости характеризовал организацию как находящуюся на грани банкротства.

На протяжении анализируемого периода ситуация улучшилась и данная организация стала более устойчивой, однако в ООО «Ирлен» по-прежнему недостаточно собственных оборотных средств для финансирования запасов и затрат. В целом размещение финансовых средств в имуществе ООО «Ирлен» в настоящее время по активу и в источниках по пассиву имеет предкризисную финансовую устойчивость.

Оценить финансовую устойчивость можно и посредством относительных показателей финансовой устойчивости – финансовых коэффициентов, динамика которых представлена в таблице 12.

Таблица 12. Динамика финансовых коэффициентов ООО «Ирлен»

за 2015-2017 гг.

Показатели	Период			Динамика (+,-)	Нормативы
	2015 г.	2016 г.	2017 г.		
1. Коэффициент автономии	0,047	0,002	0,104	+0,057	≥ 0,5
2. Коэффициент маневренности	-0,312	-0,272	- 0,389		= 0,5
3. Коэффициент обеспеченности текущей деятельности собственными оборотными средствами	-0,428	-0,362	- 0,740	-0,258	0,6-0,8

4. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	20,306	426,816	8,580	-11,726	≥ 1 .
5. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	2,825	3,935	1,909	-0,916	-
6. Индекс постоянного актива	5,570	86,681	3,293	-2,277	≤ 1
7. Коэффициент имущества производственного назначения	0,871	0,856	0,797	-0,074	$\geq 0,5$

Нормальное значение коэффициента автономии оценивается на уровне 0,5. Величина показателя, превышающая 0,5 свидетельствует о том, что организация в достаточной степени финансово устойчива. С точки зрения кредиторов это обеспечивает гарантированность предприятием своих обязательств. Значение коэффициента автономии в ООО «Ирлен» свидетельствует о том, что данная организация на протяжении 2015-2017 гг. работала полностью зависимо от внешних источников финансирования, хотя за последние 3 года эта зависимость несколько сократилась.

Анализируя коэффициент маневренности, необходимо отметить, что чем больше значение данного показателя, тем более маневренно предприятие с точки зрения возможности его переориентирования в случае изменения рыночной инфраструктуры. Отрицательные на протяжении всего рассматриваемого периода значения коэффициента маневренности в ООО «Ирлен» свидетельствуют о том, что данная организация не способна реагировать на изменение рыночной инфраструктуры.

Значение коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками финансирования в ООО «Ирлен» в 2015-2017 гг. были отрицательными и не соответствовали нормативам. Поэтому можно сделать вывод о том, что в ООО «Ирлен» обеспеченность запасов собственными источниками финансирования низкая, а снижение величины данного коэффициента является отрицательной тенденцией.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, сколько заемных средств приходится на единицу собственных источников. Если в 2015 г. на 1 руб. собственного капитала в ООО «Ирлен» приходилось 20,31 руб. заемного, то в 2017 г. это превышение сократилось до 8,58 раз. В составе заемного капитала преимущественно находится кредиторская задолженность, поэтому в организации отчасти можно прогнозировать неустойчивое развитие.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств показывает, сколько оборотных средств приходится на 1 руб. внеоборотных активов. На конец 2017 г. этот показатель составил 1,909 руб., а его дальнейшее снижение может привести к появлению проблем в деятельности ООО «Ирлен».

Индекс постоянного актива показывает за счет каких источников финансировались постоянные активы. В 2015-2017 гг. индекс постоянного актива в ООО «Ирлен» был более 1, поэтому для финансирования внеоборотных и части оборотных активов привлекался заемный капитал.

Нормативное значение коэффициента имущества производственного назначения $\geq 0,5$. Таким образом, рассчитанные значения коэффициента имущества производственного назначения для ООО «Ирлен» на протяжении 2015-2017 гг. удовлетворяют этому нормативу.

Отрицательные значения коэффициента прогноза банкротства в ООО «Ирлен» свидетельствует о том, что данное предприятие испытывает серьезные финансовые затруднения.

Таким образом, динамика финансовых коэффициентов подтверждает ранее сделанный вывод о наличии проблем в финансовой деятельности ООО «Ирлен».

Результаты проведенного анализа позволяют сделать следующие выводы.

