

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. По мере развития теории и практики экономической науки появляются новые возможности и инструменты воздействия на процессы управления экономикой организации, в том числе на ее финансовое состояние.

Радикальные изменения внешних и внутренних условий хозяйственной деятельности организаций, произошедшие в последние годы, потребовали в первую очередь от управленческого персонала организаций оперативного принятия адекватных решений, позволяющих снизить затраты различных видов ресурсов, обеспечить конкурентоспособность самой организации.

Сегодня накоплен значительный опыт определения финансового состояния организации в различных отраслях и сферах экономики.

В условиях нестабильной экономики каждый субъект хозяйствования постоянно ищет пути повышения эффективности своей деятельности. Поэтому оценка финансовой устойчивости является одной из важнейших основ деятельности предприятий, которая предоставляет информацию о финансовых возможностях предприятия на долгосрочный период. Она является необходимым условием жизнедеятельности предприятия и обеспечивает высокий уровень его конкурентоспособности [18].

В связи со всем выше перечисленным, тема курсовой работы «Система комплексного анализа предприятия на примере ООО «Промпластик» приобретает особую актуальность.

Предметом исследования является система комплексного анализа предприятия.

Объектом исследования является комплексный анализ предприятия ООО «ПРОМПЛАСТИК».

Целью работы на основе проведенного экономического анализа разработать рекомендации целью улучшения финансово-экономического состояния ООО «ПРОМПЛАСТИК».

В соответствии с поставленной целью, решены следующие **задачи**:

- ..исследовать теоретические основы экономического анализа;
- провести экономический анализ ООО «ПРОМПЛАСТИК», на основе расчета количественных и качественных показателей;
- изучить совокупность факторов, влияющих на результаты деятельности ООО «ПРОМПЛАСТИК»;
- ..определить направления улучшения финансового состояния предприятия и для улучшения финансово-экономического состояния ООО «ПРОМПЛАСТИК»;
- провести оценку эффективности экономических показателей.

Результаты работы имеют практическую значимость и могут применяться ООО «Промпластик» в процессе управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, классификация и принципы управления финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Следует различать понятия «экономический анализ» и «анализ финансового состояния предприятия».

По мнению Ковалева В.В. **экономический анализ** – это совокупность методов определения имущественного и **финансового** положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде [18].

Методы, используемые для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, представлены на рисунке 1.

Методы анализа финансового состояния предприятия

Горизонтальный (временной) анализ

Сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом

Вертикальный (структурный) анализ

Определение структуры итоговых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом

Трендовый (прогнозный) анализ

Сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определением тренда (прогноза)

Анализ финансовых коэффициентов

Сравнительный (пространственный) анализ

Расчет относительных данных отчетности и выявление их взаимосвязей

Сравнение показателей отчетности с показателями подразделений, конкурентов, с аналогичными показателями прошлых периодов

Факторный анализ

Оценка влияние отдельных факторов на результативный показатель прямым методом дробления результативного показателя на составные части и обратным методом

Рисунок 1 – Методы анализа финансового состояния предприятия

Савицкая Г.В. считает, что экономический анализ – это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на расчленении их на составные части и изучении их во всем многообразии связей и зависимостей [30, с. 10].

По мнению Селезневой Н.Н. экономический анализ – это способ применения аналитических инструментов и методов к показателям различных экономических и финансовых документов с целью выявления существенных связей и преобразования полученных данных в информацию [14].

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным [8].

Стабильность предприятия связана с недопущением неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности, а также со своевременной оплатой по своим обязательствам.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и ее платежеспособности.

Финансовый и управленческий анализ взаимосвязаны в вопросах: при обосновании бизнес-планов, в системе маркетинга, в системе производства и реализации готовой продукции (работ, услуг), ориентированных на рынок .

Все эти методы применяются в финансовом анализе на всех этапах и сопровождаются формированием обобщающих показателей хозяйственной деятельности предприятия [17].

При формировании объективного и взвешенного профессионального суждения относительно оценки финансового состояния организации в различных отраслях экономики следует выделять группы факторов, влияющие на финансовое состояние, а также оценивать степень их влияния (рисунок 2) [23].

Факторы, влияющие на финансовое состояние организации

Факторы

внешнего влияния

Факторы

внутреннего влияния

Оценки экспертов, аналитиков

Оценки рейтинговых агентств

Работа на торговых площадках

Структура бизнеса

Профессионализм менеджеров в управлении

Корпоративная культура и управление

Рост стоимости бизнеса

Политическая ситуация

Рисунок 2 – Группы (внешние и внутренние) нефинансовых факторов, оказывающих существенное влияние на финансовое состояние организации

Можно выделить три уровня факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние организации.

На микро-уровне они зависят от успешности реализации потенциала организации и налаживания расширенного воспроизводства.

На меза-уровне – от отношений между собственниками (учредителями), механизма распределения прибыли.

На макро-уровне – от того, насколько верно собственник (собственники) определяет(ют) стратегию развития организации.

Косвенные факторы (коммуникации; информация; психологическое состояние участников рынка) также способны оказывать существенное влияние на финансовое состояние организации [18].

На основе проведенного анализа влияния факторов на финансовое состояние организации нами разработать и предложена модель, которая позволяет оценить воздействие различных компонентов денежного потока на финансовое состояние организации, определить чувствительность количественной величины стоимости к изменению того или иного фактора и выработать оптимальный вариант реструктуризации компании [31].

Но вместе с тем, большинство авторов делят факторы на две группы – внешние (или экзогенные факторы) и внутренние (или эндогенные факторы). Поэтому целесообразно рассмотреть их согласно этой классификации.

Внешние не предполагают взаимодействие с деятельностью организации.

Факторы, находящиеся за пределами предприятия, и которые не способны на него воздействовать называются внешними [14].

Изменения, которые непрерывно происходят во внешней среде, являются важным условием, в которых придется работать организации. Способность предприятия оперативно реагировать и справляться с данными изменениями внешних факторов является одной из наиболее важных составляющих ее успеха.

Наиболее важными среди внешних факторов являются: сложившаяся экономическая конъюнктура, фаза экономического цикла, условия конкуренции на рынке, уровень развития техники и технологии, уровень платежеспособности населения и сложившийся спрос на рынке, уровень инфляции, нормы амортизации, темпы изменения уровня цен и курса валют, банкротство должников, фискальная и кредитно-денежная государственная политика, законодательные акты и др. [32]

Так, если экономический цикл в стране находится в фазе спада, то наблюдается падение уровня и темпов производства, сокращение масштабов выпуска продукции, предприятиям не хватает денежных средств, ставка ссудного процента растет, курсы ценных бумаг падают, происходит массовое банкротство промышленных и торговых предприятий, растет безработица. Эти факторы отрицательно влияют на финансовую устойчивость, предприятия оказываются в зависимом от внешних факторов положении [19].

В зависимости от выбранной государством налоговой политики, финансовая устойчивость предприятия может как повышаться, так и понижаться. При снижении налоговых ставок предприятие может повысить финансовую устойчивость, за счет облегчения налогового бремени.

Конкуренция на рынке также влияет на финансовую устойчивость предприятия. Если она усиливается, то существует риск отставания от конкурентов по внедрению нововведений, появление новых конкурентов. Утечка конфиденциальной информации и недобросовестная конкуренция может существенно снизить финансовую устойчивость предприятия.

Основными факторами этого являются финансовоэкономический кризис в стране, рост инфляции, нестабильная государственная налоговая и кредитная политика.

Как известно, неопределенность факторов внешней и внутренней среды негативно влияет на деятельность предприятий, что влечет отсутствие обеспечения соответствующего уровня финансовой устойчивости.

Положительные значения показателей финансовой устойчивости являются основой для нормального функционирования предприятий и постепенного роста их экономического потенциала. Формирование как можно более полного, исчер-

ывающего перечня факторов финансовой устойчивости является необходимым условием успешности проведения анализа и последующей выработки рекомендаций по рассматриваемой проблеме.

Следует отметить, что внутренние и внешние факторы взаимосвязаны, но их влияние на финансовую устойчивость предприятия может быть разнонаправленным, то есть одни могут влиять положительно, а другие — отрицательно. Поэтому положительное влияние определенного фактора может быть пониженным или полностью ликвидированным негативным влиянием другого, более весомого фактора.

Поскольку по разным причинам возникают факторы, влияющие на финансовую устойчивость, то при выборе методов управления необходимо это учесть. Если внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость, вызваны действием объективных экономических законов и почти не зависят от деятельности предприятия, то внутренним факторам присуща высокая степень управляемости, а характер их изменения напрямую зависит от организации работы самого предприятия [26].

Внутренние факторы используются для отражения эффективности функционирования организации

На финансовую устойчивость организации большое влияние оказывает уровень и качество менеджмента, которое, в первую очередь, определяется способностью системы управления к выполнению и постоянному совершенствованию процесса координации, обеспечивающему объединение всех функций управления в единое целое.

Также большое значение в формировании финансовой устойчивости организации имеет развитие высокой культуры менеджмента и репутация организации во внешней среде. Положительная репутация во внешней среде организации, складывающаяся под воздействием мнения партнеров, сотрудников, общественного мнения привлекает потенциального клиента именно в данную организацию.

Ко второй группе можно отнести следующие: объем производимой продукции, ассортимент выпускаемой продукции, ее качество; себестоимость производства продукции; наличие основных и оборотных средств, качество их использования; наличие неиспользуемых резервов; уровень развитости инфраструктуры; экология производства.

К третьей группе внутренних факторов, влияющих на финансовую устойчивость организации можно отнести финансово-экономические факторы.

На основе проведенного анализа влияния факторов на финансовое состояние организации нами разработана и предложена модель, которая позволяет оценить воздействие различных компонентов денежного потока на финансовое состояние организации, определить чувствительность количественной величины стоимости к изменению того или иного фактора и выработать оптимальный вариант реструктуризации компании [18].

Таблица 1 – Основные принципы анализа и оценки хозяйственной деятельности на основе финансового состояния предприятия

Принцип	Содержание принципа
Государственность	Отражает государственный подход, т. е. оценивая определенные явления экономической жизни, нужно учитывать их соответствие в государстве с экономической, политической, социальной, международной политики и в соответствии с законом.
Научность	Он базируется на положениях динамической теории познания, учитывать требования экономических законов, использовать достижения научно-технического прогресса, а также методы экономических исследований.
Объективность, конкретность и точность	Она предполагает изучение реальных экономических явлений и процессов и их причинно-следственной связи. Она должна основываться на достоверной, проверенной информации, а ее преимущества должны быть обоснованы точными аналитическими расчетами.

Системность и комплексность

Каждый исследуемый объект рассматривается как сложная динамическая система, состоящая из ряда элементов, определенным образом связанных друг с другом. Кроме того, изучение каждого объекта должно осуществляться с учетом всех внутренних и внешних связей, взаимозависимости и соподчиненности его отдельных элементов, определенным образом связанных друг с другом

Оперативность и своевременность

Дает возможность быстро и точно анализировать, принимать управленческие решения и осуществлять их. Оперативность анализа заключается в своевременном выявлении и перераспределении причин отклонения от плана, как по количественным и качественным показателям, изыскании путей устранения негативных факторов и закрепления усиления положительных факторов. Все это позволяет повысить эффективность деятельности предприятий.

Действенность

Активное влияние на производственный процесс и его результаты.

Плановость и систематичность

Анализ проводится периодически и планомерно. Принцип позволяет запланировать деятельность

Демократичность

Она предполагает участие всех в проведении анализа и предполагает доступность информации всем. Кто принимает решение.

Эффективность

Затраты на его осуществление должны дать многократный эффект.

Правильно выбранная стратегия и тактика управления финансовыми ресурсами, повышает финансовую устойчивость. Она заключается в обеспечении формирования необходимого их объема, в соответствии с задачами развития предприятия в перспективе, а так же обеспечении наиболее эффективного использования сформированного объема финансовых ресурсов по основным

направлениям деятельности организации.

При проведении анализа хозяйственной деятельности на основе финансового состояния необходимо учитывать отраслевую принадлежность предприятия, рассмотреть его особенности [29].

Для этого постоянно нужна деловая осведомленность по соответствующим вопросам, которая является результатом сбора, оценки, анализа и интерпретации финансовой отчетности.

Таким образом, понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия раскрывается с помощью понятия, задач и методов экономического анализа.

1.2 Информационная база анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Анализ финансового состояния предприятия в основном базируется на финансовой (внешней) бухгалтерской отчетности предприятия.

Финансовая отчетность предприятия позволяет установить анализ финансовой устойчивости организации.

Документом финансовой отчетности выступает бухгалтерский баланс организации - основной, а порой и единственный документ для анализа финансово - экономического состояния предприятия, который представляет собой отчет об имущественном положении организации.

