

Министерство образования и науки Российской Федерации  
ФГБОУ ВО «Уральский государственный педагогический университет»  
Институт менеджмента и права  
Кафедра экономики и менеджмента

**Анализ финансового состояния и его значение для повышения  
эффективности управления компанией**  
Выпускная квалификационная работа

Квалификационная работа  
допущена к защите  
Зав. кафедрой,  
доктор пед.наук, профессор  
\_\_\_\_\_ (Фоменко С.Л.)  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_г.

Руководитель ОПОП  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ ( )  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_г.

Нормоконтролер  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ (Хрусталева А.Б.)

Исполнитель: Цыба  
Татьяна Геннадьевна  
студент ББ-51zP группы  
заочное отделение  
направление  
«38.03.02 – Менеджмент»  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ (Цыба Т.Г.)

Научный руководитель:  
Трофимова О.А.,  
канд. пед. наук, доцент кафедры  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ (Трофимова О.А.)

Екатеринбург 2017

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
ГЛАВА 1. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОМПАНИИ КАК ОСНОВА ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	8
1.3. Информационная база для проведения финансового анализа компании.....	28
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КАК ОСНОВА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ МАЛЫМ ПРЕДПРИЯТИЕМ НА ПРИМЕРЕ ООО «ИНГЕОСТРОЙ».....	36
2.1. Краткая характеристика ООО «Ингеострой» и анализ имущественного положения компании.....	36
2.2. Анализ финансового состояния ООО «Ингеострой».....	42
2.3. Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Ингеострой» с целью повышения эффективности управления компанией .....	56
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	65
ПРИЛОЖЕНИЕ 1.....	70
ПРИЛОЖЕНИЕ 2.....	71
ПРИЛОЖЕНИЕ 3.....	72
ПРИЛОЖЕНИЕ 4.....	73
ПРИЛОЖЕНИЕ 5.....	74
ПРИЛОЖЕНИЕ 6.....	75



## ВВЕДЕНИЕ

Представленная выпускная квалификационная работа посвящена теме «Анализ финансового состояния и его значение для повышения эффективности управления компанией». Исследование проводилось на примере компании ООО «Ингеострой», основным видом деятельности которой является «Землеустройство», а также «Топографо-геодезическая деятельность», «Подготовка к продаже, покупка и продажа собственного недвижимого имущества».

**Актуальность исследования** обусловлена рядом обстоятельств. Во-первых, анализ финансового состояния компании является крайне важной и актуальной проблемой, как для каждого малого предприятия, так и для государства в целом. Еще в недавнем прошлом при анализе работы компании основное внимание уделялось нормированию оборотных средств, вводились разного рода лимиты, фонды, а из главных показателей выделялась прибыль. Именно по этому показателю судили о финансовом состоянии компании. В настоящее время такой подход невозможен: в условиях рыночных отношений каждая компания заинтересована в стабильности, платежеспособности, возможностях экономического роста, в современных методах оценки и анализа. В этой связи важно уже не столько учитывать размер прибыли, рентабельность собственного капитала, продаж или активов, сколько определять всю величину полученного дохода, уровень платежеспособности и темпы экономического роста. Во-вторых, развитие малого предпринимательства является одним из необходимых условий успешного развития национальной экономики. При этом выживаемость компаний в современных условиях во многом зависит от умения управленческого персонала реально оценивать финансовое состояние. Для этого требуется владение методикой анализа и диагностики деятельности организации, а также наличие соответствующего информационного обеспечения и

квалифицированного персонала, способного реализовать данную методику на практике. В третьих, в малом бизнесе редко встретишь должность финансового директора, а бухгалтерские функции обычно отдаются на аутсорсинг, главная задача которого — правильно и вовремя сдавать отчетность. Поэтому следить за финансовыми показателями приходится самому владельцу. И если он теряет контроль, компания может попасть в ситуацию «кассового разрыва», а нередко и вовсе обанкротиться. Здесь необходимо понимать, что коэффициентов, которые финансисты рассчитывают в ходе финансового анализа, много и прибегать к полному их спектру компании, зачастую, нет необходимости. Следует выделить только те, которые помогут контролировать работу компании и принимать верные управленческие решения. Но при этом не стоит забывать, что существует специфическая особенность, которая заключается в противоречивости интересов различных пользователей информации.

Учитывая все особенности анализа компании, необходим определенный комплекс показателей, который подойдет для различных пользователей информации и не потребует значительный объем информации для его расчета.

Исходя из вышесказанного, мы можем говорить о том, что **противоречие** заключается между необходимостью повышения эффективности управления и отсутствием анализа финансового состояния компании.

**Проблема исследования** состоит в том, что для повышения эффективности управления компанией необходимо провести анализ финансового состояния.

Актуальность настоящей работы обусловлена, с одной стороны, большим интересом к теме «Анализ финансового состояния и его значение для повышения эффективности управления компанией» в современной науке, с другой стороны, недостаточной разработанностью темы с позиций анализа

компании в конкретно заданных экономических и социальных условиях. В частности, вопросам анализа финансового состояния компаний и его значению для повышения эффективности управления компанией посвящено множество теоретических работ и практических исследований. Однако материал, изложенный в учебной литературе, в основном носит общий характер без учета современных условий при исследовании проблематики обозначенной темы, без рассмотрения специфики деятельности компании, отрасли, в которой она функционирует. При этом в современной литературе большое внимание уделяется исследованиям малого сектора экономики.

Рассмотрение вопросов связанных с данной тематикой носит как теоретическую, так и практическую значимость. Результаты могут быть использованы для разработки методики финансового анализа компаний, работающих в сфере земельно-имущественных отношений при интенсивной конкуренции на территории малых городов.

**Объект исследования:** повышение эффективности управления компанией.

**Предмет исследования:** анализ финансового состояния организации.

**Цель исследования:** провести анализ финансового состояния малого предприятия для повышения эффективности управления компанией.

В рамках достижения поставленной цели были сформулированы следующие **задачи исследования:**

1. Изучить теоретические основы финансового состояния компании, его значение.
2. Рассчитать показатели оценки финансового состояния компании.
3. Провести анализ финансовых показателей компании.
4. Разработать мероприятия по повышению эффективности управления компанией.

Методологическая база работы включает: нормативно-правовые акты, статистические материалы, труды ведущих и зарубежных авторов, посвященные проблеме финансового состояния предприятий представленные

в работах: И.Т.Балабанова, И.А.Бланка, А.Ю.Богомолова, В.В.Глушенко, А.Р.Горбунова, Л.В.Донцова, А.А.Фирсовой, Ю.Бригхем, А.А.Горбокоть, С.В. Романчина, А.А.Сидорина, Е.С.Завьялова и др. учебной и научной литературе, статьях, опубликованных в периодической печати, а также Интернет-ресурсы.

**Методы исследования:**

- теоретические: анализ литературы, обобщение, моделирование, проектирование, схематизация;
- эмпирические: наблюдение, опрос, сбор информации, сравнительный анализ.

**Структура работы.** Выпускная квалификационная работы включает введение, 2 главы, заключение, список литературы из 52 источников, 6 приложений. Текст работы проиллюстрирован 10 рисунками, 20 таблицами.

Во введении обоснована актуальность темы исследования и оценена степень ее изученности в науке, определена проблема, цель, задачи, объект и предмет исследования.

В первой главе рассматриваются анализ и оценка финансового состояния предприятия, описываются характеристика и внутренние факторы, влияющие на финансовое состояние компании.

Во второй главе проведен анализ, рассчитаны финансовые показатели компании и разработаны мероприятия по повышению эффективности управления компанией.

В заключении изложены основные выводы и результаты исследования.

# **ГЛАВА 1. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОМПАНИИ КАК ОСНОВА ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ.**

1.1. Сущность финансового анализа, его значение для повышения эффективности управления компанией.

В современных условиях хозяйствования анализ финансового состояния компании представляет собой важный инструмент, который обеспечивает устойчивое и успешное функционирование хозяйствующего субъекта на рынке. Подобный анализ позволяет выявлять и устранять недостатки в финансово-хозяйственной деятельности, определять резервы повышения финансовой устойчивости и эффективности функционирования компании, перспективы ее развития, предупреждать и преодолевать финансовые кризисы и т.д. Поскольку же он играет ключевую роль при исследовании отдельного хозяйствующего субъекта и перспектив собственника бизнеса, следовательно, существенен и для развития национальной экономики в целом. А потому, возникает необходимость грамотного управления и непрерывного совершенствования экономических механизмов. Прежде всего, в первичном звене — в компании, так как для любых организационно-правовых форм собственности свойственно стремление работать с максимальной экономической отдачей. Это заставляет повышать эффективность методов управления компаниями, что предполагает анализ динамики изменений и результатов финансово-хозяйственной деятельности, которая отражается на финансовом состоянии организации.

Таким образом, на данном этапе работы необходимостью выступает рассмотрение определения и сущности анализа финансового состояния компании. Традиционно, финансовый анализ понимается как метод оценки и прогнозирования финансового состояния организации на основе ее бухгалтерской отчетности. Подобного рода анализ может выполняться как



менеджерами компании (внутренний анализ), так и любым внешними аналитиками (внешний анализ), поскольку база подобного анализа складывается из общедоступной информации.

Обращаясь к сущности финансового состояния компании как объекта исследования, отметим, что, несмотря на большое количество публикаций по этой теме, в настоящее время отсутствует единый подход к определению этого понятия, а имеющееся сегодня в литературных источниках разнообразие мнений затрудняет понимание исследуемых процессов. Рассмотрим мнения отечественных авторов, трактующих сущность финансового состояния предприятия на рисунке 1.