ООО «Ирлен» является финансово неустойчивым предприятием. Оно финансово зависимо от внешних источников финансирования, что показывают проведенные расчеты коэффициента автономии. О его неспособности маневрировать на рынке свидетельствуют низкие значения коэффициента маневрирования. Кроме того, ООО «Ирлен» не в состоянии обеспечивать запасы собственными источниками финансирования. Данной организации на протяжении 2015-2017 гг. не удавалось избегать срывов в работе при каких-либо изменениях внешних условий. Поэтому предприятию необходимы меры по восстановлению платежеспособности, укреплению финансового состояния и поддержанию производственного процесса.

3. Основные направления улучшения финансового состояния ООО «Ирлен»

Для обеспечения повышения величины собственных источников финансирования деятельности предприятия рекомендуется сдача в аренду неиспользуемых складских помещений, что позволит ООО «Ирлен» получать дополнительных доход в виде арендной платы.

В настоящий момент в ООО «Ирлен» складские площади загружены на 70% в связи с хорошо налаженными сбытовыми связями с потребителями. Поэтому имеется возможность сдачи в аренду отопливаемого складского помещения, оснащенного электричеством, необходимой мебелью и оборудованием, подъездными путями, общей площадью 514 кв. м.

Средняя величина арендной платы по региону за 1 кв. м. складских площадей составляет 187 руб. Таким образом, предприятие сможет получать дополнительные доходы в виде арендной платы сумме 981 тыс. руб.:

$$514 * 187 * 12 = 1153416 \text{ руб.}$$

Затраты на содержание складских помещений заключаются в амортизации помещения и оборудования и составляют 279 тыс. руб. в год.

Отсюда, величина прибыли от прочих операций в ООО «Ирлен» возрастет на 874 тыс. руб.:

$$1153 - 279 = 874 \text{ тыс. руб.}$$

Рост прибыли повлечет за собой увеличение размера свободных денежных средств и собственных источников финансирования запасов и затрат, которые целесообразно направить на погашение кредиторской задолженности.

Для оптимизации структуры внеоборотных активов на предприятии целесообразно реализовать по остаточной стоимости неиспользуемые объекты основных средств, перечень которых представлен в таблице 13.

Таким образом, стоимость основных средств на предприятии снизится на 3181 тыс. руб., высвободившиеся средства целесообразно направить на погашение кредиторской задолженности.

Таблица 13. Перечень неиспользуемого оборудования ООО «Ирлен»

Вид оборудования	Кол-во	Остаточная стоимость руб.
Станок токарно-винторезный №311	1	299096,78
Станок токарно-винторезный №0312	1	274622,3
Аппарат сварочный аргонный	1	270617,3
Станок токарно-винторезный №449	1	292527,2
Миксер промышленный	2	215142,98
Автомобиль	1	457419,00
Резервуар для воды	1	37492,91
Резервуар для нефти	1	58171,85
Автоклав	1	296089,84
Шлифовальная машина ЭЗМ-1	6	292280,83
Настольный сверлильный станок	2	174200,34
Панель ШО-7031	1	222354,58
Дозатор	1	291304,17

ИТОГО

20

3181320

Следующим направлением финансовой стабилизации в ООО «Ирлен» является снижение величины запасов.

В настоящее время в ООО «Ирлен» используются в основном косвенные каналы обеспечения. Большинство материально-технических ресурсов поступает через посреднические организации, что увеличивает их стоимость. Хотя у предприятия имеется возможность закупать большинство материальных ресурсов у местных производителей. Это позволит снизить величину материальных запасов.

Так в настоящее время для производства межкомнатных дверей из МДФ на предприятии используется импортные рояльные механизмы ПАК-21/74, которые поставляются посредником ООО «Дорофей» и является дорогостоящим (цена 81,28 руб. за 1 шт.). Замена этого компонента готовой продукции на сырье аналогичного качества, но местного производителя (по цене 21,45 руб. за 1 шт.) за счет заключения договоров на поставку с ОАО «Крепеж-модуль» позволит снизить величину материальных запасов за счет снижения цены данного вида материалов.

Потребность в рояльных механизмах ПАК-21/74 на запланированную производственную программу ООО «Ирлен» составляет 34 тыс. шт.