Используя данный документ для анализа финансового состояния предприятия, руководителю, а также главному бухгалтеру предприятия, необходимо учитывать ряд особенностей и ограничений, которые присуще этому документу [36].

Во - первых, бухгалтерский баланс составляется на определенную дату. Исходя из этого, заключение об улучшении или ухудшении финансово - экономического состояния предприятия, основывается только из анализа двух крайних точек, что на самом деле может не соответствовать истинному положению. По этой причине изменения, касаемо финансово - экономического состояния предприятия, могут произойти в последний момент, независимо от того, что ликвидность на протяжении всего отчетного периода могла быть достаточно высокой.

Во - вторых, бухгалтерский баланс составляется с учетом имущества, имеющимся в наличии у организации, с той целью, чтобы в полном объеме зафиксировать финансово - экономическое состояние предприятия за отчетный период.

Однако, выделяя данный критерий, стоит помнить о том, что имущество невозможно разделить на собственное и заемное конкретно по видам, что играет огромную роль при анализе платежеспособности предприятия.

Также на финансовую устойчивость предприятия непосредственно оказывают влияние такие факторы, как внешние и внутренние. Влиять на внешние факторы предприятие не в силах, а вот изменить состояние внутренних факторов организация способна, т.к. они напрямую связаны с организацией работы самого предприятия. Управляя финансовой устойчивостью необходимо руководствоваться данным делением, в целях дальнейшего повышения эффективности производства [14].

Таким образом, информационное обеспечение анализа состояния предприятия осуществляется на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности, данные которой, позволяют получать оперативную, динамичную информацию об имущественном состоянии предприятия, о финансовых результатах его деятельности, о состоянии и использовании финансовых ресурсов, об уровне платежеспособности, рентабельности и деловой активности предприятия

1.3 Методика анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Система показателей оценки финансового состояния предприятия представлена на рисунке 3.

Система показателей оценки финансового состояния предприятия

1. Предварительная оценка финансового состояния предприятия

Построение аналитического баланса

Вертикальный и горизонтальный анализ баланса

Анализ изменений имущественного состояния предприятия

2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Анализ ликвидности баланса

Анализ коэффициентов ликвидности

3. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

4. Анализ финансовых результатов предприятия

Анализ прибыли

Анализ рентабельности

Рисунок 3 – Структура анализа финансового состояния предприятия

Анализ авторских методик по оценке эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволил составить сводную таблицу (Приложение Б). В результате анализа существующих методик и с упором на методику Панкова Д.А. [58] сформируем расчетный алгоритм стратегии оптимизации модели маржинального анализа в системе финансового и операционного менеджмента.
Блок 1. Анализ имущественного положения предприятия

Таблица 2– Горизонтальный анализ баланса ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» за 2016 – 2018 годы

Показатель	Абсолютные, тыс. руб.			Изменения, тыс. руб.		Темп прироста (снижения), %	
	2016	2017	2018	2016-2017	2017-2018	2016-2017	2017-2018

1. Внеоборотные активы

основные средства

2. Оборотные активы

запасы

дебиторская
задолженность

денежные средства

Баланс

3. Капитал и резервы

4. Долгосрочные
обязательства

5. Краткосрочные
обязательства

займы и кредиты

кредиторская
задолженность

Баланс

Таблица 3- Вертикальный анализ баланса ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» за 2016 - 2018
годы

Показатель

Удельный вес, % Изменения

2016	2017	2018	2016- 2017	2017-2018
------	------	------	---------------	-----------

1. Внеоборотные активы

нематериальные активы

основные средства

финансовые вложения

прочие внеоборотные активы

2. Оборотные активы

запасы

НДС

дебиторская задолженность

денежные средства

прочие оборотные активы

Баланс

3. Капитал и резервы

4. Долгосрочные обязательства

5. Краткосрочные обязательства

займы и кредиты

кредиторская задолженность

Баланс

Блок 2. Анализ показателей ликвидности

Таблица 4- Показатели оценки ликвидности баланса предприятия ООО «ПРОМПЛАСТИК» за 2016-2018гг., тыс. руб.

Группа актива	2016г.	2017г.	2018г.	Группа пассива	2016г.	2017г.	2018г.	Платежный излишек или недостаток		
								2016г.	2017г.	2018г.
A1										
A2										
A3										
A4										
Итого:										

Таблица 5 - Показатели ликвидности предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» за 2016-2018гг.

Показатель	Норматив	Года			Изменения	
		2011	2012	2013	2011-2012	2012-2013
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,2-05					
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	0,7-1					
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	2					

Image not found or type unknown



(1)

Image not found or type unknown



(2)

Image not found or type unknown



(3)

Блок 3. Оценка показателей платежеспособности и финансовой устойчивости

Таблица 6 – Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» за 2016-2018гг.

2016 2017 2018 2016-2017гг. 2017-2018гг.

Собственный капитал

Внеоборотные активы

Собственные оборотные средства

Долгосрочные обязательства

Продолжение таблицы 6

Тип финансового состояния

1;1;1 1;1;1 1;1;1

Собственные и долгосрочные источники формирования запасов

Краткосрочные кредиты и займы

Общая величина основных источников формирования запасов

Запасы

излишек или недостаток собственных оборотных средств

излишек или недостаток собственных и долгосрочных

излишек или недостаток общей величины основных источников

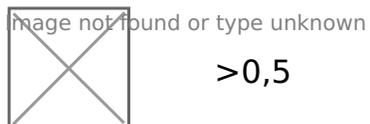
Первый тип финансовой устойчивости можно представить в виде следующей формулы: $M1 = (1, 1, 1)$, т. е. $\Delta \text{СОС} > 0$; $\Delta \text{СДИ} > 0$; $\Delta \text{ОИЗ} > 0$.

Таблица 7 - Расчет показателей финансовой устойчивости

Показатель	Сокращение	Порядок расчета	Нормативное значение
------------	------------	-----------------	----------------------

Коэффициент финансовой
независимости

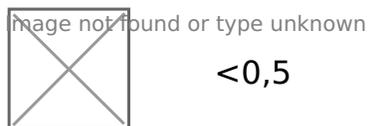
Кфн



>0,5

Коэффициент концентрации заемного
капитала

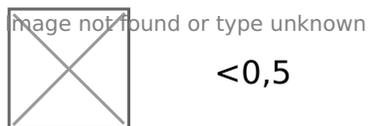
Кзк



<0,5

Коэффициент финансовой устойчивости

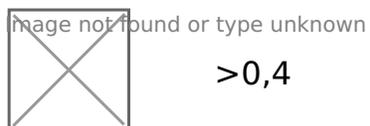
Кфу



<0,5

Коэффициент обеспеченности
собственными оборотными средствами

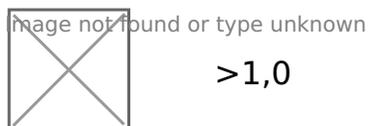
Косс



>0,4

Коэффициент обеспеченности запасов
собственными оборотными средствами

Козс



>1,0

Блок 4. Расчет и анализ показателей прибыли, рентабельности и деловой активности

Таблица 8- Анализ показателей прибыли ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» за 2016-2018гг.

Показатель	Годы			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2016-2017	2017-2018	2016-2017	2017-2018

Выручка от реализации

Продолжение таблицы 8

Себестоимость реализации

Валовая прибыль

Коммерческие расходы

Управленческие расходы

Прибыль от продаж

Проценты к уплате

Прочие доходы

Прочие расходы

Прибыль до налогообложения

Налог на прибыль

Чистая прибыль

Таблица 9 – Горизонтальный анализ финансовых результатов компании*

	2016	2017	2018
Показатель	тыс. руб. % к итогу	тыс. руб. % к итогу	тыс. руб. % к итогу

Выручка

Себестоимость

Валовая прибыль

Прибыль от продаж

Чистая прибыль

Таблица 10 – Система показателей рентабельности предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Показатели 2016 2017 2018 2016-2017 2017-2018

Рентабельность продаж R_p

Рентабельность издержек

Рентабельность активов R_a

Рентабельность внеоборотных активов

Рентабельность оборотных активов

Рентабельность собственного капитала

Image not found or type unknown



(4)

Image not found or type unknown



(5)

image not found or type unknown



(6)

image not found or type unknown



(7)

image not found or type unknown



(8)

image not found or type unknown



(9)

где Пр – прибыль от реализации продукции;

ПС – полная себестоимость реализованной продукции;

В – выручка от реализации без налогов, включаемых в цену продукции;

Пб – балансовая прибыль;

Пч – чистая прибыль;

Аср – средняя величина активов за определенный период времени;

Ат.ср. – средняя величина текущий активов организации;

F₀, F_i – стоимость внеоборотных активов на начало и на конец отчетного периода, в составе которой основные средства и нематериальные активы отражаются по остаточной стоимости;

0,5 (F₀ + F_i) – средняя стоимость внеоборотных активов за отчетный период;

E₀, E_i – стоимость оборотных активов на начало и на конец отчетного периода;

Кс.ср. – средняя величина собственного капитала за определенный период времени.

Таблица 11 – Данные для факторного анализа

Показатель

2017 2018

q - количество реализованной продукции

p - цена единицы продукции

s - себестоимость единицы продукции

Таблица 12 - Факторный анализ рентабельности продаж за 2017 - 2018 г.г.

Показатели	Условное обозначение, алгоритм расчета	Значение по годам		Отклонение
		2017	2018	
Выручка от продаж, тыс. руб.	V			
Полная себестоимость продаж, тыс. руб.	S			
Прибыль от продаж, тыс. руб.	$\Pi_{\text{ПР}}$			
Рентабельность продаж	$R_{\text{ПР}}$			
Изменение рентабельности продаж всего, %	$\Delta R_{\text{ПР}}$			

в том числе за счет:

Продолжение таблицы 12

- изменения объемов продаж $\Delta R_{\text{ПР}}(v) =$ 

- изменения себестоимости $\Delta R_{\text{ПР}}(s) =$ 

Таблица 13 – Показатели деловой активности предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	+/- за 2017 г.	+/- за 2018 г.
Выручка от продаж, тыс. руб.					
Совокупный капитал, тыс. руб.					
Оборотные активы, тыс. руб.					
Собственный капитал, тыс. руб.					
Кредиторская задолженность, тыс. руб.					
Дебиторская задолженность, тыс. руб.					
Коэффициент общей оборачиваемости капитала, оборот					
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, оборот					

Коэффициент оборачиваемости
собственного капитала, оборот

Коэффициент оборачиваемости
кредиторской задолженности, оборот

Коэффициент оборачиваемости
дебиторской задолженности, оборот

Средний срок оборота капитала, дни

Средний срок оборота оборотных активов,
дни

Средний срок оборота собственного
капитала, дни

Продолжительность оборота кредиторской
задолженности, дни

Средний срок оборота дебиторской
задолженности, дни

Image not found or type unknown



(10)

Image not found or type unknown



(11)

Image not found or type unknown



(12)

Image not found or type unknown



(13)

Image not found or type unknown



(14)

Image not found or type unknown



(15)

Блок 5. Оценка вероятности банкротства

Пятифакторная модель Альтмана является наиболее популярной. Формула модели Альтмана принимает вид:

Image not found or type unknown



(16),

где X_1 – это соотношение оборотного капитала и активов предприятия.

Коэффициент отражает долю чистых и ликвидных активов компании в общей сумме активов.

X_2 – соотношение нераспределенной прибыли и активов компании (финансовый рычаг).

X_3 – этот показатель характеризуют величину прибыли до налогообложения по отношению к стоимости активов.

X_4 – балансовая стоимость собственного капитала по отношению к заемному капиталу.

X_5 – коэффициент, характеризующий рентабельность активов. Рассчитывается как отношение объема продаж к общему количеству активов.

Интерпретация результатов:

$Z < 1,23$ – вероятность банкротства высокая;

$Z > 1,23$ – вероятность банкротства малая.

Таблица 14- Пятифакторная Z-модель Альтмана ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

№ п/п Показатель 2018г.

8 X1

9 X2

10 X3

11 X4 (

12 X5 (

13 Значение Z

14 Интерпретация результатов

Блок 5. Анализ кредитоспособности предприятия.

Таблица 15 – Веса показателей ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Показатель

Вес показателя

Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент быстрой ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности

Коэффициент наличия собственных средств

Рентабельность продукции

Рентабельность компании

Итого (сумма весов)

S = сумма значений категорий по всем показателям, умноженных на веса.