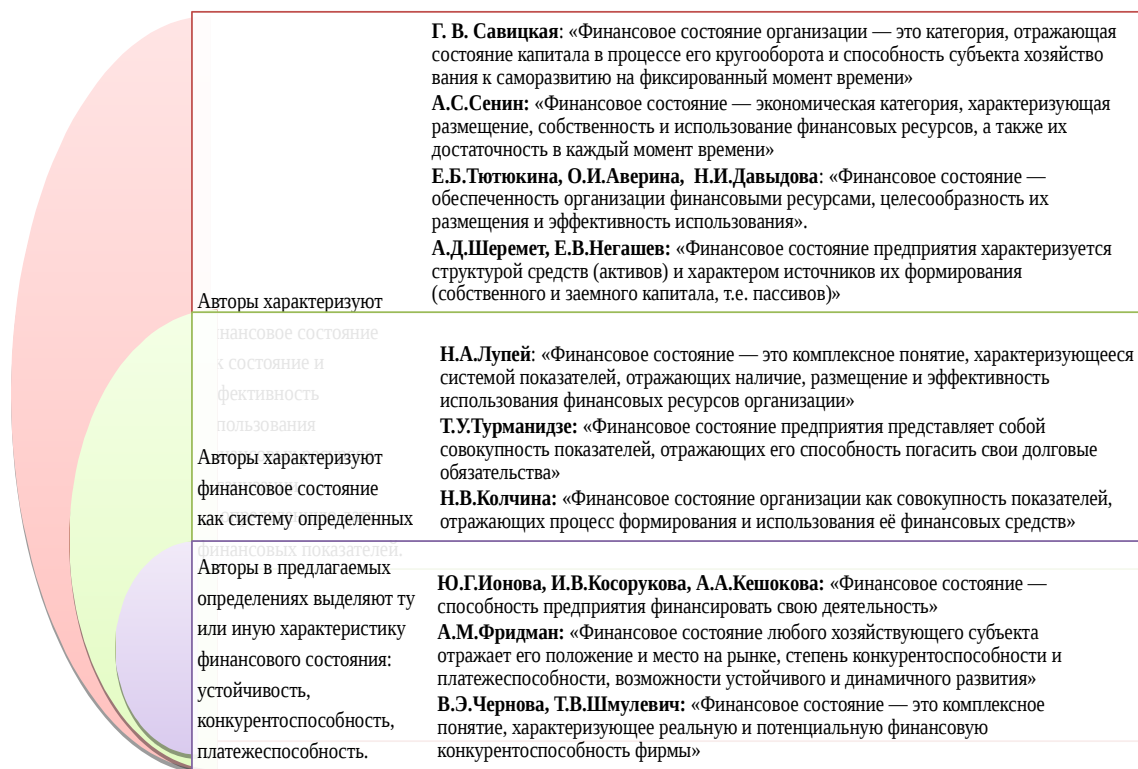


Рис. 1 – Структурно-логическая схема подходов к определению понятия «финансовое состояние предприятия».

В «Финансово-кредитном энциклопедическом словаре» приводится следующее определение: «финансовое состояние предприятия (англ. financial position of enterprise) – это совокупность экономических и финансовых показателей, характеризующих способность предприятия к устойчивому

развитию, в т.ч. к выполнению им финансовых обязательств». Однако здесь не отражена непосредственная суть понятия «финансовое состояние». Во-первых, финансовое состояние не является показателем, поскольку, например, коэффициенты текущей ликвидности и автономии, будучи финансовыми показателями, являются лишь его измерителями. Во-вторых, нет конкретизации относительно того, по какому принципу и в каком количестве включаются в совокупность показатели.

Итак, анализ приведенных на рисунке 1 определений показал, что финансовое состояние предприятия — это многоаспектная экономическая категория, аккумулирующая в себе ключевые характеристики эффективного функционирования и развития организации, которые отражаются в системе финансовых показателей. Основными же характеристиками финансового состояния предприятия, с учетом интересов различных пользователей информации, будут выступать: рентабельность, финансовая устойчивость, платежеспособность, ликвидность, деловая активность.

Рассмотрим более подробно сущность приведенных параметров.

Из экономической литературы мы знаем, что главным показателем финансового состояния можно считать финансовую устойчивость компании. То есть, финансово устойчивым является такой хозяйствующий субъект, который за счет собственных средств покрывает средства, вложенные активы, при этом не допускает неоправданной дебиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам.

Отметим, что отечественные экономисты по-разному трактуют понятие «финансовая устойчивость».

На наш взгляд, наиболее подробно определяют сущность финансовой устойчивости предприятия Л.Т.Гиляровская и А.В.Ендовицкая, трактуя ее как способность любого хозяйствующего субъекта осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса с целью максимизации благосостояния

собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации с учетом интересов общества и государства [14, С. 159].

Следовательно, для обеспечения финансовой устойчивости компания должна иметь не только гибкую структуру капитала, но и уметь организовывать его движение так, чтобы иметь постоянное превышение доходов над расходами, что позволит сохранять платежеспособности и создавать условия для самостоятельного финансирования развития производства.

В данном контексте уместно полагать, что финансовое состояние предприятия может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным и зависит от итогов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Характеристика типов финансовой устойчивости подробно рассмотрена в таблице 1.

Таблица 1

Характеристика типов финансовой устойчивости предприятия.

Тип финансовой устойчивости	Трехмерный показатель	Используемый источник покрытия затрат	Краткие характеристики
1. Абсолютная финансовая устойчивость	$M=(1,1,1)$	Собственные оборотные средства	Высокая платежеспособность; предприятие не зависит от кредиторов
2. Нормальная финансовая устойчивость	$M=(0,1,1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты	Нормальная платежеспособность; эффективное использование заемных средств; высокая доходность производственной деятельности
3. Неустойчивое финансовое состояние	$M=(0,0,1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные и краткосрочные кредиты	Нарушение платежеспособности; необходимость привлечения дополнительных источников; возможность улучшения ситуации
4. Кризисное финансовое состояние	$M=(0,0,0)$	—	Неплатежеспособность предприятия; грань банкротства

Показатели финансовой устойчивости компании характеризуют структуру его капитала с позиций платежеспособности и финансовой

стабильности развития и позволяют оценить степень защищенности инвесторов и кредиторов, так как отражают способность предприятия погасить долгосрочные обязательства. Основные показатели финансовой устойчивости предприятия приведены в таблице 2.

Таблица 2

Показатели финансовой устойчивости предприятия.

Наименование финансового коэффициента	Рекомендуемое значение	Расчетная формула	
		Числитель	Знаменатель
Коэффициент финансовой независимости	0,1 – 0,2	Собственный капитал	Валюта баланса
Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 2$	Валюта баланса	Собственный капитал
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	Собственный оборотный капитал	Оборотные активы
Коэффициент мобильности собственного капитала	$\geq 0,3 – 0,5$	Собственный оборотный капитал	Собственный капитал
Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов	$\geq 0,5$	Собственный оборотный капитал	Оборотные активы

Однако, с позиций совершенствования финансового анализа, тема которого сегодня является предметом широкой дискуссий в периодической печати, сама идея финансовой устойчивости предприятия как некоего базового показателя эффективности его функционирования претерпевает изменения. Финансовую устойчивость начинают трактовать как открытую рисковую позицию, которая нуждается в страховании различными инструментами финансового менеджмента. В подтверждение своих слов, оглянемся немного назад: кризис второй половины 2014 года отличался от предыдущего, причины и динамика которого достаточно описаны в работе

А.Г. Поляковой и В.В. Колмакова [34, С. 65] и привел к реализации рисков структуры капитала. Результатом этого стало то, что компании, строившие свои модели на активной эксплуатации эффекта финансового левериджа, оказались не в состоянии компенсировать двунаправленное сокращение дифференциала: сокращение операционной рентабельности в результате роста цен. При этом, как отмечает Т.М.Костерина [35, С. 22],

снижение рентабельности активов было усилено ростом процентных ставок и кризисом ликвидности, который практически всегда сопутствует периодам нестабильности в российской экономике. Однако, отсутствие финансовой устойчивости только констатирует наличие риска, но не означает, что этот риск будет реализован. И в этом смысле финансовый менеджмент нуждается в адекватных стратегиях нивелирования этих рисков, а не в срочном перекраивании структуры капитала, как того требуют некоторые источники.

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовая устойчивость — это взаимосвязь как финансового сбалансирования, так и рационального использования технических и человеческих ресурсов. Поэтому оценку финансовой устойчивости необходимо проводить не только расчетами показателей и взаимодействиями между ними, но и рассматривать сам процесс управления финансовой устойчивостью.

Для дальнейшего понимания сущности анализа финансового состояния предприятия, обратимся к непосредственным показателям финансового состояния. И, в первую очередь, рассмотрим такие понятия, как платежеспособность и ликвидность предприятия, которые являются важнейшими характеристиками финансового состояния компании и имеют приоритетное значение, как для кредиторов, инвесторов, налоговых органов, так и для самого предприятия. Несмотря на то, что данные термины не являются тождественными, они тесно взаимосвязаны и, при этом, на сегодняшний день, также не имеют однозначных определений. Попробуем детализировать каждое из определений и начнем с понятия «ликвидность». Следует различать такие понятия как «ликвидность активов», «ликвидность баланса» и «ликвидность предприятия». Ликвидность активов — это способность активов трансформироваться в денежные средства. Ликвидность баланса — это уровень обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками формирования. В отличие от ликвидности баланса, ликвидность предприятия — это способность предприятия своевременно исполнять

обязательства по всем видам платежей. То есть, анализ ликвидности необходим для того, чтобы оценить кредитоспособность предприятия. Для оценки риска ликвидности баланса производят группировку активов и пассивов баланса по степени ликвидности (таблица 3).

Таблица 3

Группировка активов и пассивов баланса по степени ликвидности.

Порядок группировки активов по степени быстроты их превращения в денежные средства	Порядок группировки пассивов по степени срочности выполнения обязательств
А1. Наиболее ликвидные активы А1=стр.1240 + стр.1250	П1. Наиболее срочные обязательства П1=стр. 1520
А2. Быстрореализуемые активы А2=стр.1230	П2. Краткосрочные обязательства П2=стр.1510 + стр.1540 + стр. 1550
А3. Медленно реализуемые активы А3=стр.1210 + стр.1220 + стр.1260 – стр.12605	П3. Долгосрочные обязательства П3=стр. 1400
А4. Труднореализуемые активы А4=стр.1100	П4. Постоянные пассивы П4=стр. 1300 + стр.1530 – стр. 12605

Следующим показателем финансового состояния предприятия выступает платежеспособность, которая определяется как возможность погашения краткосрочных обязательств за счет имеющихся у компании денежных средств и их эквивалентов. То есть, платежеспособность свидетельствует о финансовых возможностях организации полностью расплатиться по своим долговым обязательствам. Однако необходимо пояснить, что указанные в таблице 4 значения на сегодняшний день трактуются многими авторами как значения, требующие пересмотра при сравнении с теми или иными показателями [27, С. 57]. Например, коэффициент абсолютной ликвидности. Для данного показателя не существует научно-обоснованного значения. Но на практике для сравнения используют значение 0,2. Далее: коэффициент промежуточной ликвидности. Для данного показателя не существует значения для сравнения. И, наконец, коэффициент текущей ликвидности, в отношении показателя которого мнения специалистов расходятся. Некоторые сравнивают данный показатель с 2, другие же с 1. Это связано с тем, что данное критическое значение

пришло к нам из немецкой практики, где все предприятия сравниваются с 2. Но к российской практике данное значение не приспособлено. И в первую очередь это связано с отсутствием «отраслевой» привязки. К примеру, в сфере торговли значение текущей ликвидности равно 2 можно считать нормальным, так как предприятия быстро реализуют свой товар, а для таких отраслей как авиастроение, показатель равный 2 очень завышен, в связи с тем, что товар реализуется в достаточно длительные сроки. Также данный показатель не учитывает отличия в составе оборотных активов, где одни могут быть более ликвидными, а другие — менее ликвидными. В связи с этим предприятие может столкнуться с проблемой недостатка финансовых средств даже при удовлетворительном показателе ликвидности.

Таблица 4

Коэффициенты оценки платежеспособности и ликвидности.