Затраты при закупке импортных материалов составляют 2763,52 тыс. руб.:

$$81,28 * 34000 / 1000 = 2763,52 \text{ тыс. руб.}$$

Затраты на закупку отечественных материалов составят 729,3 тыс. руб.:

$$21,45 * 34000 / 1000 = 729,3 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, экономия от заключения договоров на поставку сырья и материалов для производства продукции с местными производителями составит 2034,22 тыс. руб. (2763,52 - 729,3). При этом снизится задолженность перед поставщиками на ту же величину.

Для оптимизации оборотных активов ООО «Ирлен» необходимо реализовывать мероприятия, направленные на снижение дебиторской задолженности, что позволит увеличить денежные поступления на предприятии, а следовательно, повысит платежеспособность и ликвидность, а также сократит потребность в

заемных источников формирования оборотных активов.

Одним из видов рефинансирования дебиторской задолженности является применение факторинга. Практически суть факторинга сводится к следующему. Банк покупает у предприятия-поставщика право на взыскание дебиторской задолженности покупателя продукции и перечисляет поставщику часть средств за отгруженную продукцию в момент подачи всех необходимых документов за вычетом процентов за факторинговый кредит и комиссионного вознаграждения.

В ООО «Ирлен» предлагается продажа наиболее значимой величины дебиторской задолженности ООО «Садовый блюз» в сумме 953 тыс. руб.

Вознаграждение факторинговой компании составляет 10% от суммы долга или 95,3 тыс. руб.:

$$953 * 0,10 = 95,3 \text{ тыс. руб.}$$

В результате величина денежных средств предприятия возрастет на 858 тыс. руб.:

$$953 - 95,3 = 857,7 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, в результате использования факторинга предприятие снизит величину дебиторской задолженности на 858 тыс. руб. Эти средства целесообразно направить на погашение кредиторской задолженности.

Кроме того, в практике деятельности ООО «Ирлен» часто покупатель является одновременно и поставщиком предприятия. В этом случае по взаимному согласию сторон можно воспользоваться механизмом взаимозачета задолженностей.

Для выявления взаимных обязательств необходимо ежеквартально проводить сверку расчетов. При наличии согласия партнерской организации на проведения взаимозачета встречных обязательств необходимо составить заявление о проведении взаимозачета и направить его в адрес покупателя.

Использование механизма взаимозачета встречных требований позволит оптимизировать расчетные взаимоотношения на предприятии.

В результате инвентаризации расчетов в ООО «Ирлен» выявлены взаимные обязательства с контрагентами, данные о которых представлены в таблице 14.

Таблица 14. Сумма взаимных обязательств ООО «Ирлен» и покупателей, тыс. руб.

Контрагент	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Подлежит взаимозачету
ОАО «Оптима»	283	317	283
ООО «Гурман»	212	211	211
ООО «Вариус»	141	134	134
ОАО «Садовод»	84	83	83
ИТОГО	720	745	711

Сумма взаимных обязательств в ООО «Ирлен» составила 711 тыс. руб. Погашение этой задолженности посредством взаимозачета позволит сократить ООО «Ирлен» величину дебиторской и кредиторской задолженности.

Реализация проектных мероприятий повлечет за собой изменение величины имущества предприятия и источников его формирования. Прогнозный баланс ООО «Ирлен» представлен в таблице 15.

Таблица 15. Прогнозный баланс ООО «Ирлен»

Показатели	Факт	Проект	Отклонения (+/-)
АКТИВ	116805	110895	-5910
Внеоборотные активы	40150	36969	-3181

Текущие активы	76655	73926	-2729
В том числе			
Запасы	53000	50966	-2034
НДС	384	384	-
Денежные средства	5132	6006	+874
Дебиторская задолженность	1725	156	-1569
Краткосрочные финансовые вложения	13500	13500	-
Прочие активы	2914	2914	-
ПАСИВ	116805	110895	
Собственный капитал	12193	13067	+874
Долгосрочные обязательства	1869	1869	-
Текущие пассивы	102743	95959	- 6784
В том числе			
Кредиторская задолженность	36726	29942	- 6784
Краткосрочные займы	65000	65000	-

Прочие обязательства 1017 1017 -

Динамика величины текущих активов и обязательств предприятия повлечет за собой динамику показателей платежеспособности, значения которых представлены в таблице 16.