Блок 6 Анализ стратегической позиции предприятия

Таблица 16 – Анализ конкурентов ООО «ПРОМПЛАСТИК», балл

Критерии ПРОМПЛАСТИК Уралпласт	Промышленный пластик	Уральский пластиковый комбинат
--------------------------------	----------------------	--------------------------------

Качество

Цена

Сервис

Продолжение таблицы 16

Сбыт

Ассортимент

Персонал

Таблица 17 – Оценка степени влияния факторов макросреды на деятельность ООО «ПРОМПЛАСТИК»

Факторы	Оценка экспертов (степень влияния)				средняя оценка
	Э1	Э2	Э3	Э4	
<p>Политико-правовые</p> <p>Налоговая политика государства, региона</p> <p>Уровень политической стабильности</p> <p>Политика государства в области малого бизнеса</p>					
<p>Экономические</p> <p>Общая экономическая ситуация в стране</p> <p>Перспективы экономического роста в отрасли</p> <p>Уровень безработицы</p> <p>Уровень инфляции</p>					
<p>Социокультурные</p> <p>Демографическая ситуация в стране</p> <p>Уровень жизни населения</p>					

Вкусы и предпочтения потребителей

Доходы населения

Средняя продолжительность жизни населения

Технологические

Тенденции в научно-техническом прогрессе,
значимые для отрасли

Появление новых материалов

Скорость и уровень передачи технологий в
отрасли

Таблица 18 - Оценка вероятности влияния факторов макросреды на деятельность
ООО «ПРОМПЛАСТИК»

Факторы	Оценка экспертов (вероятность влияния)				средняя оценка
	Э1	Э2	Э3	Э4	

Политико-правовые

Налоговая политика государства,
региона

Уровень политической стабильности
в стране

Политика государства в области
малого бизнеса

Экономические

Общая экономическая ситуация в
стране

Продолжение таблицы 18

Перспективы экономического роста в отрасли

Уровень безработицы

Уровень инфляции

Социокультурные

Демографическая ситуация в стране

Уровень жизни населения

Вкусы и предпочтения потребителей

Доходы населения

Средняя продолжительность жизни населения

Технологические

Тенденции в научно-техническом прогрессе

Появление новых материалов

Скорость и уровень передачи технологий в отрасли

Таблица 19 – Оценка состояния внутренней среды

Элементы внутренней среды	Э-	Э-	Э-	Э-	среднее
	1	2	3	4	
1	2	3	4	5	6

1. Управленческий блок

1.1. Общее руководство организацией, управление
 отделами

1.2. Стиль руководства

1.3. Распределение прав и обязанностей

1.4. Взаимодействие руководства и персонала

2. Ресурсный блок

2.1. Трудовые ресурсы

- Количественный состав

- Качественный состав
- Политика найма, обучения, карьеры
- Система оценки результатов труда и стимулирования персонала

2.2. Материально-технические ресурсы (основные средства)

Продолжение таблица 19

- Наличие
- Эффективность использования

2.3. Информационные ресурсы

2.4. Финансовые ресурсы

3. Организационный блок

3.1. Организационная структура

3.2. Организационная культура

3.3. Внутренние коммуникации

- Взаимодействие подразделений

- Взаимоотношения между сотрудниками

4. Функциональный блок

4.1. Снабжение

- Объемы поставок
- Своевременность
- Коммуникации с поставщиками
- Ассортимент

4.2. Продажи

- Объем
- Качество обслуживания клиентов

4.3. Маркетинг

- Реклама
- PR
- Аналитика

Итоговая средняя оценка

Таким образом, понятие и сущность экономического анализа раскрывается с помощью понятия, задач и методов финансового анализа.

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Цель внутреннего анализа обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства с целью создания условий для нормального функционирования предприятия, получения максимальной прибыли и исключения риска банкротства.

Основная цель внешнего анализа заключается в установлении возможности вложить средства, с целью максимального получения прибыли и исключить риск потери. Основными документами бухгалтерской отчетности являются: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств. Получаемые в результате обработки информации показатели финансового состояния предприятия являются необходимой базой для принятия обоснованных управленческих решений.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ПРОМПЛАСТИК»

2.1 Анализ имущественного положения предприятия ООО «Промпластик»

ООО «Пром-Пластик» успешно работает с 2008 года и занимается производством и реализацией таких профилей из ПВХ как, стеновые панели для внешней и внутренней отделки, системы отделки оконных откосов, дополнительных профилей для монтажа стеновых панелей. Основным видом продукции предприятия являются панели ПВХ, как без покрытия (матовые), так и с нанесением на лицевую поверхность рисунка методом термопечати.

Далее рассмотрим численность персонала.

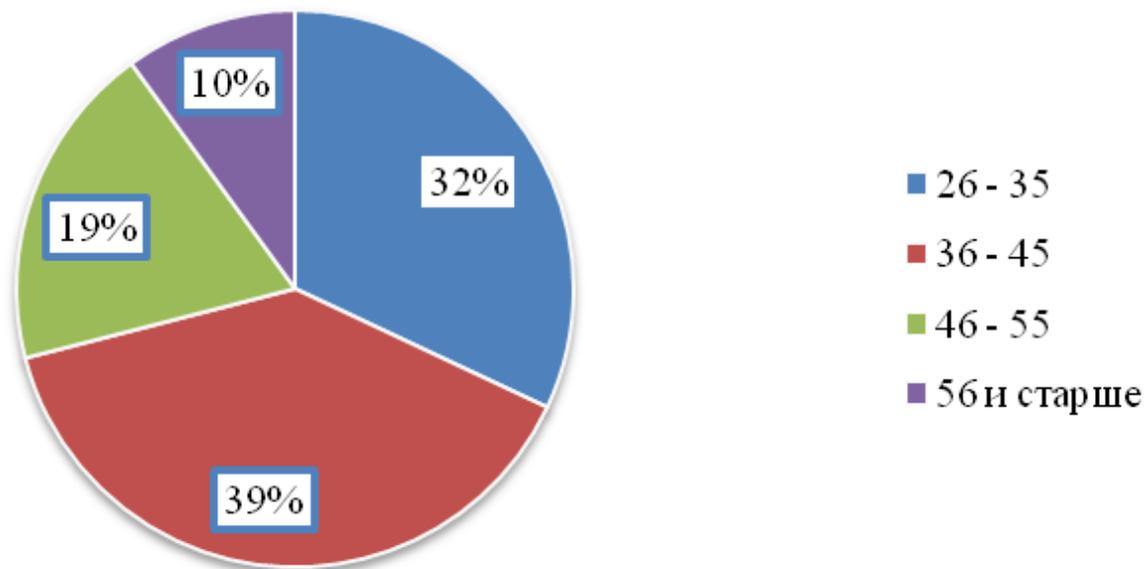


Рисунок 4 – Возрастной состав сотрудников ООО «ПРОМПЛАСТИК»

Исходя из представленной диаграммы, возрастной состав сотрудников ООО «ПРОМПЛАСТИК» состоит из четырех групп, а именно 32% сотрудников в возрасте от 26 до 35 лет, 39% сотрудников в возрасте от 36 до 45 лет, 19% сотрудников в возрасте от 46 до 55 лет и 10% сотрудников в возрасте от 56 лет и старше.

Структура сотрудников ООО «ПРОМПЛАСТИК» по стажу работы представлена на рисунке 5.

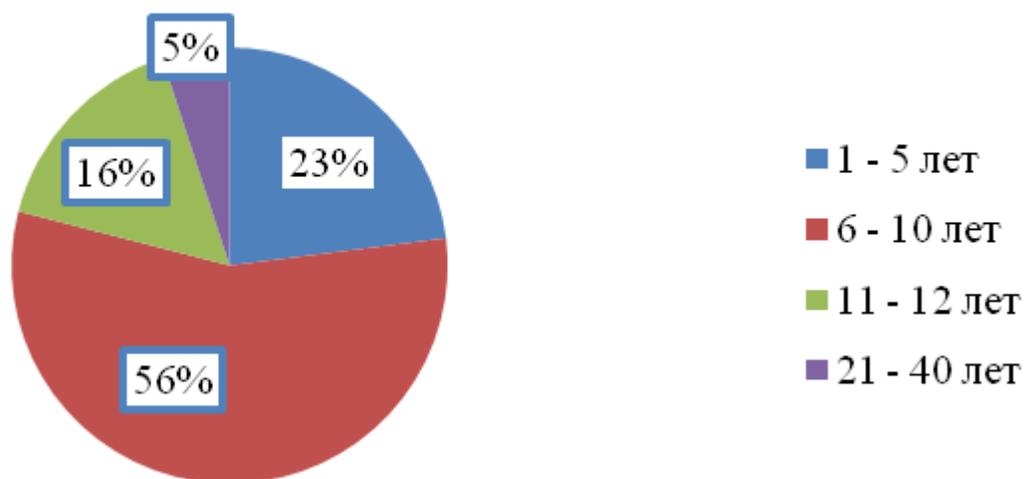


Рисунок 5 – Стаж работы сотрудников ООО «Промпластик»

На диаграмме видно, что 56% сотрудников имеют стаж работы от 6 до 10 лет, у 23% сотрудников стаж работы составляет от 1 до 5 лет, 16% сотрудников имеют стаж работы 11 – 20 лет и 5% сотрудников предприятия имеют стаж 21 – 40 лет. На основе полученных данных можно сделать вывод, что наибольший процент приходится на сотрудников, работающих на предприятии от 6 до 10 лет. Далее представлена структура сотрудников по гендерному признаку.



Рисунок 6 – Структура сотрудников ООО «ПРОМПЛАСТИК» по гендерному признаку

На основе диаграммы можно сделать вывод, что основной процент персонала предприятия приходится на сотрудников мужского пола, 74%, процент сотрудников женского пола составляет 26%.

Структура сотрудников ООО «ПРОМПЛАСТИК» по уровню образования представлена на следующей диаграмме.

1. Внеоборотные активы	26872	25690	29588	-1182	3898	95,60	115,17
основные средства	12056	15440	25400	3384	9960	128,07	164,51
2. Оборотные активы	420674	412065	810583	-8609	398518	97,95	196,71
запасы	68779	59032	36333	-9747	-22699	85,83	61,55
дебиторская задолженность	351270	352499	711727	1229	359228	100,35	201,91
денежные средства	132	245	59646	113	59401	185,61	24345,31
Баланс	447546	437755	840171	-9791	402416	97,81	191,93
3. Капитал и резервы	25666	29199	85002	3533	55803	113,77	291,11
4. Долгосрочные обязательства	46123	354244	106432	308121	-247812	768,04	
5. Краткосрочные обязательства	375757	54312	648737	-321445	594425	14,45	1194,46
займы и кредиты	13740	51010	643293	37270	592283	371,25	1261,11
кредиторская задолженность	362017	3302	5444	-358715	2142	0,91	164,87
Баланс	447546	437755	840171	-9791	402416	97,81	191,93

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Горизонтальный анализ баланса предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» показал, что итог баланса снижается на протяжении с 2016 по 2017 год с 447546 до 437755 тыс. руб., следовательно, происходит снижение имущества предприятия и источников его формирования. В 2018 году по сравнению с 2017 итог баланса вырос на 402416 тыс. руб. или на 91,93%

Внеоборотные активы также в 2017 году снижаются с 26872 до 25690 тыс. руб. по сравнению с 2016 годом за счет списания изношенного оборудования. Оборотные активы снижаются с 420674 до 412065 тыс. руб. за счет уменьшения запасов и роста дебиторской задолженности. В 2018 году внеоборотные активы выросли на 3898 тыс. руб. или на 15,17% за счет покупки нового оборудования. Темп роста оборотных активов в 2018 году составил 96,71 %, за счет увеличения денежных средств.

Абсолютный прирост дебиторской задолженности составил в 2016г. – 1229 тыс. руб., в 2018г. – 359228 тыс. руб., что можно считать негативным моментом, которое вызвано проблемами, связанными с оплатой продукции предприятия и активным предоставлением кредита покупателям предприятия.

Темпы роста оборотных активов к концу 2018 года выше темпов роста внеоборотных активов на 81.54%, что говорит об ускорении оборачиваемости имущества предприятия, и как следствие происходит обновление капитала.

На протяжении 2016-2018г.г. наблюдается рост капитала и резервов с 25666 до 85002 тыс. руб., рост долгосрочных заемных средств с 46123 до 106432 тыс. руб., рост краткосрочного заемного капитала с 375757 до 648737 тыс. руб., что отрицательно влияет на деятельность предприятия, так как имущество в большей степени пополняется за счет краткосрочных заемных средств.

Таким образом, в целом, увеличение итогов баланса предприятия в 2018 году является положительным фактом (итог баланса снизился в 2017г. на 2,13%, в 2018г. вырос на 91,93%). опережение темпов роста оборотных активов над внеоборотными активами свидетельствует о росте основной (производственной) деятельности предприятия.

Вертикальный анализ баланса ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» представлен в таблице 21.