Наименование финансового коэффициента	Рекомендуемое значение	Расчетная формула	
		Числитель	Знаменатель
Коэфф. общей платежеспособности	1 – 2	Валюта баланса	Заемный капитал
Коэфф. покрытия обязательств чистыми активами	$\geq 1$	Активы – Нематериальные активы – Краткосрочные обязательства – Краткосрочные кредиты и займы	Обязательства
Коэфф. соотношения дебит-й и кредит-й задолженности	$\geq 1$	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность менее года
Коэфф. абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения)	Текущие обязательства
Коэфф. текущей ликвидности	$\rightarrow 1$	Оборотные активы	Текущие обязательства

В современных условиях хозяйствования очень важна способность организации (предприятия) эффективно использовать производственные и финансовые ресурсы, наращивать доходность основной деятельности. С этой точки зрения, первостепенное значение приобретают такие показатели финансового состояния, как деловая активность предприятия и его рентабельность. Скорость оборота средств, обязательств и капитала

предприятия является основным проявлением деловой активности. Рентабельность же отражает экономическую эффективность деятельности компании, а также эффективность использования ее имущества и ресурсов.

Сравнительные коэффициенты этих индикаторов приведены в таблицах 5, 6.

Таблица 5

Коэффициенты рентабельности для оценки финансового состояния.

Наименование финансового коэффициента	Расчетная формула	
	Числитель	Знаменатель
Рентабельность продаж (коммерческ. рентабельность)	Прибыль от реализации товаров, продукции работ, услуг (чистой прибыли) в рассматриваемом периоде	Выручка от реализации в действующих ценах без НДС и акцизов в рассматриваемом периоде
Коэфф. экономической рентабельности	Прибыль до налогообложения	Средняя величина активов на 100%
Рентабельность собственного капитала (финанс. рентабельность)	Чистая прибыль от реализации	Среднегодовая стоимость собственного капитала

Таблица 6

Основные коэффициенты оборачиваемости.

Показатель	Числитель	Знаменатель
Коэфф. общей оборачиваемости капитала (Оок)	Выручка от реализации продукции (работ, услуг)	Средний за период итог баланса
Коэфф. оборачиваемости дебиторской задолженности (Одз)	Выручка от реализации продукции (работ, услуг)	Средняя дебиторская задолженность за год
Коэфф. оборачиваемости кредиторской задолженности (Окз)	Средняя кредиторская задолженность за год	Выручка от реализации продукции (работ, услуг)
Коэфф. оборачиваемости денежных средств (Одс)	Выручка от реализации продукции (работ, услуг)	Средняя за период величина денежных средств

Таким образом, укреплению финансового состояния предприятия способствуют ускорение оборачиваемости средств, обязательств и капитала, а также рост доходности деятельности компании. Кроме того, финансовое состояние компании определяет влияние национальных экономических процессов, движение уровня инфляции, которые по отношению к компании выступают как внешние факторы. Внутренними факторами, влияющими на



финансовое состояние компании, выступают стратегия, которую выбрало для себя предприятие, снижение показателей прибыльности и рентабельности, устойчивости финансового состояния и так далее. Рассмотренные характеристики финансового состояния являются неотъемлемыми частями его анализа, поскольку представляют наиболее полную систему финансовых показателей, расчет которых позволяет получить комплексное представление о финансовом состоянии организации. Исходя из вышеперечисленных положений, ключевую цель анализа финансового состояния компании можно определить как «оценку финансового состояния субъекта хозяйствования и выявление его перспективных возможностей нормально и эффективно функционировать в условиях конкуренции и одновременно успешно решать задачи социального развития» [20, С. 460].

По мнению Л.Т.Гиляровской [14, С. 159], принципами анализа финансового состояния являются непрерывность наблюдения за состоянием и развитием финансовых процессов, преемственность, объективность, научность, динамичность, комплексность, системность, практическая значимость, существенность, надежность, согласованность и взаимоувязка данных; ясность в интерпретации результатов анализа, обоснованность и оперативность в принятии управленческих решений.

Исходя из цели анализа, выделяют ряд аналитических задач, неизменными среди которых, на наш взгляд, остаются выявление изменения показателей финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, а также обоснование основных направлений и программы укрепления финансового положения компании на конкурентном рынке. Более подробно содержание целей раскрыто на рисунке 2. |



Рис. 2 - Цели анализа финансового состояния предприятия.

С организационной точки зрения анализ финансового состояния предприятия проводится в несколько этапов, отраженных на рисунке 3.

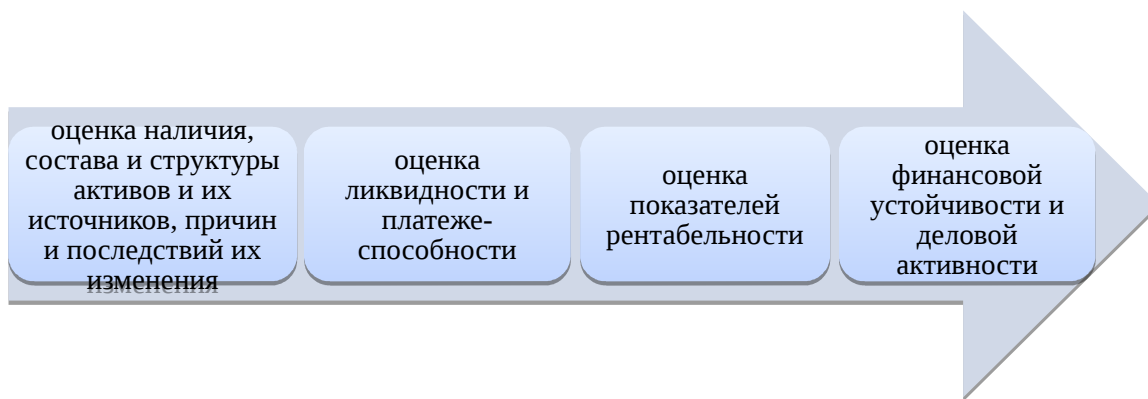


Рис. 3 - Этапы проведения анализа финансового состояния [16, С. 5].

Следует отметить, что содержание анализа финансового состояния компании во многом определяется такими параметрами, как территориальные особенности функционирования предприятия, отраслевой принадлежностью и видами его экономической деятельности, а также сферой

экономических интересов того или иного пользователя аналитической информации, о чем будет более подробно раскрыто в параграфе 1.3 данной работы.

Таким образом, в ходе исследования сущности финансового состояния предприятия и значения его анализа нам удалось установить, что в современной экономической литературе данное понятие трактуется с различных позиций и является многоаспектной экономической категорией. В то же время значение анализа финансового состояния трудно переоценить, поскольку именно он является базой для разработки рациональной финансовой стратегии и тактики развития самого предприятия, а для его деловых партнеров и государства предоставляет ценную информацию о способности погашать денежные обязательства и уплачивать обязательные платежи. Одной из особенностей рыночной экономики является наличие в различных отраслях и сферах хозяйствования предприятий, фирм и организаций различных форм собственности, различных масштабов и различных возможностей и потребностей. И исследование теоретических аспектов сущности финансового состояния компании не позволило нам сделать однозначных выводов об особенностях, либо общих принципах практического применения представленных категорий для проведения финансового анализа малых предприятий, который непосредственно выступает предметом данной работы.

## 1.2. Показатели оценки финансового состояния компании.

Для того чтобы наиболее полно рассмотреть сущность и значение анализа финансового состояния для субъектов малого предпринимательства, разберемся в понятийном аппарате: малое предпринимательство — это предпринимательская деятельность, осуществляемая субъектами рыночной экономики при определенных установленных законами, государственными органами или другими представительными организациями критериях,

конституционирующих сущность этого понятия. Иными словами, представляет собой совокупность мелких собственников — сеть небольших по объему производственной продукции (услуг) и количеству работников предприятий, действующих на локальных рынках и напрямую связанных с потребителями своих товаров и услуг. В РФ отнесение компаний к субъектам малого и среднего предпринимательства регулируется нормами закона: ФЗ от 24.07.2007 N 209-ФЗ (ред. от 26.07.2017) "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации" и иными нормативными актами. В частности, следует обратить внимание на Постановление Правительства РФ от 04.04.2016 N 265 "О предельных значениях дохода, полученного от осуществления предпринимательской деятельности, для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства", определяющим лимиты доходов субъектов предпринимательства.

Кроме различий в регулирующих нормах закона, малое предпринимательство имеет ряд иных отличий от представителей крупного бизнеса (таблица 7).

Таблица 7

Отличительные аспекты малого предпринимательства.

Отрицательные отличительные аспекты	Положительные отличительные аспекты
Ограниченность фин. ресурсов и низкие темпы формирования капитала	Оперативность принятия управленческих решений
Большая зависимость от внешних условий	Невысокие расходы по управлению
Ограниченность закупок сырья небольшими объемами производства	Быстрая оборачиваемость средств, что повышает эффективность производства и экономит затраты
Потребность во всесторонних знаниях законодательства	Высокий уровень специализации, возможность оперативно повышать качество продукции и разрабатывать новые товары
Ограниченная номенклатура производимой продукции	
Недостаточное понимание руководством задач бухгалтерского учета	

В таблице 7 мы попытались систематизировать приведенные в современной экономической литературе отличительные аспекты малого предпринимательства с позиции рассмотрения его сильных и слабых сторон.

Следует обратить внимание, что малые предприятия не являются уменьшенной моделью или промежуточным этапом в развитии крупной фирмы. Наоборот, они представляют собой особую модель со своей спецификой и собственными законами развития. Так, например, для них характерны особенности в управлении и использовании экономических методов, которые можно представить следующим образом:

- наличие высокой централизации и персонализации управления;
- отсутствие системы стратегического управления;
- наличие дефицита финансовых ресурсов;
- скромные финансовые возможности по привлечению высококвалифицированных специалистов;
- потребность во всесторонних знаниях законодательства для осуществления своей деятельности;
- высокая зависимость от внешней среды;
- небольшая численность штата сотрудников.

Малое предпринимательство отличается взаимосвязью понятий «выживаемости» и «неустойчивости». С одной стороны, малые предприятия мобильны и быстро заполняют ниши в экономике. С другой стороны, малые предприятия проигрывают по своим конкурентным преимуществам более крупному бизнесу. Кроме того, изучение Интернет-ресурсов позволило сделать вывод, что на сегодняшний день существует целый ряд факторов, ограничивающих инвестиционную деятельность малых предприятий. Статистика, представленная Росстатом, по итогам прошлого года свидетельствует о слабой инвестиционной деятельности предприятий малого бизнеса.

Среди причин можно выделить недостаток собственных финансовых средств компании (около 60%), высокий процент коммерческого кредита на инвестиции (около 30%), сложный механизм кредитования инвестиционных проектов (около 17%). При этом низкий интерес банков при кредитовании малого бизнеса обусловлен отсутствием полноценной финансовой отчетности у компаний, что, в свою очередь не позволяет выполнять полную оценку их кредитоспособности.