Таблица 16. Динамика показателей платежеспособности ООО «Ирлен» в результате осуществления проектных мероприятий

Показатели	Факт Проект Отклонения (+/-)		
1. Коэффициент общей ликвидности	0,746	0,772	+0,026
2. Коэффициент срочной ликвидности	0,198	0,365	+0,167
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,181	0,204	+0,023

Как следует из данных таблицы, в результате осуществления комплекса проектных мероприятий в ООО «Ирлен» отмечается положительная динамика всех показателей платежеспособности предприятия.

Реализация проектных мероприятий окажет влияние на динамику показателей финансового состояния ООО «Ирлен», динамика абсолютных показателей которой представлена в таблице 17.

Таблица 17. Динамика абсолютных показателей финансового состояния ООО «Ирлен» в результате осуществления проектных мероприятий

Показатели	Факт	Проект	Отклонения (+/-)
1. Собственные оборотные средства	-27957	-23902	+4055

2. Собственные и долгосрочные заемные источники финансирования запасов	-26088	-22033	+4055
3. Общая величина основных источников формирования запасов	38912	42967	+4055
4. Запасы	37755	35721	-2034
5. Излишек (дефицит) собственных оборотных средств для финансирования запасов и затрат	-65712	-59623	+6089
6. Излишек (дефицит) собственных оборотных средств и долгосрочных источников финансирования запасов и затрат	-63843	-57754	+6089
7. Излишек (дефицит) общих источников финансирования запасов и затрат	1157	7246	+6089
8. Тип финансовой ситуации	неустойчивое неустойчивое -		

Как следует из данных таблицы 17, в результате осуществления комплекса проектных мероприятий ООО «Ирлен» по-прежнему находится в неустойчивом финансовом состоянии, то есть финансирует свою производственную деятельность за счет всех источников. Однако, положительным результатом реализации проектных мероприятий, является снижение дефицита собственных средств для финансирования запасов и затрат на 6089 тыс. руб.

Таким образом, реализация разработанного комплекса проектных мероприятий положительно скажется на финансовом состоянии ООО «Ирлен» и позволит сократить дефицит средств для финансирования запасов и затрат на предприятии, что в свою очередь позволит повысить эффективность управления и финансово-производственной деятельности ООО «Ирлен».

Заключение

В рыночной экономике элементы финансового механизма являются основными регуляторами экономики, а финансовое состояние наиболее полно отражает полные итоги деятельности предприятий.

В данном исследовании проводился анализ деятельности ООО «Ирлен». На основании проведенного исследования был сделан вывод о том, что предприятие располагает достаточным потенциалом для укрепления конкурентных позиций на региональном рынке сбыта.

В то же время с учетом нарастающего влияния на рынок конкурентов руководству ООО «Ирлен» необходимо обратить внимание:

- на дальнейшее совершенствование технологического процесса с целью снижения затрат;
- на расширение номенклатуры выпуска перспективных товаров.

Основной кризис в деятельности предприятия развивается в области финансов. По результатам проведенной оценки финансового состояния ООО «Ирлен» был сделан вывод о том, что предприятие является финансово неустойчивым. Оно финансово зависимо от внешних источников финансирования, что показывают проведенные расчеты коэффициента автономии. О его неспособности маневрировать на рынке свидетельствуют низкие значения коэффициента маневрирования. Кроме того, ООО «Ирлен» не в состоянии обеспечивать запасы собственными источниками финансирования.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что данной организации на протяжении 2015-2017 гг. не удавалось избегать срывов в работе при каких-либо изменениях внешних условий. В такой ситуации предприятию необходимо разработать конкретный план действий, предусматривающий все возможные меры восстановления платежеспособности.

Для повышения эффективности управления финансами в ООО «Ирлен», обеспечения тенденции устойчивого роста финансовых результатов и укрепления его финансового состояния было рекомендовано осуществление следующих мероприятий:

- сдача в аренду неиспользуемых складских помещений, результатом которого будет рост величины денежных средств и собственных источников финансирования запасов и затрат на 852 тыс. руб.;
- реализация по остаточной стоимости неиспользуемых объектов основных средств, результатом которого будет снижение величины внеоборотных активов на 3181 тыс. руб.;
- снижение величины материальных запасов за счет заключения договоров с местными товаропроизводителями, результатом которого будет снижение величины запасов на 2034 тыс. руб.;
- осуществление взаимозачета встречных требований, результатом которого будет снижение величины дебиторской задолженности на 711 тыс. руб.;
- использование механизма факторинга, что позволит снизить величину дебиторской задолженности на 858 тыс. руб.;
- направление высвободившихся и дополнительно полученных денежных средств на погашение кредиторской задолженности, результатом которого будет снижение задолженности перед кредиторами на 5926 тыс. руб.