Таблица 21 – Вертикальный анализ баланса ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» за 2016 – 2018 годы

Показатель	Удельный вес, %			Изменения	
	2016	2017	2018	2016-2017	2017-2018
1. Внеоборотные активы	6,00	5,87	3,52	-0,13	-2,35
нематериальные активы	1,01	0,03	0,01	-0,98	-0,02
основные средства	2,69	3,53	3,02	0,84	-0,51
финансовые вложения	0,00	0,00	0,00	0	0
прочие внеоборотные активы	2,30	2,31	0,49	0,01	-1,82
2. Оборотные активы	94,00	94,13	96,48	0,13	2,35
запасы	15,37	13,49	4,32	-1,88	-9,17
НДС	0,06	0,00	0,14	-0,06	0,14
дебиторская задолженность	78,49	80,52	84,71	2,03	4,19
денежные средства	0,03	0,06	7,10	0,03	7,04
прочие оборотные активы	0,05	0,07	0,20	0,02	0,13
Баланс	100,00	100,00	100,00	0	0

Продолжение таблицы 21

3. Капитал и резервы	5,73	6,67	10,12	0,94	3,45
4. Долгосрочные обязательства	10,31	80,92	12,67	70,61	-68,25
5. Краткосрочные обязательства	83,96	12,41	77,21	-71,55	64,8
займы и кредиты	3,07	11,65	76,57	8,58	64,92
кредиторская задолженность	80,89	0,75	0,65	-80,14	-0,1
Баланс	100,00	100,00	100,00	0	0

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Анализ структуры активов ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» показал, что доля внеоборотных активов составляют наименьшую часть баланса предприятия. При этом наблюдается их снижение с 6,00 до 3,52 % и, соответственно увеличение доли оборотных активов с 94,00 до 96,48%.

Структура активов и пассивов представлена на рисунке 8.

Рисунок 8 – Структура активов предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Доля запасов колебалась в анализируемом периоде с 15,37 до 4,32%. Основной удельный вес в запасах составляет готовая продукция.

Следует отметить изменения, которые произошли с дебиторской задолженностью. Ее доля выросла с 78,49 до 84,71%. Следовательно, рост удельного веса в структуре оборотных активов связан с ростом доли дебиторской задолженности. При анализе структуры пассива проведем сравнение собственного и заемного капитала в составе совокупных источников.

Рисунок 9 – Структура пассивов предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

По данным рисунка 9 видно, что происходит резкое увеличение доли долгосрочного заемного капитала, что связано в большей степени со значительным ростом заемных средств.

Анализ пассивной части баланса показывает, что наибольший удельный вес в структуре капитала занимает краткосрочный заемный капитал, который в 2016 году составлял – 83,96, и снизился в 2018 до 77,21%, вместе с тем наблюдается увеличение доли собственного капитала с 5,73 до 10,12%. Это является положительным фактором, свидетельствующим о том, что в структуре более чем 70% принадлежит привлеченным средствам и подтверждает финансовую зависимость предприятия.

Также оценка ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» позволила сделать вывод, что на текущий момент предприятие имеет не стабильное финансовое состояние. Это характеризуется снижением имущества и собственного капитала предприятия; активы в основном формируются за счет привлеченных средств, что расценивается отрицательно и говорит финансовой зависимости предприятия..

2.2 Анализ показателей ликвидности ООО «Промпластик»

Показатели ликвидности баланса предприятия за 2016-2018гг. приведены в таблице 22.

Таблица 22 – Показатели оценки ликвидности баланса предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» за 2016-2018гг., тыс. руб.

Группа актива	Группа актива			Группа пассива	Группа пассива			Платежный излишек или недостаток		
	2016г.	2017г.	2018г.		2016г.	2017г.	2018г.	2016г.	2017г.	2018г.
A1	132	245	59646	П1	362017	3302	5444	361885	3057	-54202
A2	351491	352788	713432	П2	13740	51010	643293	-337751	-301778	-70139
A3	69051	59032	37505	П3	46123	354244	106432	-22928	295212	68927

A4 26872 25690 29588 П4 25666 29199 85002 -1206 3509 55414

Итого: 447546 437755 840171 Итого: 447546 437755 840171 0 0 0

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения: $A1 \geq P1$, $A2 \geq P2$, $A3 \geq P3$, $A4 \leq P4$.

Первые два неравенства характеризуют текущую платежеспособность, но их невыполнение, свидетельствует о недостаточности средств у предприятия для погашения своих текущих обязательств.

Сравнение групп А3 с П3 отражает перспективную ликвидность, на ее основе прогнозируется долгосрочная ориентировочная платежеспособность.

При сравнении полученных результатов с формулой установлено, что на протяжении трех лет ликвидности баланса предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» нарушена, что свидетельствует о нарушении платежеспособности и финансовой неустойчивости организации.

В ходе анализа ликвидности и платежеспособности рассчитываются коэффициенты ликвидности путем поэтапного сопоставления отдельных групп активов с краткосрочными пассивами (таблица 23).

Таблица 23 – Показатели ликвидности предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» за 2016-2018гг.

Показатель	Норматив	Года			Изменения	
		2011	2012	2013	2011-2012	2012-2013
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,2-05	0,00	0,00	0,09	0,00	0,09

Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	0,7-1	0,94	6,50	1,19	5,56	-5,31
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	2	1,12	7,59	1,25	6,47	-6,34

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Проанализировав показатели ликвидности предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» установлено, что все показатели снижаются и не соответствуют нормативным значениям.

Коэффициент текущей ликвидности за три года вырос с 1,12 до 1,25, но вместе с тем он ниже его установленного значения (норма равна 2).

Таким образом, анализ ликвидности предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» позволил сделать вывод о том, что имеет место нарушение платежеспособности организации.

2.3 Оценка показателей платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Промпластик»

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и анализируется с помощью системы относительных финансовых показателей представленных в первой главе.

Таблица 24 – Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» за 2016-2018гг.

	2016	2017	2018	2016- 2017гг.	2017- 2018гг.
Собственный капитал	25666	29199	85002	3533	55803

Внеоборотные активы	26872	25690	29588	-1182	3898
Собственные оборотные средства	-1206	3509	55414	4715	51905
Долгосрочные обязательства	46123	354244	106432	308121	-247812
Собственные и долгосрочные источники формирования запасов	44917	357753	161846	312836	-195907
Краткосрочные кредиты и займы	13740	51010	643293	37270	592283
Общая величина основных источников формирования запасов	58657	408763	805139	350106	396376
Запасы	68779	59032	36333	-9747	-22699
излишек или недостаток собственных оборотных средств	-69985	-55523	19081	14462	74604
излишек или недостаток собственных и долгосрочных	-23862	298721	125513	322583	-173208
излишек или недостаток общей величины основных источников	-10122	349731	768806	359853	419075
Тип финансового состояния	1;1;1	1;1;1	1;1;1		

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Первый тип финансовой устойчивости можно представить в виде следующей формулы: $M1 = (1, 1, 1)$, т. е. $\Delta \text{СОС} > 0$; $\Delta \text{СДИ} > 0$; $\Delta \text{ОИЗ} > 0$.

Рисунок 10 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Таким образом, из рассчитанного можно сделать вывод о том, что ООО «ПРОМПЛАСТИК» по состоянию источников формирования материальных запасов имеет достаточный высокий уровень внутренней финансовой устойчивости. Источниками покрытия запасов и затрат являются собственные оборотные средства, следовательно, у общества высокая платежеспособность и оно не зависит от кредиторов.

Расчет показателей по приведенным формулам и нормативам представлен в таблице 25.

Таблица 25 - Показатели рыночной финансовой устойчивости ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Показатели	2016	2017	2018
Коэффициент независимости	0,06	0,07	0,10
Удельный вес заемных средств в стоимости имущества	0,94	0,93	0,90
Коэффициент задолженности	16,44	13,99	8,88
Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества	0,78	0,81	0,85
Доля дебиторской задолженности в текущих активах	0,84	0,86	0,88
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами	-0,02	0,06	1,53
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,00	0,01	0,07

Коэффициент маневренности	-0,05	0,12	0,65
Коэффициент реальной стоимости имущества	0,18	0,17	0,07

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Рисунок 11– Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Анализ показателей финансовой устойчивости за три года показал, что все коэффициенты на протяжении исследуемого периода времени не соответствуют нормативным значениям.

Величина коэффициента финансовой независимости выросла с 0,06 до 0,10, но все равно не укладывается в нормативное значение и свидетельствует о финансовой зависимости предприятия от привлеченных средств. Таким образом, коэффициент финансовой независимости далек от нормативных значений. У предприятия практически нет собственных средств для осуществления хозяйственной деятельности. Коэффициент финансовой независимости практически равен нулю, в то время как коэффициент автономии заемного капитала равен 90%, что подтверждает финансовую зависимость предприятия от заемных средств.

Таким образом, основная проблема предприятия заключается в увеличении доли заемных средств и соответственно уменьшении доли собственного капитала, эту негативную тенденцию отражает динамика изменения коэффициента независимости (автономии), его величина в 2016г. составляет только половину от минимально рекомендованного значения (0,5). Эта тенденция подтверждается также значением коэффициентов концентрации заемного капитала и финансовой устойчивости, которые в той или иной степени определяют доли собственного и заемного капитала или их соотношение.

Можно констатировать, что предприятие начинает терять свою финансовую устойчивость.

В результате проведенного анализа были выявлены различные слабые стороны организации, на которые нужно обратить внимание: стиль руководства, применяемый в организации; политика найма персонала, его обучение и управление карьерой; эффективность использования основных средств; коммуникации с поставщиками; объем продаж; маркетинговая деятельность.

К сильным сторонам ООО «ПРОМПЛАСТИК» можно отнести: персонал, наличие материально-технических ресурсов, а также качество обслуживания клиентов.

2.4 Расчет и анализ показателей прибыли, рентабельности и деловой активности и ООО «ПРОМПЛАСТИК»

В процессе анализа необходимо изучить состав прибыли, ее структуру, динамику и выполнение плана за отчетный период. Показатели прибыли представлены в табл. 26. Для проведения анализа использовался отчет о финансовых результатах ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» (Приложение Б).

Таблица 26- Анализ показателей прибыли ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» за 2016-2018гг.

Показатель	Годы			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2016-2017	2017-2018	2016-2017	2017-2018
Выручка от реализации	135256	212362	1317763	77106	1105401	157,01	620,53
Себестоимость реализации	101081	164610	836314	63529	671704	162,85	508,06
Валовая прибыль	34175	47752	481449	13577	433697	139,73	1008,23
Коммерческие расходы				0	0		
Управленческие расходы	27038	30643	36267	3605	5624	113,33	118,35

Прибыль от продаж	7137	17109	445182	9972	428073	239,72	2602,03
Проценты к уплате	1047	81	86	-966	5	7,74	106,17
Прочие доходы	287315	18055	241600	-269260	223545	6,28	1338,13
Прочие расходы	288127	23390	275888	-264737	252498	8,12	1179,51
Прибыль до налогообложения	7372	11855	410980	4483	399125	160,81	3466,72
Налог на прибыль	5	7056	88847	7051	81791	141120,00	1259,17
Чистая прибыль	5602	7951	324327	2349	316376	141,93	4079,07

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Далее проведем горизонтальный и вертикальный анализ формирования финансового результата.

Таблица 27 Горизонтальный анализ финансовых результатов компании*

Показатель	2016		2017		2018	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
Выручка	135256	100	212362	100	1317763	100
Себестоимость	101081	74,73	164610	77,51	836314	63,46

Валовая прибыль	34175	25,27	47752	22,49	481449	36,54
Прибыль от продаж	7137	5,28	17109	8,06	445182	33,78
Чистая прибыль	5602	4,14	7951	3,74	2349	0,18

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

По данным таблиц видно, что в 2016-2018гг. предприятие ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» сработало прибыльно, выручка от реализации выросла в 2017г. на 77106 тыс. руб. или на 57,01%, в 2018г. на 1105401 тыс. руб. или на 520,53%, что привело к росту чистой прибыли.

Себестоимость продукции также увеличилась с 101081 до 836414 тыс. руб., т.к. стоимость расходных материалов занимает значительную долю в себестоимости продукции ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК». Не смотря на рост управленческих расходов, прибыль от продаж увеличилась с 7137 до 445182 тыс. руб.

Прибыль до налогообложения увеличилась в 2017г. на 4483 тыс. руб., в 2018г. на 399125 тыс. руб. В результате роста прибыли до налогообложения увеличилась сумма налога на прибыль с 5 до 88847 тыс. руб.

Исходя из выше сказанного, можно отметить, что в результате влияния всех вышеперечисленных статей отчета о прибылях и убытках происходит рост чистой прибыли с 5602 до 324327 тыс. руб.

Таким образом, наличие прибыли является положительным моментом в деятельности предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК».

Далее проведем коэффициентный анализ формирования финансового результата.