Таким образом, общими задачами анализа финансового состояния субъектов малого предпринимательства будут являться:

1. изучение эффективности использования всех ресурсов предприятия;
2. количественное измерение потенциала предприятия;
3. оценка эффективности управления предприятием.

При этом малое предпринимательство резко отличается от крупного по уровню рисков. К примеру, держатель акций крупного предприятия может сбросить часть акций и защитить свой портфель, что недоступно владельцу малого предприятия.

Для малых предприятий, с точки зрения параметров, общепринятых на сегодняшний день и основанных на зарубежных моделях, характерен низкий уровень ликвидности. В подтверждение этого в таблице 8 мы рассмотрели показатели для малого и крупного бизнеса, полученные американскими исследователями У.Уокером и Дж.У.Петти. Как мы можем увидеть, уровень дивидендной политики у предприятий существенно различается, поскольку у цели и возможности малого и крупного бизнеса различны. Крупные предприятия выплачивают своим акционерам более 40% чистой прибыли, а малые предприятия – всего до 3%. А иногда не выплачивают вовсе. Кроме того, мы видим и существенные различия в показателях ликвидности. В частности, коэффициент текущей ликвидности малого предприятия показывает 2-х кратное превышение текущих пассивов текущими активами, а для крупного предприятия – 3-х кратное. Это значит, что малое предприятие менее платежеспособно, чем крупное и испытывает большие трудности по

выполнению своих обязательств по банковским кредитам и кредиторской задолженности. [29, С. 24]. Причины этого также можно проследить в таблице 8, где мы видим, во-первых, текущая суммарная задолженность предприятий малого бизнеса значительно выше ( $\approx 84\%$  против  $63\%$ ). Во-вторых – малые предприятия меньше денег вкладывают в запасы и дебиторскую задолженность.

Таблица 8

Показатели финансовой устойчивости.

Показатель	Среднее значение показателя	
	Предприятия малого бизнеса	Крупные предприятия
Показатели ликвидности и оборачиваемости		
Коэффициент текущей ликвидности (Текущие активы/Текущие пассивы)	2,00	2,77
Оборачиваемость дебиторской задолженности (Выручка/Дебиторская задолженность)	7,04	6,40
Оборачиваемость запасов	8,47	5,31
Оборачиваемость основных активов	9,40	3,50
Показатель рентабельности		
Чистая коммерческая маржа (Чистая прибыль/Выручка)	10,91%	9,20%
Показатели структуры источников средств		
Доля заемных средств в общей сумме пассивов	49,00%	38,06%
Доля текущих обязательств в общей сумме заемных средств	83,70%	62,99%
Показатель предпринимательского риска		
Вариация нетто-результата эксплуатации инвестиций	+21,94% от ср. уровня НРЭИ	$\pm 7,71\%$ от ср. уровня НРЭИ
Показатель дивидендной политики		
Доля чистой прибыли, направляемая на выплату дивидендов	2,9%	40,52%

Таким образом, для предприятий малых форм собственности наиболее уязвимым местом является ликвидность. В случае же правильного и грамотного управления средствами оборотного капитала предприятие будет

иметь необходимое количество ликвидных средств, что делает предприятие платежеспособным.

Предрасположенность к риску владельцев малых предприятий может понизить уровень ликвидности, тем более, что функции финансового менеджера зачастую исполняются собственником самостоятельно, без обращения к профессиональным аналитикам.

Для того чтобы предложить методику анализа финансового состояния для малых предприятий мы рассмотрели опыт современных исследователей, имеющих многочисленные публикации в учебной и научной литературе.

Отметим, что методики имеют разное предназначение: одни дают быстрый результат при использовании минимального набора инструментов, но не рассчитаны на комплексную оценку. Другие, наоборот, такую оценку дают, однако являются трудоемкими, требуют обширной информационной базы и специальных знаний у аналитика. Из рассмотренных российских и зарубежных методик анализа финансового состояния видно, что они имеют сложную структуру, применяются на основе показателей различных форм бухгалтерской отчетности, трудоемки, требуют присутствия в штатном расписании квалифицированных аналитиков и, следовательно, не применимы для малых организаций. Поэтому, для проведения анализа финансового состояния субъектов малого предпринимательства необходима собственная методика, которая будет учитывать особенности функционирования малых предприятий и их ограниченные возможности.

Представленная в таблице 9 подборка методик наиболее авторитетных российских авторов не исчерпывающая, однако, наглядно демонстрирующая многообразие в подходах к проведению анализа финансового состояния компании. Различия заключаются как в количестве этапов и наборе показателей, так и в трудоемкости исследования.

Таблица 9.



## Сравнение современных методик анализа финансового состояния.

Автор	Основные элементы методик анализа финансового состояния	Сильные стороны			Слабые стороны			
		всесторонняя оценка	комплексность	сложных расчетов кратковременность,	ности банкротства отсутствие анализа	остояние отсутствие анализа влияния	ой деятельности отсутствие прогноза	трудоемкость
Ефимова О.В. [25, с. 348]	Предварительный анализ; экспресс-анализ; углубленный анализ; прогнозный анализ основных финансовых показателей			+	+			
Жилкина А.Н. [26, с. 55–57]	Проведение анализа тремя способами: 1) графический; 2) табличный; 3) коэффициентный	+	+			+		+
Ковалев В.В. [31, с. 160]	Два вида анализа: 1) экспресс-анализ; 2) углубленный анализ			+	+	+		
Савицкая Г.В. [42, с. 649]	Анализ имущественного состояния, источников формирования и размещения капитала; эффективности и интенсивности использования капитала; диагностика финансовой устойчивости, платежеспособности и риска банкротства	+	+				+	+
Шеремет А.Д. [51, с. 237]	Проведение комплексного анализа на основе всех форм отчетности с использованием горизонтального, вертикального, трендового, коэффициентного и факторного анализа		+		+		+	+

Принимая во внимание имеющиеся особенности, для проведения анализа финансового состояния малых предприятий считается достаточным применения коэффициентного анализа. Преимуществами этого инструмента выступают простота, возможность использования сокращенных форм отчетности, нивелирование влияния инфляции, возможность сравнения разных показателей. К недостаткам применения коэффициентного метода можно отнести сложность в выборе показателей (коэффициентов) и ошибки в интерпретации результатов. Обоснованием выбора показателей

(коэффициентов) для анализа финансового состояния субъектов малого бизнеса занимались такие исследователи, как Р.Я.Ивасюк, М.П.Козленко, О.Н.Бурова. Сравнение показателей анализа финансового состояния малых предприятий с точки зрения перечисленных авторов представлено в Приложении 1, где мы можем увидеть, что все авторы склоняются к применению в методиках анализа коэффициентов рентабельности продаж, ликвидности, соотношения собственных и заемных средств, собственного капитала и всего капитала компании. Однако М.П.Козленко отрицает использование коэффициента абсолютной ликвидности. При этом, по мнению автора, в анализе финансового состояния компании необходимо использовать такие показатели как коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, коэффициент оборачиваемости запасов, показатели накопления собственного капитала, общей платежеспособности, фондоотдача основных фондов. По мнению Р.Я. Ивасюк следует отказаться от применения коэффициентов маневренности, обеспеченности запасов собственными активами, оборачиваемости кредиторской задолженности. Кроме того, в методике Р.Я.Ивасюк существенно расширен набор коэффициентов, что, на наш взгляд необоснованно усложняет проведение анализа в условиях малого предприятия.

Изучив мнения различных авторов, мы пришли к мнению, что наиболее приемлемый набор коэффициентов предлагается О.Н.Буровой, которая рекомендует использование таких показателей как общая оборачиваемость капитала, оборачиваемость собственного капитала, мобильных средств, фондоотдача оборотных средств, прогноз вероятности банкротства. При этом необходимо отметить, что вышеперечисленные показатели не имеют единых нормативных критериев. Непосредственные значения зависят от отраслевой принадлежности компании, структуры источников ее средств, принципов и условий кредитования, репутации и др. А потому применимость значений

коэффициентов и оценка и динамики могут быть установлены только в результате сопоставления по группам.

Для того, чтобы избежать ошибочного толкования результатов анализа из-за получения усредненных, не учитывающих отраслевых особенностей нормативов, были изучены мнения разных авторов, среди которых наиболее детально и обоснованно расчет пороговых значений в разрезе отраслей субъектов малого предпринимательства предложен О.Н.Буровой, которая основывается на группировке и обобщении результатов обследований малых организаций, проводимых Росстатом и ОАО «МСП-Банком» [11, С. 170]. Таким образом, можно сделать вывод, что оценка финансового состояния малого предприятия может быть выполнена с различной степенью детализации, зависящей от цели анализа и наличия информационной базы, при этом методика оценки должна опираться на такую систему показателей, которая является оптимальной для того или иного вида экономической деятельности. То есть, подводя итог поэтапного отбора инструментария для анализа финансового состояния субъектов малого бизнеса, отметим, что наиболее приемлемым является коэффициентный анализ. А, поскольку, разработка отраслевых нормативов этих коэффициентов – дело будущего, на практике желательно проводить анализ динамики данных показателей, дополняя его сравнительным анализом доступных данных по предприятиям, имеющим аналогичный ориентир своей хозяйственной деятельности. Однако неразрешенным остается вопрос информационного обеспечения анализа финансового состояния предприятия и его специфика с точки зрения особенностей финансов малого предпринимательства. Данный вопрос представляется нам важным для рассмотрения с точки зрения достоверности полученных результатов при проведении анализа финансового состояния ООО «Ингеострой» и разработке практических рекомендаций для повышения эффективности управления компанией.

### **1.3. Информационная база для проведения финансового анализа компании.**

В предыдущих параграфах мы пришли к выводу, что анализ финансового состояния компании сегодня день требуется практически во всех сферах бизнеса и выяснили, что именно малые предприятия вынуждены функционировать в условиях повышенных рисков. А, значит, информация о собственном финансовом состоянии — с одной стороны, и с другой — о финансовом состоянии существующих и потенциальных партнеров для них наиболее актуальна.

Ключом качественного аналитического исследования является достоверность и актуальность анализируемых данных, что, в свою очередь позволяет менеджерам компании гибко реагировать на изменения среды и принимать эффективные решения. При этом, для эффективности проведения оценки финансового состояния важно соблюдение таких требований, как полнота информации, ее существенность, нейтральность, сравнимость, сопоставимость и полезность для принятия решений внутренними и внешними пользователями. Большое значение информационного обеспечения в анализе финансового состояния отмечают многие исследователи. В частности, К.А.Анущенко и В.Ю.Анущенко информационное обеспечение анализа определяют совокупностью информационных ресурсов и способов их организации [5, С. 404]. В.В.Ковалев под информационным обеспечением финансового анализа также понимает совокупность ресурсов, но акцентирует их роль в принятии управленческих решений [32, С. 560], а принципы, на которые опирается организация информационного обеспечения, выделяют М.И.Баканов и А.Д.Шеремет [7, С. 416]. Отообразим их на рисунке 4.



Рис. 4 – Принципы организации информационного обеспечения.