Положительным результатом реализации проектных мероприятий, является снижение дефицита собственных средств для финансирования запасов и затрат и рост платежеспособности предприятия, что подтверждается положительной динамикой значений коэффициентов ликвидности.

Таким образом, реализация разработанного комплекса проектных мероприятий положительно скажется на финансовом состоянии ООО «Ирлен», позволит сократить дефицит средств для финансирования запасов и затрат на предприятии, повысить его платежеспособность.

Список используемой литературы

1. Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп. от 4 ноября 2014 г.) // Собрание законодательства Российской Федерации от 12 декабря 2012 г. № 50 ст. 7344.
2. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (утв. [приказом](#) Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н) (с изм. и доп. от 8 ноября 2010 г.) // Российский Налоговый курьер. 2000. - №4.
3. Приказ Минфина РФ от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изм. и доп. от 4 декабря 2012 г.) // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти от 30

августа 2010 г. № 35.

4. Приказ ФСФО РФ от 23 января 2001 г. N 16 «Об утверждении «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций» // Справочно-правовая система «Гарант». – код доступа: <http://base.garant.ru/>.
5. Постановление Правительства РФ от 25 июня 2003 г. N 367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» // Справочно-правовая система «Гарант». – код доступа: <http://base.garant.ru/>.
6. Алалаев М.Ю. Анализ финансовой деятельности предприятия // Выпуск АКДИ БП. 2015. - №5. С. 24-30.
7. Абдуллаев Н. Формирование системы анализа финансового состояния предприятия // Финансовая газета. 2014. - №2. С. 4.
8. Анищенко А.В. Бухгалтерская отчетность в российской учетной системе // Российский налоговый курьер. 2016. - № 3. С. 3-6.
9. Гинзбург А.И. Экономический анализ. – СПб.: Питер, 2010. С. 396.
10. Газарян А.В. Значение анализа финансового состояния предприятия // Бухгалтерский учет. 2013. - №9. С. 8-12.
11. Данилин В.И. Финансовый менеджмент. – М.: ТК Велби, 2011. С. 361.
12. Зайнетдинов Ф.В. Формирование системы анализа финансового состояния компании // Финансовый менеджмент. 2014. - №8. С. 7-11.
13. Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент. – М.: ИТК «Дашков и К°», 2011. С. 239.
14. Крушвиц Л. Финансовый менеджмент. – М.: Высшая школа, 2010. С. 427.
15. Куракин М.Ю. Информационная значимость бухгалтерской отчетности // Двойная запись. 2014. - № 1. С. 5-11.
16. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. – М.: Дело и сервис, 2013. С. 521.
17. Казакова Н.А. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. – М. Финансы и статистика. 2011. С. 179.
18. Поляков Г.Б. Финансовый менеджмент. – М.: Финансы, 2012. С. 251.
19. Поленова С.Н. Бухгалтерская отчетность в российской и международной практике // Международный бухгалтерский учет. 2014. - № 7. С. 5-12.
20. Полякова М.С. Годовая отчетность // Главбух. 2013. - № 12. С. 5-9.
21. Пласкова Н.С. Экономический анализ: Учебник. – М.: Эксмо. 2012. С. 704.
22. Савчук В.П. Финансовый менеджмент предприятия. – К.: Максимум, 2011. С. 367.
23. Солопенко М.И. Анализ хозяйственной деятельности предприятий промышленности Учебник. – М.: Экономика. 2012. С. 397.
24. Сернова Н.А. Справочник финансиста предприятия. – М.: ИНФРА-М. 2012. С. 211.
25. Тюрина А.В. Финансовый менеджмент. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. С. 289.

26. Терехин В.И. Финансовое управление фирмой. –М.: Экономика, 2011, С. 369.
27. Фомина В.П., Комзолова А.А. Финансовый менеджмент. – М.: МГОУ, 2011. С. 438.
28. Чечевицына Л.Н. Экономический анализ. – Ростов н/Д: «Феникс», 2012. С. 534.
29. Шохин Е.И. Финансовый менеджмент. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2011. С. 264.