Таблица 28 – Данные для факторного анализа

Показатель	2017	2018
------------	------	------

q - количество реализованной продукции	9 157 10	328
--	----------	-----

p – цена единицы продукции 2 200 2 250

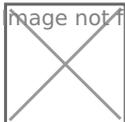
s – себестоимость единицы продукции 1 811 1 764

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

На рентабельность продаж влияют объем продаж и себестоимость продаж.

С целью определения влияния этих факторов на изменение рентабельности продаж составлена таблица

Таблица 29 – Факторный анализ рентабельности продаж за 2017 – 2018 г.г.

Показатели	Условное обозначение, алгоритм расчета	Значение по годам		Отклонение
		2017	2018	
Выручка от продаж, тыс. руб.	V	212362	1317763	1105401
Полная себестоимость продаж, тыс. руб.	S	164610	836314	428073
Прибыль от продаж, тыс. руб.	$\Pi_{\text{ПР}}$	17109	445182	-41548
Рентабельность продаж	$R_{\text{ПР}}$	8,06	33,78	25,73
Изменение рентабельности продаж всего, %	$\Delta R_{\text{ПР}}$			25,73

в том числе за счет:

- изменения объемов продаж

$$\Delta R_{\text{ПР}}(v) = \boxed{\times} \quad \boxed{\times} \quad \boxed{\times} \quad +14,05$$

Продолжение таблицы 29

- изменения себестоимости

$$\Delta R_{\text{ПР}}(s) = \boxed{\times} \quad \boxed{\times} \quad \boxed{\times} \quad -50,96$$

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Результаты факторного анализа рентабельности продаж подтвердили ранее сделанные выводы о том, что основной причиной снижения эффективности деятельности предприятия в 2018 г. является чрезмерный рост затрат, существенно опережающий темпы роста выручки от реализации продукции.

Рентабельность – это относительный показатель, определяющий результативность деятельности промышленного предприятия.

Таблица 30 – Система показателей рентабельности предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Показатели	2016	2017	2018	2016-2017	2017-2018
Рентабельность продаж	5,28	8,06	33,78	2,78	25,73
Рентабельность издержек	7,06	10,39	53,23	3,33	42,84
Рентабельность активов	1,25	1,82	38,60	0,56	36,79
Рентабельность внеоборотных активов	20,85	30,95	1096,14	10,10	1065,19

Рентабельность оборотных активов	1,33	1,93	40,01	0,60	38,08
Рентабельность собственного капитала	21,83	27,23	381,55	5,40	354,32

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Анализ показателей таблицы 30 показал, что рентабельность продаж с 2016г. по 2018г. увеличилась с 5,28 до 33,78%, что характеризует эффективность деятельности предприятия и показывает, что предприятие имеет 33,78% чистой прибыли с рубля продаж.

Показатель рентабельности затрат также вырос с 7,06 до 53,23%, что обусловлено ростом прибыли и ростом затрат на производство продукции, что свидетельствует о росте цен на продукцию предприятия.

Показатели рентабельности внеоборотных и оборотных активов в 2018г. по сравнению с 2016г. наблюдается их рост, что характеризует эффективное использования внеоборотных и оборотных активов организацией.

Рентабельность собственного капитала имеет положительную динамику, ее рост составил за три года 254,32%. Увеличение рентабельности свидетельствует об эффективной деятельности предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК». Показатель деловой активности представлены в таблице 31.

Таблица 31 – Показатели деловой активности предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	+/- за 2017 г.	+/- за 2018 г.
Выручка от продаж, тыс. руб.	135256	212362	1317763	77106	1105401
Совокупный капитал, тыс. руб.	25666	29199	85002	3533	55803
Оборотные активы, тыс. руб.	420674	412065	810583	-8609	398518

Продолжение таблицы 31

Собственный капитал, тыс. руб.	25666	29199	85002	3533	55803
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	362017	3302	5444	- 358715	2142
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	351270	352499	711727	1229	359228
Коэффициент общей оборачиваемости капитала, оборот	0,32	0,52	1,63	0,19	1,11
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, оборот	1,00	1,22	1,72	0,22	0,50
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, оборот	5,27	1,22	1,72	-4,05	0,50
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборот	0,37	1,16	301,34	0,79	300,18
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборот	0,39	0,60	2,48	0,22	1,87
Средний срок оборота капитала, дни	69,26	50,19	23,54	-19,08	-26,64
Средний срок оборота оборотных активов, дни	3,11	1,94	0,62	-1,17	-1,33
Средний срок оборота собственного капитала, дни	69,26	50,19	23,54	-19,08	-26,64

Продолжительность оборота кредиторской задолженности, дни	976,93	313,95	1,21	-662,99	-	312,74
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дни	947,93	605,86	197,14	-342,07	-	408,72

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Все показатели оборачиваемости постепенно снижаются, что и приводит к увеличению периода оборота.

Таким образом, замедление оборачиваемости приводит к увеличению оборотных средств и дополнительным затратам, а значит, к ухудшению финансового состояния организации.

2.5 Оценка вероятности банкротства ООО «ПРОМПЛАСТИК»

Для оценки вероятности банкротства предприятия ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» применим модель, разработанную Э. Альтманом,

Z-модель Альтмана (Z-счет Альтмана, Altman Z-Score) – это финансовая модель (формула), разработанная американским экономистом Эдвардом Альтманом, призванная дать прогноз вероятности банкротства предприятия.

Пятифакторная модель Альтмана является наиболее популярной. Формула модели Альтмана принимает вид:

$$\left[\frac{X_1}{X_2} \right] \cdot \left[\frac{X_3}{X_4} \right] + X_5$$

где X_1 – это соотношение оборотного капитала и активов предприятия.

Коэффициент отражает долю чистых и ликвидных активов компании в общей сумме активов.

X_2 – соотношение нераспределенной прибыли и активов компании (финансовый рычаг).

X3 – этот показатель характеризуют величину прибыли до налогообложения по отношению к стоимости активов.

X4 – балансовая стоимость собственного капитала по отношению к заемному капиталу.

X5 – коэффициент, характеризующий рентабельность активов. Рассчитывается как отношение объема продаж к общему количеству активов.

Показатели рассчитываются на основании «Бухгалтерского баланса» и «Отчета о финансовых результатах».

Интерпретация результатов:

$Z < 1,23$ – вероятность банкротства высокая;

$Z > 1,23$ – вероятность банкротства малая.

Таблица 33– Пятифакторная Z-модель Альтмана ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

№ п/п	Показатель	2018г.
8	X1	0.199
9	X2	0.386
10	X3	0.489
11	X4 (0.113
12	X5 (0,0748
13	Значение Z	5.969
14	Интерпретация результатов $Z \geq 2.6$	

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Таким образом, по проведенным расчетам можно утверждать, финансовое состояние устойчивое, вероятность банкротства низкая (≥ 2.6)

Проведем анализ кредитоспособности предприятия. Для этого рассчитаем сумму баллов по следующим показателям (таблица 33).

Для этого каждому показателю присваивается определенный вес, при этом сумма весов всех показателей равна 4. Данная методика разработана А.И. Алексеевой. Предварительно показателям устанавливаются веса, представленные в таблице 34.

Таблица 34 – Веса показателей ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

Показатель	Вес показателя
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.09
Коэффициент быстрой ликвидности	1.19
Коэффициент текущей ликвидности	1.25
Коэффициент наличия собственных средств	0.1
Рентабельность продукции	33.78%
Рентабельность компании	24.61%
Итого (сумма весов)	1,85

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК»

В зависимости от значений каждый показатель относится к первой, второй или третьей категории.

S = сумма значений категорий по всем показателям, умноженных на веса.

$$S=0.05*2+0.1*1+0.4*2+0.2*3+0.15*1+0.1*1=1.85$$

Кредитование заемщика требует взвешенного подхода

2.6. Анализ стратегической позиции предприятия ООО «ПРОМПЛАСТИК» и факторов влияния на финансовое состояние предприятия

Проведем анализ конкурентоспособности компании

Таблица 35 Анализ конкурентов ООО «ПРОМПЛАСТИК», балл

Критерии	ПРОМПЛАСТИК	Уралпласт	Промышленный пластик	Уральский пластиковый комбинат
Качество	10	10	9	7
Цена	8	8	7	8
Сервис	9	8	9	7
Сбыт	6	8	7	6
Ассортимент	8	9	7	6
Персонал	10	10	9	7

Источник: рассчитано автором самостоятельно

Многоугольник конкурентоспособности представлен на рисунке 12.

Рисунок 12 – Многоугольник конкурентоспособности

Из полученных данных следует, что у ООО «ПРОМПЛАСТИК» наибольший показатель по критерию качество и персонал, по данным критериям аналогичным конкурентом является «Уралпласт». Наиболее низкий показатель у критерия – сбыт, это связано с неэффкитивной рекламной стратегией.

Далее был проведен экспертный анализ. Анализ был проведен экспертным путем. В качестве экспертов выступали:

Эксперт 1 – Директор

Эксперт 2 – Заместитель директора

Задача экспертов состояла в оценке степени влияния и вероятности влияния различных факторов внешней среды на компанию.

Работа выполнялась экспертами в два этапа.

На первом этапе определялась степень влияния факторов на деятельность фирмы.

Результаты оценок представлены в таблице 8.

Таблица 36 –Оценка степени влияния факторов макросреды на деятельность ООО «ПРОМПЛАСТИК»

Факторы	Оценка экспертов (степень влияния)				средняя оценка
	Э1	Э2	Э3	Э4	
Политико-правовые					
Налоговая политика государства, региона	5	4	4	5	4,5
Уровень политической стабильности	4	4	3	5	4
Политика государства в области малого бизнеса	5	5	4	4	4,5

Экономические

Общая экономическая ситуация в стране	5	5	4	4,75
---------------------------------------	---	---	---	------

Перспективы экономического роста в отрасли	5	4	5	5	4,75
--	---	---	---	---	------

Уровень безработицы	4	3	3	4	3,5
---------------------	---	---	---	---	-----

Уровень инфляции	5	4	5	4	4,5
------------------	---	---	---	---	-----

Социокультурные

Демографическая ситуация в стране	5	4	3	4	4
-----------------------------------	---	---	---	---	---

Уровень жизни населения	5	5	5	5	5
-------------------------	---	---	---	---	---

Вкусы и предпочтения потребителей	5	4	3	4	4
-----------------------------------	---	---	---	---	---

Доходы населения	4	5	5	5	4,75
------------------	---	---	---	---	------

Средняя продолжительность жизни населения	4	4	3	3	3,5
---	---	---	---	---	-----

Технологические

Тенденции в научно-техническом прогрессе, значимые для отрасли	3	4	4	3	3,5
--	---	---	---	---	-----

Появление новых материалов	5	4	5	4	4,5
----------------------------	---	---	---	---	-----

Скорость и уровень передачи технологий в отрасли	4	4	4	4	4
--	---	---	---	---	---

Источник: рассчитано автором самостоятельно

На втором этапе проведения анализа экспертами оценивалась вероятность влияния факторов на деятельность ООО «ПРОМПЛАСТИК» по пятибалльной системе оценок, при этом

5 - наибольшее влияние,

а 1 - наименьшее.

Результаты оценок отражены в таблице 37.

Таблица 37 - Оценка вероятности влияния факторов макросреды на деятельность ООО «ПРОМПЛАСТИК»

Факторы	Оценка экспертов (вероятность влияния)				средняя оценка
	Э1	Э2	Э3	Э4	
Политико-правовые					
Налоговая политика государства, региона	5	4	5	5	4,75
Уровень политической стабильности в стране	4	4	4	5	4,25
Политика государства в области малого бизнеса	4	3	3	3	3,25

Экономические

Общая экономическая ситуация в стране	5	5	4	5	4,75
Перспективы экономического роста в отрасли	5	4	4	4	4,25
Уровень безработицы	3	2	3	3	2,75
Уровень инфляции	3	3	4	4	3,5
Социокультурные					
Демографическая ситуация в стране	4	3	3	4	3,5
Уровень жизни населения	5	5	5	4	4,75
Вкусы и предпочтения потребителей	4	4	4	4	4
Доходы населения	4	5	5	5	4,75
Средняя продолжительность жизни населения	3	2	3	3	2,75
Технологические					
Тенденции в научно-техническом прогрессе	3	4	3	4	3,5
Появление новых материалов	4	4	5	4	4,25

Скорость и уровень передачи технологий в отрасли	3	3	4	3	3,25
--	---	---	---	---	------

Источник: рассчитано автором самостоятельно

По результатам проведенного анализа можно сделать вывод о том, что наибольшее влияние на деятельность организации оказывают следующие факторы: налоговая политика государства и региона, общая экономическая ситуация в стране, доходы населения, уровень жизни населения, а также появление новых материалов. Для оценки состояния внутренней среды ООО «ПРОМПЛАСТИК» был использован экспертный метод оценки элементов внутренней среды по 5-бальной шкале. Были проведено анкетирование четырех руководителей компании: директор (Э-1), зам. директора (Э-2), технический директор (Э-3) и начальник производства (Э-4). Результаты анализа представлены в таблице 15 «Оценка состояния внутренней среды».