Наиболее значимым из перечисленных принципов, на наш взгляд, выступает объективное отражение всех хозяйственных процессов, поскольку степень адекватности информации предопределяет достоверность управленческих решений в той или иной ситуации.

Началу исследования финансового состояния должна предшествовать конкретизация цели анализа с учетом интересов пользователей информации. Особенности субъектов анализа, с позиций интересующей их информации раскрытом на рисунках 5 и 6.

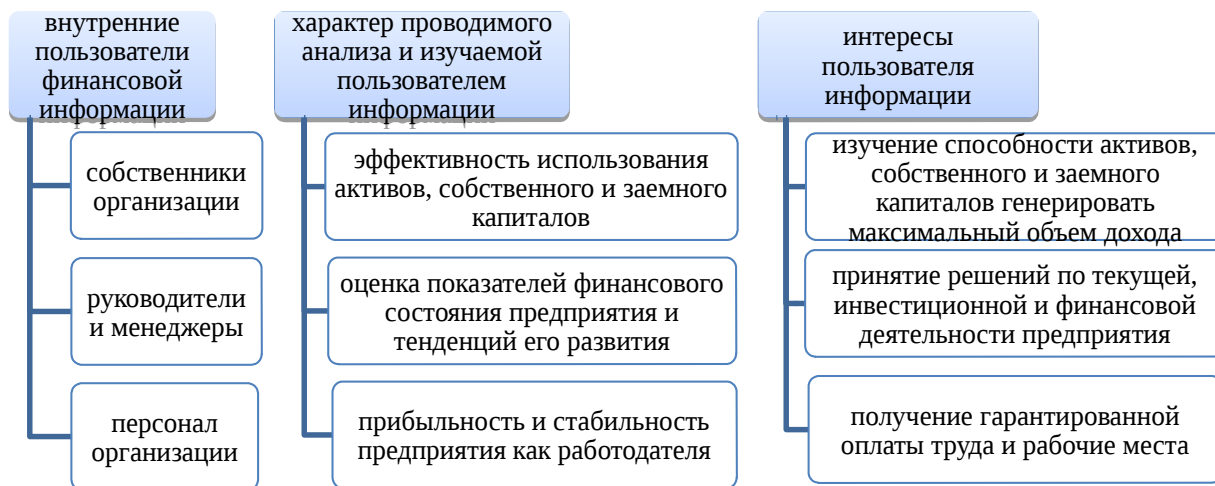


Рис. 5 - Интересы внутренних пользователей информации на основе изучаемой информации.

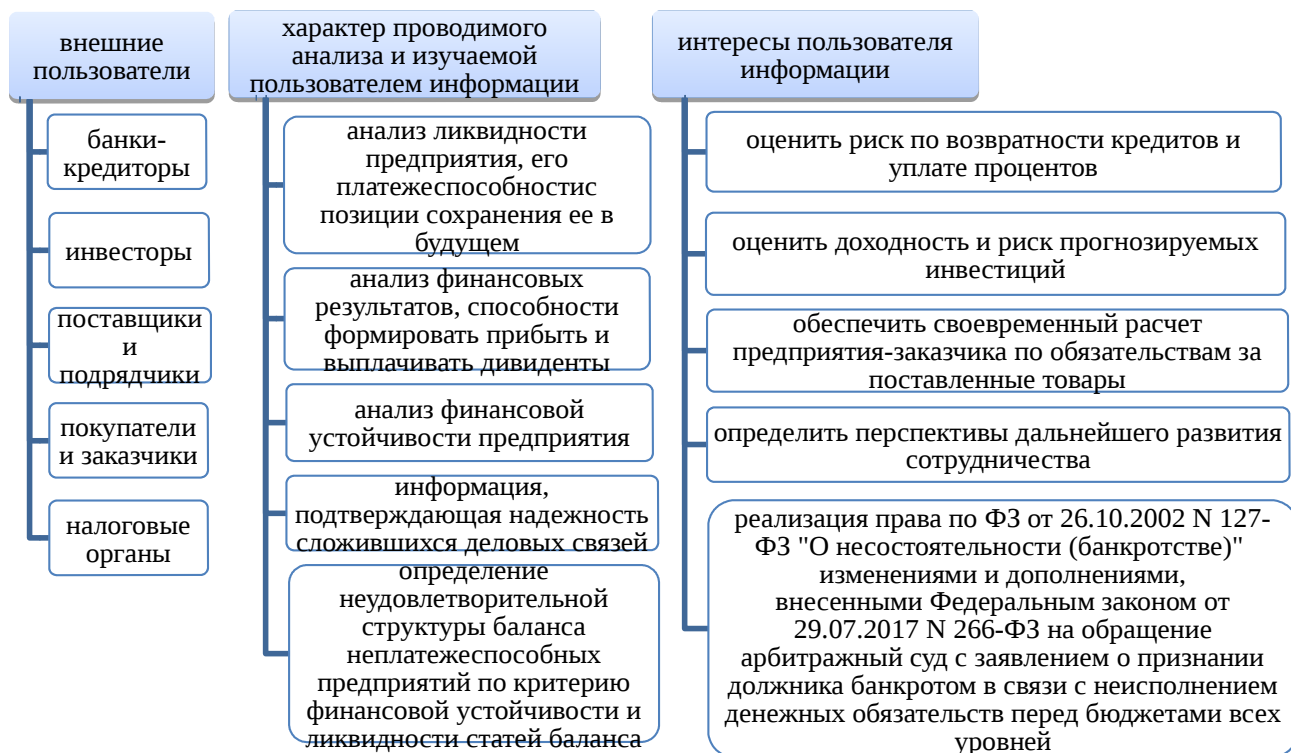


Рис. 6 - Интересы внешних пользователей информации на основе изучаемой информации.

Основной сложностью при проведении анализа финансового состояния малых предприятиях выступает то, что у малого бизнеса отсутствует полная годовая финансовая отчетность, на основании которой как раз и рассчитываются финансовые коэффициенты при проведении финансового анализа хозяйствующего субъекта. В связи с этим в Лысьвенском филиале Пермского национального исследовательского политехнического университета было проведено исследование, целью которого было определить основные направления совершенствования методик оценки финансового состояния предприятий малого бизнеса. По итогам исследования были сделаны предварительные выводы об особенностях оценки ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и диагностики банкротства для малых предприятий различных сфер экономической деятельности. Для того чтобы провести финансовый анализ предприятий малого бизнеса нам необходимы данные такие как:

- долгосрочные активы, находящиеся в собственности предприятия;
- текущие активы, находящиеся в собственности предприятия;
- собственный капитал компании;
- долгосрочный заемный капитал предприятия;
- краткосрочные пассивы;
- общая сумма доходов;
- расходы по обычным видам деятельности.

Традиционно основным источником для проведения финансового анализа выступает бухгалтерская отчетность в самом ее упрощенном виде. При этом сужаются возможности финансового анализа, и снижается его результативность. Это негативные следствия того, что не изученными остаются факторы, связанные с отраслевой принадлежностью компании, либо с состоянием внешней среды, а также с финансовой стратегией компании (собственников, руководителей, менеджеров). Игнорирование данных факторов создает риск ошибки при оценке финансовой устойчивости компании.

Однако, как пишут современные российские авторы, методика анализа в последние годы показала необходимость своего совершенствования и на сегодняшний день претерпевает значительные изменения. Наблюдается тенденция на изменение целевой направленности, расширение и структурирование его информационной базы и инструментария финансового анализа.

Авторы экономической литературы уделяют значительное внимание изучению информационного обеспечения. В контексте исследований ими сформированы несколько классификаций источников информации для финансового анализа. Подробно описывает источники аналитической информации В.В.Бочаров, разделяя их на учетные и внеучетные. Г.Н.Лиференко выделяет более обширную классификацию источников информации для проведения финансового анализа, подразделяя ее на нормативную и инструктивную; планово-прогнозную; отчетную; справочно-аналитическую. В.В.Ковалевым также была сформулирована характеристика

информационной базы, включающая в себя сведения регулятивно-правового характера, сведения нормативно-справочного характера, данные системы бухгалтерского учета, статистические данные и несистемные данные. Таким образом, на основе приведенных классификаций, можно полагать, что информация, аккумулируемая в компании, весьма разнообразна по своему составу.

При оценке и анализе финансового состояния и финансовых рисков экономического субъекта в качестве исходных данных используются следующие сведения: бухгалтерская отчетность компании, пояснительная записка к годовому отчету и данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

Наиболее информативная часть бухгалтерской (финансовой) отчетности — это баланс. Менеджерам компании сведения баланса требуются при анализе и планировании. Для собственников он является источником информации для контроля. Кредиторам баланс служит для определения финансовой устойчивости компании.

Кроме того, источником информации при анализе финансового состояния выступает отчет о финансовых результатах, где отражена эффективность хозяйствования по всем направлениям деятельности. Поскольку в отчете о финансовых результатах представлена динамическая информация, авторский коллектив исследователей В.Р.Банк, С.В.Банк, А.В.Тараскина утверждает, что для инвесторов и аналитиков данный документ представляет большую значимость, чем бухгалтерский баланс [8, С. 12].

Данные о наличии и изменениях собственного капитала компании на начало и конец отчетного периода содержится в отчете об изменениях капитала. Приведенная информация позволяет составить наиболее максимально объективную и полную картину о финансовом состоянии



организации, финансовых результатах за отчетный период и изменениях в ее имущественном и финансовом положении. В отчете о движении денежных средств присутствуют сведения, непосредственно вытекающие из записей по счетам учета денежных средств. Согласно суждениям В.В.Бочарова, с помощью этого отчета можно изучить состав и структуру денежных средств по организации в целом и по ее видам деятельности; влияние притока и оттока на финансовую устойчивость организации; резерв для поддержания нормальной платежеспособности; виды деятельности, которые генерируют основной приток денежных средств и требуют их оттока за отчетный период; прогнозную величину притока и оттока денежных средств на будущий период (квартал, год). Исходя из этого, можем заключить, что основываясь на отчете о движении денежных средств, можно управлять текущими денежными потоками и прогнозировать их объем на ближайшую перспективу.

То есть, данные бухгалтерского учета и отчетности являются наиболее представительными и доступными источниками информации для финансового анализа.

Также отметим, что в системе информационного обеспечения финансового анализа российских организаций можно выделить широкий круг проблем. Так, поскольку периодически изменяются показатели бухгалтерской отчетности и методика их исчисления — экономическая информация не всегда однородна; существует дефицит необходимой для принятия управленческих решений исходной информации, а формирование дополнительных источников информации связано с большими затратами времени и денежных средств; трудности в формировании информационного потока для будущего прогноза; сложная структура взаимосвязей отдельных показателей отчетности;

Эти проблемы накладывают отпечаток на качество проводимого финансового анализа и влияют на достоверность предоставляемой

пользователю информации для принятия решений. Следовательно, компаниям необходимо уделять особое внимание эффективной организации системы плановой, нормативной, статистической, бухгалтерской, финансовой информации, а именно ее хранению, обработке и использованию в аналитической работе.

### **Выводы по главе 1.**

Таким образом, изучив понятие и сущность анализа финансового состояния в целом и его особенности в проекции на малые предприятия, можно резюмировать следующее: финансовый анализ – многоаспектная категория, которая охватывает все разделы аналитической работы, системы финансового менеджмента. При этом анализ финансового состояния представляет собой важный инструмент эффективного управления, который обеспечивает устойчивое и успешное функционирование компании на рынке, так как дает возможность оценить динамику показателей своей деятельности с учетом воздействий внешних и внутренних социально-экономических и политических тенденций, на основе чего спрогнозировать будущее состояние конъюнктуры рынка, объективно оценить вероятные риски и принять эффективные управленческие решения. Однако в экономической науке на сегодняшний день не отображается системный подход к изучению всего комплекса теоретических, методологических и практических проблем, решение которых позволило бы осуществлять анализ финансового состояния малых предприятий без привлечения соответствующих специалистов. Также не описываются конкретные рекомендации по осуществлению анализа с учетом особенностей и различий компаний, связанных с территориальной и отраслевой принадлежностью. Кроме того, анализ финансового состояния малых предприятий сопряжен с отсутствием достаточной информационной базы, а в литературных источниках отсутствуют практические рекомендации

к выбору и интерпретации наиболее значимых коэффициентов. Однако, как мы установили, количественному анализу должен предшествовать качественный, так как в достижении успеха компании ключевую роль играет как состав специалистов и сотрудников компании, так и критерии эффективности качества управления.

## ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КАК ОСНОВА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ МАЛЫМ ПРЕДПРИЯТИЕМ НА ПРИМЕРЕ ООО «ИНГЕОСТРОЙ».

### 2.1. Краткая характеристика ООО «Ингеострой» и анализ имущественного положения компании.

ООО «Ингеострой» представляет собой общество с ограниченной ответственностью и ведет свою деятельность на основе Гражданского кодекса Российской Федерации.

ООО «Ингеострой» является самостоятельным субъектом, является юридическим лицом, руководствуется в своей деятельности законодательством РФ.

Компания имеет самостоятельный баланс, свой фирменный бланк, печать с полным наименованием на русском языке, необходимые штампы, действует на принципах хозяйственного расчета.

Устав Общества с ограниченной ответственностью «Ингеострой» зарегистрирован [Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №30 по Свердловской области](#) 02.06.2009года. Компания внесена в реестр под основным государственным номером (ОГРН) 1096627000579. Юридический адрес: 623281, Свердловская обл., г. Ревда, ул. Клубная, 8.

Предметами экономической деятельности являются:

- оказание услуг в области [землеустройства](#);
- [управление недвижимым имуществом за вознаграждение или на договорной основе](#);
- [покупка и продажа собственного недвижимого имущества](#);
- [деятельность топографо-геодезическая](#);
- деятельность по техническому контролю, испытаниям и анализу прочая;

- предоставление посреднических услуг при оценке недвижимого имущества за вознаграждение или на договорной основе.

Потребителями являются любые юридические и физические лица. Данные потребители являются покупателями услуг и участвуют в потребительской сфере, независимо от доходов и социального положения.

ООО «Ингеострой» является монополистом на рынке по оказанию услуг в области землеустройства, межевания земель и иных топографо-геофизических работ в городе Ревда, что позволяет судить об отсутствии конкурентной среды для функционирования компании и диктовать сбытовую политику ряду услуг. При этом конкурентность в сегменте предоставления риэлтерских услуг на территории очень высока. Основными конкурентами выступают ГЦН «Абсолют», АН «Горница», АН «Лидер», АН «Новый дом», АН «Имение», консалтинговая и юридическая компания «ЮрисРиэлКом».

Конкурентная борьба в риэлтерском бизнесе осуществляется ООО «Ингеострой» посредством применения метода неценовой конкуренции, что позволяет выделить предоставляемые услуги по сравнению с прочими риэлтерскими агентствами. Также увеличивается и степень технического обслуживания компании. Происходят значительные изменения структуры управления и функционирования в целом. А также учитывается характер спроса клиентов, в том числе и индивидуальные запросы. Данный метод, применяемый в конкурентной борьбе, позволяет сформировать финансовую стабильность, что свидетельствует об эффективном управлении организацией. При этом следует учитывать, что применение такого подхода, не позволяет другим фирмам-конкурентам действовать также быстро, как, например, при ценовом методе. ООО «Ингеострой», основываясь на поставленных целях и задачах, отдает предпочтение такому конкурентному поведению, как стремление удерживать занимаемые позиции максимально долго, посредством внесения корректив в маркетинговую стратегию,

ассортимент, реализацию мер по повышению качества и пр. Таким образом, услуги ООО «Ингеострой» удовлетворяет высоким требованиям рынка.

Организационная структура ООО «Ингеострой», представленная на рисунке 8, постоянно совершенствуется адекватно ее развитию и изначально построена по линейно-функциональному принципу.



Рис. 7 - Структура управления ООО «Ингеострой».

Как мы видим, во главе компании стоит директор. Он осуществляет руководство, в соответствии с целями компании и действующим законодательством, производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью компании. Директору подчиняются главный инженер, заместитель директора и бухгалтер, которые осуществляют руководство в соответствии с функциональным назначением должности. Таким образом, выстроена система вертикального подчинения. Менеджеры среднего звена, работают с поставленными задачами и распределяют задания прочим сотрудникам, к числу которых относятся сотрудники отделов. Линейная структура управления удобна тем, что каждый сотрудник занимается исключительно своими задачами и не возникает путаницы в рабочем процессе. Каждый работник отвечает за результат своей работы.

В настоящее время в сфере предоставления услуг ООО «Ингеострой» работает 29 человек. Проанализируем персонал по динамике численности на основании штатных расписаний за 2014-2016 гг.

Таблица 10

Структура персонала в сфере предоставления услуг ООО «Ингеострой»,  
2014-2016гг.

Наименование	2014		2015		2016	
	кол-во	%	кол-во	%	кол-во	%
Руководители	1	4	1	3,7	1	3,4
Менеджеры высшего звена	3	12	3	11,1	3	10,3
Менеджеры среднего звена	3	12	4	14,8	4	13,8
Специалисты	18	72	19	70,4	21	72,5
Всего работников	25	100	27	100	29	100

Данные таблицы 10 показывают, что общая численность персонала ООО «Ингеострой» на 31.12.2016 г. составляет 29 человек и по отношению к 2015 году увеличилась на 2 человека, то есть на 6,9%.

Важнейшей задачей ООО «Ингеострой» является сохранение доминирующих позиций на рынке услуг. Это ориентация на конечного потребителя (население, предприятия и организации), принятие обоснованных стратегических решений при помощи подробной информации о сегодняшних и потенциальных потребностях клиентов.

Главными стратегическими целями ООО «Ингеострой» считается повышение уровня оснащенности компании высококвалифицированными кадрами для увеличения сбыта услуг. Качественный анализ ООО «Ингеострой» представлен в Приложении 2.

Для увеличения конкурентоспособности предприятия ООО «Ингеострой» важно иметь четко определенные и поставленные на исполнение цели и задачи, поскольку именно хорошо поставленная цель будет влиять на эффективность функционирования предприятия.

Информационной основой для проведения анализа финансового состояния выступает финансовая отчетность предприятия. Анализ динамики показателей, характеризующих деятельность ООО «Ингеострой» представлен в таблице 11.

Таблица 11

Основные технико-экономические показатели ООО «Ингеострой»

2014-2016 гг., тыс. руб.

Показатели	Код строки	2014 Тыс. руб.	2015 Тыс. руб.	2016 Тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.		Темп прироста, %	
					2015- 2014	2016- 2015	2015- 2014	2016- 2015
1. Выручка от продаж	2110	17 320	28 100	35 701	10 780	7 601	62,2	27,0
2. Себестоимость	2120	7 295	16 921	21 629	9 626	4 708	131,1	27,8
3. Валовая прибыль	2100	10 025	11 179	14 072	1 154	2 893	11,5	25,8
4. Коммерческие и управленческие расходы	2110, 2120	6 380	8 152	9 996	1 772	1 844	27,7	28,9
5. Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 645	3 027	4 076	-618	1 049	-16,9	34,6
6. Чистая прибыль (убыток)	2400	1 903	2 082	892	99	-1 140	5,2	-142,8
7. Рентабельность от продаж %		10,1	10,7	11,4	0,6	0,7	-	-

Проанализировав таблицу 11, можно сделать вывод, что выручка от продаж имеет ежегодную положительную динамику: за 2016 г. выручка от продажи услуг увеличилась на 7601 тыс. руб. и составила 35701 тыс. руб.. Себестоимость продаж за 2016 г. увеличилась на 3708 тыс. руб. или 21,76%. Рост себестоимости предоставляемых услуг обусловлен увеличением издержек при операциях с недвижимостью, повышением стоимости транспортных расходов, увеличением выплат по заработной плате в связи с расширением штата сотрудников.

Важным показателем деятельности ООО «Ингеострой» является качество оказываемых услуг, индикатором которого выступает наличие спроса, повышение которого ведет, в свою очередь, к увеличению суммы прибыли не только за счет объема продаж, но и за счет возможности установления более высоких цен. На рисунке 9 рассмотрим динамику продажи услуг по основным направлениям экономической деятельности.



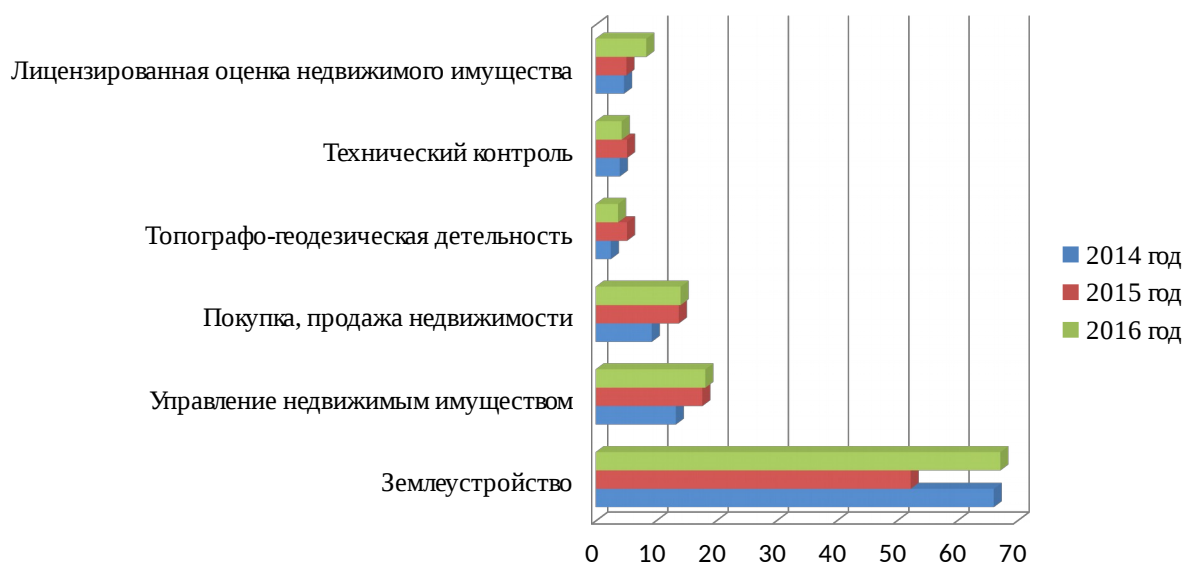


Рис. 8 - Динамика потребительского спроса на услуги ООО «Ингеострой» в процентном соотношении.