Таблица 38 – Оценка состояния внутренней среды

Элементы внутренней среды	Э-1	Э-2	Э-3	Э-4	среднее
1	2	3	4	5	6
1. Управленческий блок					3,313
1.1. Общее руководство организацией, управление отделами	3	3	4	4	3,5
1.2. Стиль руководства	3	2	3	3	2,75

Продолжение таблицы 38

1.3. Распределение прав и обязанностей			4	3	3	4	3,5
--	--	--	---	---	---	---	-----

1.4. Взаимодействие руководства и персонала	4 4 3 3 3,5
2. Ресурсный блок	3,531
2.1. Трудовые ресурсы	3,5
- Количественный состав	4 4 4 5 4,25
- Качественный состав	4 3 4 5 4
- Политика найма, обучения, карьеры	2 1 3 3 2,25
- Система оценки результатов труда и стимулирования персонала	5 2 3 4 3,5
2.2. Материально-технические ресурсы (основные средства)	3,63
- Наличие	4 4 5 4 4,25
- Эффективность использования	2 3 4 3 3
2.3. Информационные ресурсы	4 3 4 3 3,5
2.4. Финансовые ресурсы	4 3 4 3 3,5
3. Организационный блок	3,5
3.1. Организационная структура	3 3 5 4 3,75
3.2. Организационная культура	3 3 4 4 3,5

3.3. Внутренние коммуникации					3,375
- Взаимодействие подразделений				3 3 3 4	3,25
- Взаимоотношения между сотрудниками				2 4 3 5	3,5
4. Функциональный блок					3
4.1. Снабжение					3,31
- Объемы поставок				2 3 4 4	3,25
- Своевременность				3 3 4 4	3,5
- Коммуникации с поставщиками				3 3 3 3 3	
- Ассортимент				3 3 4 4	3,5
4.2. Продажи					3,5
- Объем				3 2 3 4 3	
- Качество обслуживания клиентов				3 4 4 5 4	
4.3. Маркетинг					2,25
1					2 3 4 5 6
- Реклама		3			3 4 3 3,25

- PR	1	2 2 2	1,75
- Аналитика	3	2 1 1	1,75

Итоговая средняя оценка 3,336

Источник: рассчитано автором самостоятельно

Достаточно серьезной проблемой для предприятия является увеличение прибыли для обеспечения высокой эффективности деятельности предприятия и укрепления финансовой устойчивости. Решение данной проблемы представляется в строительстве собственного цеха по производству ПВХ конструкций (чтобы не закупать их у сторонних организаций), а также во введение инновационных разработок и уникальных технологий производства.

3 ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ПРОМПЛАСТИК»

3.1 Разработка рекомендаций по повышению эффективности функционирования организации ООО «ПРОМПЛАСТИК»

Суть инвестиционного проекта – увеличение объемов производства ООО «Пром-Пластик» за счет строительства собственного производственного цеха.

Целями внедрения мероприятия являются:

- обоснование финансово-экономической целесообразности строительства цеха;
- удовлетворение спроса на продукцию, сокращение затрат по ее изготовлению;
- получение экономического эффекта от расширения производства.

Цель инвестиционного проекта – открытие цеха по производству ПВХ конструкций.

Сравнительная характеристика закупки ПВХ через посредников и собственного производства представлена в таблице 39.

Таблица 39 - Сравнительная характеристика производственных показателей собственного производства и торговли через посредников

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	Собственное производство		Посредники		отклонение	
			год	1 месяц	год	1 месяц	год	1 месяц
1	Количество ПВХ конструкций	тыс. шт	15124,16	1260,35	14124,82	1177,07	999,33	83,28
2	Средняя цена реализации	руб.	60,76	60,76	60,76	60,76	-	-
3	Сумма реализации (стр. 1* стр. 2)	тыс. руб.	918943,88	76578,66	858224,31	71 518,69	60719,57	5059,96

Источник: рассчитано автором самостоятельно

По данным таблицы 39 принято решение для достижения поставленной цели отказаться от посредников, провести строительство собственного цеха, осуществить установку современного оборудования (США) производственной мощностью 13,2 млн. ПВХ конструкций в год.

Основными критериями строительства нового цеха и установки современного оборудования для расширения производственной мощности являются:

-высокая производительность;

-надежность;

- возможность эксплуатации без транспортных и посреднических затрат;
- контрактная стоимость и условия расчетов;
- условия поставок и монтажа;
- гарантийное и постгарантийное обслуживание.

В таблицах 40, 41, 42 представлена оценка наступления возможных рисков.

Таблица 41 – Факторы, влияющие на непогашение кредита

Неблагоприятные № экономические условия	Оценка фактора риска	Причины возникновения
1 Высокие темпы роста реализуемой продукции	Низкая	Когда предприятие неоправданно резко увеличивает объемы продаж продукции, то возрастает риск ее неоплаты. Теряется бдительность в подборе покупателей, не уделяется внимание их платежеспособности.
2 Конкуренция	Средняя	Наступательная тактика связана с завоеванием рынка с помощью различных мероприятий (снижение цен, рост объема реализации и т.д.) может привести к временной потере дохода. Защитная тактика связана со стабилизацией доходов путем возможного сокращения объема реализации.
3 Экономический спад	Средняя	Способность поддержать развитие в условиях общего экономического спада

Источник: рассчитано автором самостоятельно

Таблица 42 – Факторы, связанные с риском предприятия (производственные потери)

№	Неблагоприятные экономические условия	Оценка фактора риска	Причины возникновения
1	Снижение намеченных объемов производства и реализации	Низкая	1. Уменьшение производительности труда; 2. Отсутствие необходимого количества исходного сырья; 3. Повышенный % брака
2	Снижение цен на реализацию	Средняя	1. Недостаточное качество продукции. 2. Неблагоприятные изменения рыночной конъюнктуры. 3. Падение спроса.
3	Повышение прямых материальных затрат	Низкая	Перерасход материалов (теплоэнергии, электроэнергии, ГСМ, упаковочных) на единицу продукции
4	Повышение прочих материальных затрат	Низкая	Перерасход транспортных расходов на доставку продукции, расходов на хранение, административных и т.д.
5	Перерасход фонда оплаты труда	Низкая	1. Превышение численности персонала. 2. Более высокий уровень оплаты отдельным работникам.

6	Уплата повышенных отчислений и налогов	Низкая	Повышение ставок со стороны государства
7	Потери в виде штрафов, естественной убыли, стихийных бедствий	Низкая	

Источник: рассчитано автором самостоятельно

Таблица 43 – Виды возможных рисков на этапе реализации проекта строительства нового цеха и способы их снижения

№ п\п	Вид риска	Способ уменьшения риска
	Коммерческий риск	Правильное определение и выдерживание соотношения финансовых показателей; Увеличение рентабельности инвестиций
	Финансовый риск	Текущее финансовое состояние предприятия характеризуется как благополучное, о чем свидетельствуют финансовые показатели. Активная позиция предприятия по расширению производства может содержать в себе риск ошибки и потери. Но комплексный подход, осуществляемый управленческой командой, позволяет оценить этот риск как СРЕДНИЙ. Своевременное размещение средств в инвестиции, приносящие прибыль позволят снизить риск потерь.

Ошибка менеджера	<p>Состав топ-менеджеров подобранный в период с 2015 по 2016 года был сменен в во втором полугодии 2017 года. Методы управления, предложенные управляющей компанией, эффективны, о чем свидетельствует финансовое состояние предприятия. Динамика экономических и финансовых показателей - положительная.</p> <p>На случай возможной ошибки введен контроль и дублирование в узловых звеньях проекта.</p>
Экономические колебания и изменения спроса	<p>Прогнозировать и использовать эти изменения в планах</p>
Риск неоптимального распределения ресурсов	<p>Четко определить приоритеты в распределении ресурсов в зависимости от планируемого количества производимой продукции</p>
Действия конкурентов	<p>На основе анализа рыночной власти и конкурентоспособности уметь предвидеть угрозу со стороны конкурентов</p>
Недовольство работников	<p>Продуманы социально-экономические программы для служащих с учетом их требований и просьб. Создавать благоприятную психологическую обстановку в коллективе. (Создана программа помощи строительства собственного жилья совместно с областной администрацией).</p>
Низкие объемы реализации	<p>Вести аналитическую работу по выбору рынков</p>

Источник: рассчитано автором самостоятельно

При проведении сравнительной характеристики между закупкой и торговлей через посредников и собственным производством мы установили, что проектная мощность производства увеличится в 2 раза при выходе производства на полную мощность. Что обеспечит получение дополнительной прибыли, и укрепления финансовой устойчивости.

С момента ввода нового цеха в производство улучшится качество, многие производственные показатели станут лучше. Так количество продаваемых ПВХ конструкций увеличится 1407,51 тыс. шт, рост дохода от реализации в итоге составит 60719,57 тыс. руб.

Принимается решение о внедрении проекта по строительству цеха в ООО «Пром-Пластик».

Во второй главе нами был сделан финансовый анализ предприятия, и было установлено, что предприятие имеет хорошее финансовое состояние и экономические показатели, независимо от заемных источников. В связи с этим финансирование проекта будет осуществляться частично за счет собственных средств, а остальное будет покрыто за счет инвестиционного кредита.

Финансирование проекта строительства цеха планируется в 3 этапа. При этом общая сумма затрат при составлении сметы на реализацию проекта составила 174490 тыс. руб. (таблица 3.3):

1 этап – начало строительства цеха за счет собственных средств ООО «Пром-Пластик» в размере 22 800 тыс. рублей.

2 этап – покупка и монтаж оборудования за счет инвестиционного кредита в сумме 60 915 тыс. руб.

3 этап – формирование оборотного капитала за счет собственных средств компании в размере 90 775 тыс. рублей (формирование оборотного капитала).

Таблица 44 – Капитальные затраты планируемые за счет кредитных и собственных средств

Объект

Капитальные затраты

СМР	Стоимость, тыс. руб.	Собственные	Кредитные
Строительно-монтажные, электромонтажные работы	24 898,12	22 800,00	2 098,12
Итого СМР	24 898,12	22 800,00	2 098,12
Оборудование	Стоимость, тыс. руб.	Собственные	Кредитные
Инкубационное оборудование	56 940,00	-	56 940,00
Автоматическое управление	618,87	-	618,87
Вентиляционное оборудование	1 008,24	-	1 008,24
Монтаж оборудования	250,00	-	250,00
Итого оборудование	58 817,11	-	58 817,11
Материалы	Стоимость, тыс. руб.	Собственные	Кредитные
Оборотные активы	90 774,4	90 774,4	-
Итого проект	174 489,63	113 574,4	60 915,23

Источник: рассчитано автором самостоятельно

Далее необходимо определится с источником привлечения заемных средств. Так как на рынке существует большое количество кредитных учреждений

предлагающих различные программы кредитования инвестиционных проектов. Однако любое предприятие стремится минимизировать свои затраты при осуществлении своей деятельности, так как они напрямую влияют на формирование себестоимости выпускаемой продукции и в последствии – на формирование цены. ООО «Пром-Пластик» заинтересован в том, чтобы производить качественную продукцию и реализовать ее по приемлемым для населения ценам, так как целевой сегмент, который занимает данное предприятие – это население со средним уровнем дохода, а это наибольшая часть населения нашей страны.

Рассматривается два банка, где есть возможность взять кредит в сумме 60915 тыс. руб. сроком до 7 лет.

Банк ОАО «Россельхозбанк» предоставляет такую сумму на 7 лет под 14,65% годовых.

Банк ОАО «Сбербанк» Челябинское ОСБ №8597 предоставляет кредит в требуемом размере сроком на 7 лет под 14,5% годовых.

В таблице 45 представим график платежей по годам с целью выбора наиболее выгодного варианта взятия кредита.