На основе данных, представленных на рисунке 8, мы можем судить о том, что наиболее востребованной услугой является деятельность ООО «Ингеострой» в области землеустройства, то есть там, где компания не имеет конкурентов и занимает позицию монополиста. По состоянию на 2014 год востребованность услуги составила 66,1% от общего объема продаваемых услуг. При этом в 2015 году наблюдалось снижение объема продаж по данной позиции (52,3%), что, учитывая подъем в 2016 году (67,2%), можно объяснить как общими тенденциями рынка, так и снижением качества предоставляемых компанией услуг с последующим анализом ситуации и принятием эффективных управленческих решений. Следующей по востребованности за все анализируемые периоды является услуга по управлению недвижимым имуществом за вознаграждение или на договорной основе. Здесь показатели демонстрируют планомерный уверенный рост, что дает возможность предполагать повышение популярности услуги среди потребителей на основе грамотной маркетинговой стратегии, повышение качества предоставляемой услуги. Еще одной существенной составляющей от общего объема продаж выступает риэлтерская деятельность компании, которая при ранжировании

спроса на услуги ООО «Ингеострой» стабильно располагается на третьем месте, демонстрирует уверенный рост, однако в общем объеме не превышает 14,1%, что объясняется наличием интенсивной конкуренции со стороны других риэлтерских компаний, работающих на территории города Ревда.

Проведение анализа финансового положения организации и полученные данные позволяют оценить соотношение материальных и финансовых предпосылок деятельности предприятия.

## **2.2. Анализ финансового состояния ООО «Ингеострой»**

Главной задачей проведения анализа финансового положения компании считается исследование показателей, характеризующих ее финансовую устойчивость. Стабильное повышение доходов над расходами характеризует положение финансовой устойчивости компании, а также маневрирование денежных средств и их использование в процессе текущей деятельности организации.

Проведение финансового анализа предприятия начинается со сравнительного аналитического баланса. Анализ баланса заключается в сравнении размеров средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, к суммам обязательств по пассиву, сгруппированных по срокам их погашения. Так как ООО «Ингеострой» является малым предприятием, то оно работает по упрощенной системе налогообложения, которая на данный момент составляет – 6 %. Поэтому, налоговые отчисления в 2014 г. составили 97,62 тыс. руб., в 2015 – 173,6 тыс. руб., а в 2016г. – 183,4 тыс. руб. Увеличение выручки связано с увеличением объема продаж.

Аналитический бухгалтерский баланс ООО «Ингеострой» за 2016 г. представлен в таблице 12.

Таблица 12

Аналитический бухгалтерский баланс ООО «Ингеострой» за 2016 г.

Наименование показателя	На начало года		На конец года		Темп изменения, %	Отклонение показателей структуры, (+/-)
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
А	1	2	3	4	5	6
<b>АКТИВ</b>						
<b>I. Внеоборотные активы</b>						
1. Нематериальные активы						
2. Основные средства	558	25,24	1 835	55,28	328,85	+30,04
3. Доходные вложения и материальные ценности						
4. Финансовые вложения						
5. Прочие внеоборотные активы	173	7,82	632	19,04	365,31	+11,22
6. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I	731	33,07	2 467	74,32	337,48	+41,25
<b>II. Оборотные активы</b>						
7. Запасы (включая НДС)	875	39,59	190	5,72	21,71	-33,87
8. Дебиторская задолженность	427	19,32	610	18,37	142,85	-0,95
9. Финансовые вложения	55	4,48	11	0,33	20	-4,15
10. Денежные средства	122	5,52	41	1,23	33,6	-4,29
11. Прочие оборотные активы						
12. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II	1 479	66,92	852	25,67	57,6	-41,25
13. БАЛАНС	2 210	100	3 319	100	150,18	-
<b>ПАССИВ</b>						
<b>III. Капитал и резервы</b>						
14. Уставный капитал	150	9,77	150	4,46	100	-5,31
15. Добавочный капитал						
16. Резервный капитал						
17. Нераспределенная прибыль	124	8,07	145	4,31	116,93	-3,76
18. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III	274	17,9	295	8,8	107,66	-9,1
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>						
19. Заемные средства						
20. Прочие обязательства						
21. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ IV						
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>						
22. Заемные средства	735	47,88	1 733	51,6	235,78	+3,72
23. Кредиторская задолженность	526	34,26	1330	39,6	252,85	+5,34
24. Прочие обязательства						
25. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V	1 261	82,1	3 063	91,2	242,9	+9,1
26. БАЛАНС	1 535	100	3 358	100	218,76	-

Как видно из представленных данных, общая сумма активов ООО «Ингеострой» выросла на 25,24% за счет увеличения основных средств и прочих внеоборотных активов. В составе имущества преобладают внеоборотные активы – на начало 2015 года составляют 33,07%, а на конец 2016 года – 74,32%. В составе внеоборотных активов наблюдаются

положительные изменения относительно основных средств и прочих внеоборотных активов. Стоимость основных средств за 2015-2016гг. увеличилась на +1,25%, а прочие внеоборотные активы – на 11,22%.

Так как наблюдается повышение стоимости сооружений, инструментов, машин и оборудования в связи с их обновлением, значит, имеет место значительный прирост недвижимого имущества.

Наблюдается понижение стоимости оборотных активов ООО «Ингеострой». Так, на начало 2016 г. данный показатель составлял 66,92%, на конец года 25,67%, в течение отчетного периода отмечается понижение показателей, которое составило -41,25%. Выросла стоимость дебиторской задолженности на 183 тыс. руб. это связано с уменьшением задолженности по расчетам за работы, услуги, авансы и пр.

Стоимость внеоборотных активов за 2016 г. увеличилась 1736 тыс. руб. На начало 2016 года показатель составлял 33,07%, а на конец года 74,32%. Данное прирост внеоборотных активов связан с увеличением основных средств на 1277 тыс. руб.

Как видно, стоимость капитала и резервов на начало года 17,9%, на окончание периода 8,8%, удельный вес составляет -9,1%. Стоимость уставного капитала на начало года 9,77%, на конец года составляет 4,46%, удельный вес равен -5,31%. Стоимость нераспределенной прибыли на начало года 8,07%, на конец года 4,31%, удельный вес равен -3,76%.

Также видно, что на начало 2016г. показатель запасов был равен 39,59%, на конец года 5,72%, удельный вес составляет -33,87%. Данное понижение произошло за счет уменьшения увеличения сырья, материалов и других аналогичных ценностей.

Учитывая факт отсутствия у компании, за анализируемый период, долгосрочных обязательств, следует вывод: за счет собственных средств организацией реализовывались инвестиционные вложения. Нам видно из данных анализа, произошедшие значительные изменения, а именно,

структура активов на конец года увеличилась по сравнению с предшествующим.

Показатели краткосрочных обязательств увеличились на 9,1%, так как на начало 2016 года показатель составлял 82,1%, то на конец года увеличился до 91,2%. Это произошло за счет суммы и доли задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

При изучении состава актива компании и источников их формирования, необходимо определить сумму собственных оборотных средств и сумму чистых активов. Если на предприятии отмечается увеличение чистых активов, то это говорит об увеличении собственного капитала в процессе деятельности организации. К тому же выступает очень важным показателем инвестиционной привлекательности.

Собственные оборотные средства – это доля оборотных средств организации, сформированная за счет собственных финансовых ресурсов.

Собственные оборотные средства высчитываются по формуле 1:

$$СОС = СК + ДО - ВА, \quad (1)$$

где СОС - Собственные оборотные средства, тыс.руб.,

СК – Собственный капитал (III раздел баланса), тыс.руб.,

ДО – Долгосрочные обязательства (IV раздел баланса), тыс.руб., ВА – Внеоборотные активы (I раздел баланса), тыс.руб.

$$СОС = 295 + 0 - 2467$$

$$СОС = -2172$$

Далее проведем вертикальный анализ баланса. Необходимость использования вертикального анализа заключается в представлении финансовых источников формирования базы имущества организации и возникновении финансовых обязательств.

Очень большой интерес для инвесторов представляют данные результаты расчетов структуры пассивов.

В данном случае необходимо определить соотношение собственных и привлеченных средств. Активы и пассивы ООО «Ингеострой» за отчетный период 31.12.14 – 31.12.16 гг. рассмотрены в таблице 13.

Таблица 13

Активы и пассивы ООО «Ингеострой» за отчетный период  
31.12.14 – 31.12.16гг.

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.			Удельные веса, %			Изменения удельного веса, %	
	на конец 2014г	на конец 2015г	на конец 2016г	на конец 2014г	на конец 2015г	на конец 2016г	2014г	2015г
<b>АКТИВ</b>								
1.Недвижимое имущество	700	731	2467	40,82	33,08	74,49	-3,42	41,41
2. Текущие активы:	1 015	1 479	845	59,18	66,92	25,51	7,74	-41,41
-производственные запасы	521	732	101	30,38	33,12	3,05	2,74	-30,07
- ГП	122	143	61	7,11	6,47	1,84	-0,64	-4,63
- денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	154	177	52	8,98	8,01	1,57	-0,97	-6,44
-дебиторская задолженность	218	427	610	12,71	19,32	18,42	6,61	-0,9
-налог на добавленную стоимость	-	-	8	-	-	0,24	-	0,24
-расходы будущих периодов	-	-	13	-	-	0,39	-	0,39
<b>ПАССИВ</b>								
1.Источники собственных средств	130	49	249	6,78	2,22	7,52	-4,56	5,3
2.Заемные средства:	1 785	2 161	3063	93,21	97,78	92,48	4,57	-5,3
- краткосрочные ссуды банка	-	-	-	-	-	-	-	-
-краткосрочные займы	-	-	-	-	-	-	-	-
-расчеты с кредиторами	1 785	2 126	3063	93,21	97,78	92,48	4,57	-5,3
<b>ВАЛЮТА БАЛАНСА</b>	<b>1 912</b>	<b>2 210</b>	<b>3312</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>115,4</b>	<b>149,8</b>

Данные об активах и пассивах баланса за анализируемый период 2014 – 2016 гг. представлены на рисунках 9 и 10.