Таблица 45 – Сравнительная характеристика графика платежей

год	ОАО «Россельхозбанк»			ОАО «Сбербанк» Челябинское ОСБ №8597		
	Погашение, тыс. руб.	Задолженность 14,65% за пользование кредитом, тыс. руб.	Погашение, тыс. руб.	Задолженность 14,5% за пользование кредитом, тыс. руб.	Погашение, тыс. руб.	Задолженность 14,5% за пользование кредитом, тыс. руб.
2019	0	60915	8711	0	60915	8621
2020	3046	58885	8889	3046	58885	8799
2021	12183	46702	7805	12183	46702	7726

2022	12183	34519	6021	12183	34519	5959
2023	12183	22336	4237	12183	22336	4193
2024	12183	10153	2455	12183	10153	2429
2025	9137	0	681	9137	0	674
	60915	-	38799	60915	-	38401
Итого	99714			99316		

Источник: рассчитано автором самостоятельно

Таким образом, как видно по результатам графика платежей предпочтительно взять кредит в ОАО «Сбербанк» Челябинское ОСБ №8597, экономия в данном случае составит (99316-99714) 398 тыс. руб. В данном случае предпочтение второму варианту отдается еще и потому, что возвращение кредита и уплата процентов будет в итоге включаться в себестоимость производимой продукции. Соответственно, чем меньше будут расходы, связанные с взятием кредита, тем меньшая доля расходов будет включена в себестоимость выпускаемой продукции. В следующем параграфе рассмотрим эффективность от внедрения данного проекта.

3.2. Оценка эффективности разработанных рекомендаций

В таблице 46 представлена номенклатура и средние цены на выпускаемую ПВХ продукцию.

Таблица 46 – Номенклатура и цены продукции/услуг

Наименование продукции, услуг	Ед. изм.	Цена	НДС, руб.	Цена
		без НДС, руб.		с НДС, руб.
ПВХ конструкции	Шт.	246,77	24,68	271,41

Источник: рассчитано автором самостоятельно

Цены на продукцию приведены из расчета действующего прайса и системы скидок. Далее представим план продаж (таблица 3.6).

Таблица 47 – План продаж продукции, тонн

№ Наименование продукции	Интервал планирования						
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ИТОГО продукции	11799	18880	18880	18880	18880	18880	18880

Источник: рассчитано автором самостоятельно

Объемы производства указаны в процентах для каждого календарного месяца годового цикла. За 100% принят годовой объем производства.

В таблице 48 представим результаты объема продаж за 7 лет.

Таблица 48 – Планируемый объем продаж на 7 лет, тыс. руб.

Наименование продукции, услуг	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
ПВХ Конструкции	729697	1167516	1167516	1167516	1167516	1167516	1167516

Источник: рассчитано автором самостоятельно

3.Управленческие и коммерческие расходы	30500	36600	36600	36600	36600	36600	36600	36600	250100
4.Прибыль от производства п.1-п.2-п.3	206550	342848	342848	342848	342848	342848	342848	342848	226360
5.Амортизация	5322	7096	7096	7096	7096	7096	7096	7096	47898
6.Денежный поток от основной деятельности (п.4+п.5)	211872	349944	349944	349944	349944	349944	349944	349944	231150
7.Свободный денежный поток от проекта	-174490	211872	349944	349944	349944	349944	349944	349944	213700
8.Коэффициент дисконтирования	0,8333	0,6944	0,5787	0,4823	0,4019	0,3349	0,2791		
9.Дисконтированный денежный поток	-174490	176553	243001	202513	168778	140642	117196	97669	971862
10.NPV для проекта	2063	245064	447577	616355	756997	874193	971862		

Источник: рассчитано автором самостоятельно

Результаты расчетов ЧДД для банка ОАО «Сбербанк» Челябинское ОСБ №8597 приведены в таблице 50.

Коэффициент дисконтирования 1 год = $1/(1+0,3)^1 = 0,7692$

Ставка
дисконтирования, 30% 0,7692 0,5917 0,4552 0,3501 0,2693 0,2072 0,1603

NPV для
акционеров 171946 219477 168357 128867 98650 75536 57669 920502

Источник: рассчитано автором самостоятельно

Срок окупаемости = $5471155/7734793 = 0,71$ ($0,71*12$) 8,5 месяцев.

Индекс доходности = $7734793/5471155 = 1,41$

Представим графически поступление денежных средств и чистый дисконтированный доход (рисунок 13).

Рисунок 13 – Поступление денежных средств и чистый дисконтированный доход

Таким образом, срок окупаемости меньше нормативного 3-х лет, а индекс доходности больше нормативного значения 1. Следовательно, реализация данного проекта эффективна и обеспечит получение дополнительной прибыли, улучшение показателей рентабельности и финансовой устойчивости предприятия..

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия раскрывается с помощью понятия, задач и методов финансового анализа.

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Финансовое состояние предприятия не что иное, как способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, обеспечивая стабильную платежеспособность.

Основными документами бухгалтерской отчетности являются: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала, отчет о

движении денежных средств. Получаемые в результате обработки информации показатели финансового состояния предприятия являются необходимой базой для принятия обоснованных управленческих решений.

В ходе изучения теоретических основ были получены следующие выводы.

Следует различать понятия «экономический анализ» и «анализ финансового состояния предприятия».

Таким образом, понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия раскрывается с помощью понятия, задач и методов экономического анализа.

Анализ финансового состояния предприятия представляет собой глубокое, научно-обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов, является одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия.

Информационное обеспечение анализа состояния предприятия осуществляется на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности.

По результатам проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Промпластик» можно сделать следующие выводы:

Достаточно серьезной проблемой для предприятия является увеличение прибыли для обеспечения высокой эффективности деятельности предприятия и укрепления финансовой устойчивости. Решение данной проблемы представляется в строительстве собственного цеха по производству ПВХ конструкций (чтобы не закупать их у сторонних организаций).

Суть инвестиционного проекта – увеличение объемов производства ООО «Пром-Пластик» за счет строительства собственного производственного цеха.

Целями внедрения мероприятия являются:

- обоснование финансово-экономической целесообразности строительства цеха;
- удовлетворение спроса на продукцию, сокращение затрат по ее изготовлению;
- получение экономического эффекта от расширения производства.

Цель инвестиционного проекта – открытие цеха по производству ПВХ (чтобы не закупать их у сторонних организаций для использования в строительстве мостовых конструкций).

Финансирование проекта строительства цеха планируется в 3 этапа. При этом общая сумма затрат при составлении сметы на реализацию проекта составила 174490 тыс. руб.:

1 этап – начало строительства цеха за счет собственных средств ООО «ПРОМ-ПЛАСТИК» в размере 22 800 тыс. рублей.

2 этап – покупка и монтаж оборудования за счет инвестиционного кредита в сумме 60 915 тыс. руб.

3 этап – формирование оборотного капитала за счет собственных средств компании в размере 90 775 тыс. рублей (формирование оборотного капитала).

Предпочтение во взятии кредита отдано ОАО «Сбербанк», т.к. экономия в данном случае при погашении кредита составит 6389,67 тыс. руб.

Финансовые ресурсы, необходимые для осуществления проекта:

-общая стоимость проекта 174490 тыс. руб.

-собственное финансирование 113575 тыс. руб.

-потребность в финансировании 60 915 тыс. руб.

Оценка экономической эффективности проекта:

-срок окупаемости составляет 8,5 месяцев.

-индекс доходности составляет 1,41

-чистый дисконтированный приток составит 971862 тыс. руб.

Следовательно, реализация данного проекта эффективна и обеспечит получение дополнительной прибыли, улучшение показателей рентабельности и финансовой устойчивости предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Анесянц, С.А. Современные факторы, оказывающие воздействие на кредитование и финансовое состояние малых предприятий / С.А. Анесянц // Теория и практика общественного развития. – 2015. – № 4. – С 50.

2. Аникеец, А.А. Особенности организации финансового менеджмента в публичных обществах / А.А. Аникеец // Вестник Российского университета кооперации. 2015. №3(21). – С. 26 – 28.
3. Апанасенко, О.Н. Финансовая устойчивость как элемент устойчивости хозяйствующего субъекта / О.Н. Анасенко // В сборнике: Наука, образование. общество: актуальные вопросы и перспективы развития. Сборник научных трудов по материалам Международной конференции: в 3 частях. ООО «АР-Консалт». 2015. – С. 86-87.
4. Ачкасова, Н.Н. Совершенствование оценки финансового состояния предприятия / Н.Н. Ачкасова / Экономика транспортного комплекса. – 2013. – № 21. – С. 53.
5. Бабинцева, Н.В. Направления реализации стратегии финансовой устойчивости корпораций на основе индикаторов финансовой устойчивости / Н.В. Бабинцева // Актуальные вопросы современной науки и образования . Материалы международно-практической конференции. Кировский филиал Московского финансово-юридического университета. – МФЮА. Киров, 2015. – С. 179 – 182.
6. Бажевич, О.Г. Рентабельность предприятия – важнейший показатель эффективности деятельности предприятия / О.Г. Бажевич // Научный вестник. Финансы, банки, инвестиции. – 2015. - № 4. – С. 67 – 75.
7. Балабанов, И.Т. Экономический анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов . – М.: Финансы и статистика, 2014. – 451 с.
8. Басалаева, Е.В. Инновации в экономическом анализе, бухгалтерском и управленческом учете как формирование нового подхода к финансовому менеджменту / Е.В. Баслаева // Международный бухгалтерский учет. – 2015. – № 24. – С. 34-45.
9. Баскаева, О.А. Управление финансовой устойчивостью в условиях финансового кризиса / О.А. Баскаева, Р.Н. Деникаева // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2016. - № 1. С. 178-180.
10. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк. – Киев: Ника-центр, 2014. – 523 с.
11. Бородина, Е.И. Финансы предприятий /Е.И. Бородина . – М.: Банки и биржи, 2012. – 208 с.
12. Бороненкова, С.А. Управленческий анализ / С.А. Бороненкова. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 384 с.
13. Воронова, Ю.А. Повышение деловой активности предприятия // В сборнике: Молодежная наука 2015: технологии, инновации. Всероссийская научно-практическая конференция. 2015. – С. 117 – 122.
14. Гетьман В. Г. Бухгалтерский учет / Г. В. Гетьман. – М. : ИНФРА, 2014. – 716 с.

15. Грибов, В. Д., Экономика организации (предприятия): учебник для вузов / В.Д. Грибов, Р.Н. Деникаева. – М.: КноРус, 2015. – 416 с.
16. Дзахоева, С.Л. Особенности деловой активности предприятия / С.Л. Дзахоева // Молодой ученый. – 2015. – № 4. – С. 353 – 354.
17. Дзяпшина, Л.Т. Применение стратегического анализа внешней и внутренней среды в сфере услуг / Л.Т. Дзяпшина // Научный вестник МГИИТ. – 2013. – № 4. – С. 30 – 34.
18. Долингер, Е.В. Обзор действующих методик анализа финансового состояния предприятия / Е.В. Долингер // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2013. – № 18. – С. 158 – 162.
19. Дуб, В.Ю. Понятие деловой активности предприятия / В.Ю. Дуб // Современные тенденции в экономике и управление. – 2015. – № 33. – С. 14 – 19.
20. Дудкина, А.В. Актуальные аспекты правового статуса публичных и непубличных хозяйственных обществ / А.В. Дудкина // Вестник образовательного консорциума среднерусский университет. Серия экономика и управление. – 2015. – № 5. – С. 21 – 23.
21. Жуков, Е.Ф. Рынок ценных бумаг / Е.Ф. Жуков, А.Б. Басс, Ю.А. Соколов, Н.Н. Мартыненко и [др.]. – М.: Юрайт, 2014. – 384 с
22. Казакова, Н. А. Экономический анализ : учебник и практикум / Н. А. Казакова. — М. : Издательство Юрайт, 2015. – 450 с.
23. Ковалев, А.И. Анализ финансового состояния предприятия / А.И. Ковалев, В.П. Привалов – М.: Центр экономики и маркетинга, 2015. – 139 с.
24. Ковалева, О.В. Анализ финансовой отчетности / О.В. Ковалев, О.М. Константинова. – М.: Изд. «ПРИОР», 2012. – 532 с.
25. Кониная, О.В. Анализ деловой активности предприятия. Учебник / О.В. Кониная. – Волгоград, 2015. – 340 с.
26. Лазарева М.Г. Финансовая модель управления динамической устойчивостью холдинга // Экономика промышленности. – 2014. – № 4. – С. 79–87.
27. Максимова, А.А. Экономический анализ в системе управления финансовой устойчивостью предприятия / А.А. Максимова // В мире научных открытий. Материалы V Всероссийской студенческой научной конференции (с международным участием), 2016. – С. 98–100.
28. Марченкова, И.Н. Совершенствование анализ деловой активности предприятия /И.Н. Марченкова // Научный альманах. – 2015. – № 7. – С. 133–139.
29. Меркулова, Е.Ю. Основные методы, обеспечивающие оптимизацию капитала предприятия / Е.Ю. Меркулова // Социально-экономические явления и процессы. – 2016. – Т. 11. С. 47–53.

30. Миннутдинова, Г.Н. Как оценить финансовую устойчивость предприятия? Нормативы финансовой устойчивости / Г.Н. Миннутдинова // Научная дискуссия современной молодежи. Экономика и право. Сборник статей международно-практической конференции. – 2016. – С. 487–489.
31. Нацыпаева, Е.А. Финансовая активность предприятия и система показателей количественной оценки его деловой активности / Е.А. Нацыпаева // Наука и общество. – 2014. - № 3. – С. 122–127.
32. Параскан, К.П. Рентабельность предприятия и ее значение для эффективности деятельности предприятия / К.П. Параскан // Актуальные проблемы экономического, промышленного, научно-технического и образовательного потенциала России в современных условиях. , 2015. С. 115 – 120.
33. Пласкова, Н.С. Экономический анализ [Текст]: учебник для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Н.С. Пласкова. 2-е изд., перераб. и доп. / Н.С. Пласкова. - М.: Эксмо, 2009. – 703 с.
34. Позубенкова, Э.И. SWOT и SNW-анализ среды организации / Э.И. Позубенкова // Модели, системы, сети в экономике, природе и обществе. – 2015. - № 2. – С. 35–41.
35. Пономаренко, М.А. Отождествление и разделение понятий «Анализ финансового состояния» и «Оценка финансового состояния предприятия» / М.А. Пономаренко // Актуальные вопросы экономических наук. Материалы III Международной конференции, 2014. – С. 3–5.
36. Родионова, Д.В. Управление финансовой устойчивостью фирмы в условиях финансового кризиса / Д.В. Родионова // Вестник магистратуры. – 2016. № 6 – С. 148–150.
37. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. - М. : ИНФРА. – М, 2015. – 377 с.
38. Савицкая, Г.В. Анализ эффективности деятельности предприятия: методологические аспекты Г. В. Савицкая.. – М.: Новое знание, 2015. – 160 с.
39. Савицкая, Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности [Текст]: учебное пособие / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2014. – 287 с.
40. Селезнева, Н.Н. Экономический анализ. Управление финансами / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 639 с.
41. Симоненко, Н.Н. Управление финансовым состоянием организации / Н.Н. Симоненко // Фундаментальные исследования. – 2015. – № 2.
42. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика / Е.С. Стоянова, Т.Б. Крылова. – М.: Перспектива, 2014. – 655 с.

43. Тебекин, А.В. Инновационный менеджмент / А.В. Табекин. Изд.2-е - М.: Юрайт, 2014. - 230 с.
44. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебное пособие / В.В. Ковалев. - 3-е издание. - М.: Проспект, 2014. - 500 с.
45. Хрипный, А.Ф. Сравнительный анализ методов оценки финансового состояния организации / А.Ф. Хрипный // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. - 2012. - № 81. - С. 2-4.
46. Четверикова, А.А. Модель интегрированной отчетности как перспективная модель, содержащая финансовую и нефинансовую информацию о деятельности компании / А.А. Четверикова // Совершенствование учетно-информационного обеспечения управленческих решений хозяйствующих субъектов на основе парадигмы устойчивого развития. Сборник трудов по материалам конференции. Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. Москва, 2016. С. 274-279;
47. Чечевицына, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л.Н. Чечевицына. Ростов н/Д: Феникс, 2013. - 379 с.
48. Чуев, И.Н. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / И.Н. Чуев. - М.: Дашков и К, 2013. - 384 с.
49. Шадрина, Г.В. Экономический анализ: Учебник для бакалавров / Г.В. Шадрина. -- Люберцы: Юрайт, 2016. - 515 с.
50. Шеремет, А.Д. Методика экономического анализа / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 236 с.
51. Шеремет, А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 311 с.
52. Шиткина И.С., Карелина С.А., Дедов Д.И. Корпоративное право: Учебник. 2-е изд., пер. и доп./отв. ред. И.С. Шиткина. М.: Кнорус, 2015, 1080 с.
53. Щиборщ, К.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий России / К.В. Щиборщ. - М.: Дело и сервис, 2014. - 320 с.
54. Экономика предприятия : учебник / Т.А. Ивашенцева. - М. : КНОРУС, 2016. - 284 с.
55. Экономика предприятия. В схемах, таблицах, расчетах / Г.М. Плеханова. М.: Инфра-М., 2016. - 280 с.
56. Экономика предприятия: Учебник / А.П. Аксенов. - М.: КноРус, 2014. - 400 с.
57. Экономика предприятия: Учебник / Е.Н. Клочкова. - М.: Юрайт, 2015. - 450 с.
58. Экономика предприятия: Учебник / Поздняков В.Я. - М.: Инфра-М., 2015. - 300 с.
59. Экономика фирмы: Учебник / Т.Г. Попадюк. - М.: Инфра-М., 2016. - 300 с.

60. Экономический анализ: Уч. пособие/ Панков В.В. Казакова Н.А. -М.:Магистр: ИНФРА-М, 2016. -624с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Косвенные факторы

Информационные потоки

Психологические особенности участников рынка

Факторы Макроуровня:

1. Экономические (Уровень ВВП РФ;

Уровень ВВП США;

Уровень инфляции;

Уровень безработицы;

Государственный внешний долг РФ;

Курс доллара США;

Динамика поступлений налогов, сборов и иных платежей в консолидированный бюджет РФ)

2. Социальные (Прожиточный минимум; Средняя заработная плата в РФ)

3. Политические (события в стране)

Рисунок - Модель факторов, оказывающих влияние на оценку финансового состояния организации

Рост организации (оценка ее финансового состояния)

Факторы Микроуровня:

1. Выручка

2. Фактор EBITDA

Факторы Мезоуровня:

Индекс S@500

Индекс Nikkei 225

Цена на нефть

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

**ФИО, название
статьи, или
издания, год**

**Цель работы
статьи**

Задачи

**Научная
новизна**

**Теоретическая
значимость**

**Пр
з**

1 группа проблем – уточнение содержания основных понятий исследования (систематизация содержания сущности основных понятий)

Учебники

ФИО, название статьи, или издания, год	Цель работы статьи	Задачи	Научная новизна	Теоретическая значимость	Пр з
<p>1 Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. - М. : ИНФРА - М, 2015. - 377 с;</p>					
<p>2. Савицкая, Г.В. Анализ эффективности деятельности предприятия: методологические аспекты. - М.: Новое знание, 2015. - 160 с.;</p>	<p>Изучить основные понятия по теме (фин. результат, рентабельность)</p>	<p>Систематизировать основные понятия по теме</p>	<p>Отмечает, что только после продажи продукции чистый доход принимает форму прибыли</p>	<p>Дается определение финансового результата, прибыли и рентабельности</p>	<p>Поэт фина резу. деят след тесн изво реал прод</p>
<p>3 Савицкая, Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности [Текст]: учебное пособие / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2014.- 287 с</p>					

ФИО, название статьи, или издания, год	Цель работы статьи	Задачи	Научная новизна	Теоретическая значимость	Пр з
<p>4 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 236 с.;</p>	<p>Рассмотреть си- стему показате- лей определения финансового со- стояния</p>	<p>Систематизиро- вать основные понятия по теме</p>	<p>Автор разработал свою систему показателей определения финансового состояния</p>	<p>Система показателей учитывает показатели платежеспособ- ности, ликвидности, эффективности управления, а также размещения активов предприятия</p>	<p>Сист пока учит пока плат собн ликв фект упра такж акти пред</p>
<p>5 Шеремет, А.Д. Финансы предприятий: ме- неджмент и анализ / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 311 с</p>	<p>определения финансового со- стояния</p>	<p>понятия по теме</p>	<p>определения финансового состояния</p>	<p>ликвидности, эффективности управления, а также размещения активов предприятия</p>	<p>ликв фект упра такж акти пред</p>

ФИО, название статьи, или издания, год	Цель работы статьи	Задачи	Научная новизна	Теоретическая значимость	Пр
6 Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели. 3-е изд. М.: Проспект, 2015. – 992 с;	Рассмотреть, что понимается под результативностью функционирования организации	Систематизировать основные понятия по теме	Рассмотрение финансового результата, исходя из временных аспектов, носит односторонний характер, так как не учитывает финансовое положение предприятия и его перспективы развития	Деятельность организации не обязательно прибыльна. Нет ни одной организации, не имевшей в своей истории хотя бы кратковременных спадов, выражавшихся более или менее значимыми убытками	Рассм... фина... резул... из вр... аспе... ност... хара... не уч... фина... поло... пред... перс... разви...
7 Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 3-е изд. М.: Проспект, 2013. – 1104 с;					
8 Ковалев В.В., Ковалев Вит. В. Анализ баланса. 4-е изд. М.: Проспект, 2016. – 912 с.;					
9 Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента. 3-е изд. М.: Проспект, 2013. – 504 с					

ФИО, название статьи, или издания, год	Цель работы статьи	Задачи	Научная новизна	Теоретическая значимость	Пр
<p>10 Стусь В. А., Клейн М. К., Першин С. П. Понятие, сущность и пути увеличения положительного финансового результата предприятия // Экономика. – 2017. - № 3. – С. 14 – 24</p>	<p>Терминологиче- ский анализ ка- тегории «финансовый результат»</p>	<p>Систематизиро- вать основные понятия по теме</p>	<p>1) В литературе на сегодняшний день отсутствует едино- образная интер- претация сущности категории «финансовый результата»;</p> <p>2) Каждое из приведенных определений по - своему верно и справедливо</p>	<p>Дать комплексное, обобщенное понятие финансовому ре- зультату</p>	<p>Сист встр лите дефи поня «фин резу.</p>

ФИО, название статьи, или издания, год	Цель работы статьи	Задачи	Научная новизна	Теоретическая значимость	Пр з
<p>11 Бариленко, В.И. Экономический анализ : учебник / В.И. Бариленко, М.Н. Ермакова, О.В. Ефимова, Ч.В. Керимова ; под ред. В.И. Бариленко. — Москва : КНОРУС, 2017. — 382 с</p>	<p>Рассмотреть основные показатели, характеризующие финансовый результат деятельности предприятия</p>	<p>Сформировать основные механизмы управления финансовым результатом</p>	<p>Показатели рентабельности и прибыли являются важными элементами, отражающими формирование финансового результата предприятия</p>	<p>Для управления прибылью необходимо раскрыть механизм её формирования, определить влияние каждого фактора её роста или снижения</p>	<p>Осно необ увел поло фина резу. расс данн</p>

ФИО, название статьи, или издания, год	Цель работы статьи	Задачи	Научная новизна	Теоретическая значимость	Пр з
<p>13 Бабинцева Н.В. Направления реализации стратегии финансовой устойчивости корпораций на основе индикаторов финансовой устойчивости // Актуальные вопросы современной науки и образования . Материалы международно-практической конференции. Кировский филиал Московского финансово-юридического университета. - МФЮА. Киров, 2015. С. 179 – 182;</p>					
<p>14 Баскаева О.А., Деникаева Р.Н. Управление финансовой устойчивостью в условиях финансового кризиса // Экономика и</p>					<p>Приз степ возд факт нанс роз</p>

ФИО, название статьи, или издания, год	Цель работы статьи	Задачи	Научная новизна	Теоретическая значимость	Пр
<p>20 Лазарева М.Г. Финансовая модель управления динамической устойчивостью холдинга // Экономика промышленности. - 2014. - № 4. - С. 79 – 87</p>	<p>Выделить особенности анализа и оценки финансового состояния организации</p>	<p>Оценка реализации механизма управления финансовым результатом</p>	<p>В целях определения взаимозависимости между факторами, оказывающими влияние на финансовое состояние организации, представлены особенности анализа и оценки финансового состояния организации</p>	<p>Систематизация особенностей оказывающий влияние на механизм управления финн. результатом</p>	<p>Учет пров анализ финан яния назв особ буде спос поис наил спос укре финан стоя орга даль успе функ</p>

ФИО, название статьи, или издания, год	Цель работы статьи	Задачи	Научная новизна	Теоретическая значимость	Пр з
<p>21 Пичирига Ю.П., Качество финансовых результатов: понятие, критерии оценки // Новая наука: опыт, традиции, инновации. – 2016. - № 4. - С. 137 – 140</p>	<p>Изучить критерии оценки финансового результата</p>	<p>Оценка реализации механизма управления финансами результатом</p>	<p>Помимо рассмотренных аналитических инструментов анализа качества прибыли, неотъемлемым элементом остается оценка достоверности информации, отражаемой в бухгалтерской отчетности. Изучение данного аспекта возможно в ходе обзорного экспресс - аудита форм бухгалтерской финансовой отчетности предприятия, раскрытого в ряде современных публикаций</p>	<p>Помогает найти пути улучшения финансовых показателей деятельности фирмы и по результатам расчётов принять экономически обоснованные решения, кроме того, анализ финансовых итогов дает возможность определить наиболее целесообразные способы использования ресурсов и сформировать структуру средств предприятия</p>	<p>Разрешение единичных подходов ведения финансовой резу.</p>