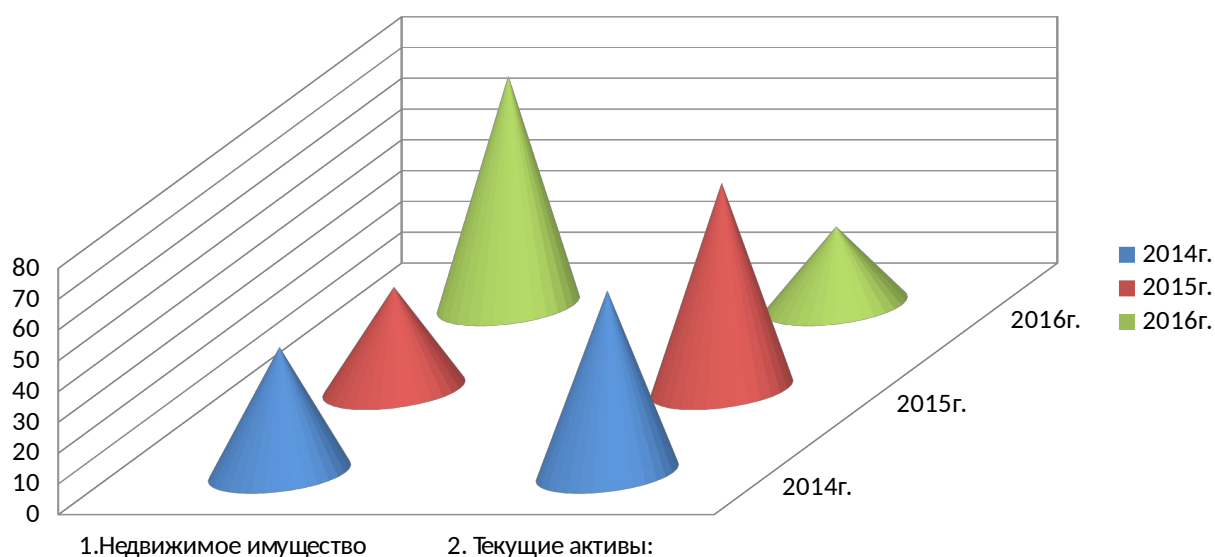


Рис. 9 - Активы баланса за отчетный период 31.12.14 – 31.12.16 гг.

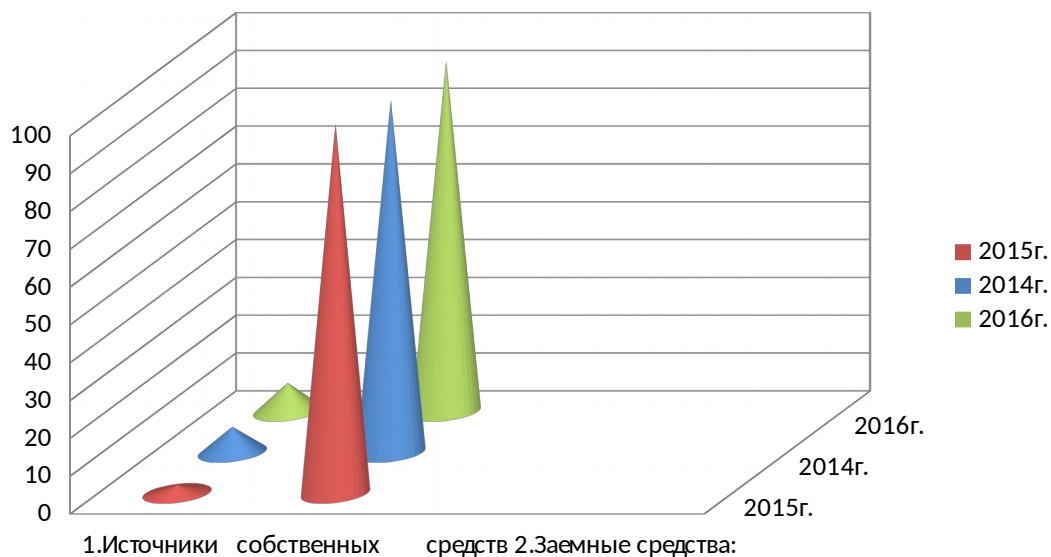


Рис. 10 - Пассивы баланса за отчетный период 31.12.14 – 31.12.16 гг.

Теперь проведем горизонтальный анализ. Суть горизонтального анализа баланса предприятия состоит в построении таблиц. В данных таблицах происходит замена абсолютных показателей на относительные показатели темпов роста либо спада. Данные выражаются либо в долях, либо в процентах. Это дает возможность проводить анализ данных показателей в прошлых годах, а также составлять прогнозирование на их будущие значения. Обычно, в основе сравнения лежат показатели базисного периода.

В условиях инфляции ценность результатов становится значительно меньше, но, не смотря на это, возможно применение данных при межхозяйственных сравнениях (таблица 14).

Таблица 14

Обязательства ООО «Ингеострой» за отчетный период

31.12.14 – 31.12.16гг.

Показатели	31.12.14		31.12.15		31.12.16	
	абс. выраж, тыс. руб.	отн. выраж.,%	абс. выраж, тыс. руб.	отн. выраж.,%	абс. выраж, тыс. руб.	отн. выраж.,%
Актив:						
1.Недвижимое имущество	700	100	731	104,42	2467	337,48
2. Текущие активы:	1 015	100	1 479	145,71	845	57,13
- производственные запасы	521	100	732	140,49	101	13,8
- ГП	122	100	143	117,21	61	42,66
- денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	154	100	177	114,93	52	29,38
-дебиторская задолженность	218	100	427	195,87	610	142,86
-налог на добавленную стоимость	-	100	-	-	8	800
- расходы будущих периодов	-	100	-	-	13	1300
Пассив:						
1.Источники собственных средств	130	100	49	37,69	249	508,16
2. Заемные средства:	1 785	100	2 161	121,06	3063	141,74
- краткосрочные ссуды банка	-	100	-	-	-	100
- краткосрочные займы	-	100	-	-	-	100
- расчеты с кредиторами	1 785	100	2 161	121,06	3063	141,74
Валюта баланса	1 915	100	2 210	115,4	3312	149,86

В результате анализа проведенного в таблице 14 установлено, что на предприятии ООО «Ингеострой» увеличилась валюта баланса на 149,86% и составила 3 312 тыс. руб. на 30.06.16 г. Внеоборотные активы увеличились на 337,48%, оборотные средства сократились на 142,86%. Это связано с увеличением стоимости недвижимого имущества до 2 467 тыс. руб. В том числе уменьшились запасы на 13,8% и составили на конец отчетного периода



101 тыс. руб. Данное понижение произошло за счет уменьшения сырья, материалов и других аналогичных ценностей.

Увеличилась дебиторская задолженность на 142,86%, что говорит о заключении договорных обязательств с новыми клиентами, и, следовательно, этот факт можно рассматривать как положительный. Обращают на себя внимание денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, изменившиеся в меньшую сторону на 29,38%, что говорит о предоставлении другим организациям займа. Собственные средства значительно увеличились, что свидетельствует об успешной работе предприятия и получении запланированного финансового результата. Повышение кредиторской задолженности до 141,74% свидетельствует об имеющейся задолженности по оплате труда. Основную долю займов составляют задолженности с кредиторами, и именно рост по данной статье во многом поспособствовал увеличению общей суммы кредиторской задолженности.

Следовательно, финансовое положение ООО «Ингеострой» требует дополнительно привлечения финансов. Стоит заметить, что данный вид предоставления в долг денежных средств является самым выгодным и недорогим.

В использовании финансового анализа большая известность принадлежит коэффициентному анализу. При коэффициентном анализе различают стороны и параметры финансового положения компании с характерным соотношений показателей, которые либо уже содержатся в бухгалтерской отчетности, либо вычисляются по данным бухгалтерской отчетности. При этом, выбирая те или иные показатели, необходимо учитывать отраслевые особенности компании. В частности, анализируя ООО «Ингеострой», следует принимать во внимание, что компания функционирует в сегменте рынка, связанным с операциями с недвижимым имуществом и предоставлением услуг, связанных с инвентаризацией земель и строений.

Операции с недвижимостью, как вид деятельности, характеризуется высокой стоимостью основных производственных фондов, купленных, как правило, на заемные средства. Хотя период износа этих основных средств может занимать несколько десятков лет. В связи с этим, для данной отрасли доминировать будут такие коэффициенты, как: коэффициент текущей ликвидности; коэффициент автономии; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициент реальной стоимости имущества; коэффициент рентабельности активов.

В Приложении 3 мы представили произведенный расчет и результаты основных коэффициентов, характеризующих финансовую независимость и устойчивость ООО «Ингеострой».

Платежеспособность организации основывается на анализе ликвидности баланса. Необходимо сгруппировать статьи актива баланса в зависимости от скорости их трансформации в денежные средства по степени ликвидности баланса, а статьи пассива сгруппировать по степени срочности платежей. Эти группировки составлены по данным баланса ООО «Ингеострой» за 2016 год и показаны в таблице 15.

Таблица 15

Группировка статей баланса компании для оценки ликвидности  
ООО «Ингеострой» за 2016г., тыс. руб.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
A1	177	621	П1	658	526
A2	427	610	П2	1 261	3 063
A3	1 302	800	П3	-	-
A4	700	731	П4	274	295
Баланс	2 637	4 498	Баланс	2 061	4 688

Мы знаем, что баланс компании признается безусловно ликвидным при следующих условиях:  $A1 \geq П1$ ;  $A2 \geq П2$ ;  $A3 \geq П3$ ;  $A4 \leq П4$ .

В данном случае выполняется только третье условие.

Как мы видим, в первой строке сумма наиболее срочных обязательств не покрывается наиболее ликвидными активами, имеет место платежный недостаток; на начало года 349 тыс. руб. (526– 177), на конец — 709 тыс. руб. (1330 - 621). Общая сумма срочных и краткосрочных обязательств (П1 + П2) составила на конец года 4 393 тыс. руб. (1 330 + 3 063), а сумма наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов (А1 + А2) меньше — 1231 тыс. руб. (621 + 610). Платежный недостаток 3162 тыс. руб. означает слабую текущую платежеспособность организации на конец года.

То есть можно сделать вывод, что ООО «Ингеострой» обладает необходимым потенциалом для повышения своей платежеспособности, о чем свидетельствует наличие производственных запасов, дебиторской задолженности (А3), которые позволяют при необходимости погасить краткосрочные обязательства (П2 + П3).

Далее необходимо распределить группировки статей баланса для оценки ликвидности ООО «Ингеострой» за 2014 - 2015г. Рассмотрим их в таблице 16 и таблице 17.

Таблица 16

Группировка статей баланса для оценки ликвидности  
ООО «Ингеострой » за 2015г., тыс. руб.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
А1	154	482	П1	1 127	735
А2	218	427	П2	1 261	3 063
А3	739	1 302	П3	-	-
А4	700	731	П4	264	274
Баланс	1 811	2 942	Баланс	1 517	4 072

Таблица 17

Группировка статей баланса для оценки ликвидности  
ООО «Ингеострой» за 2014г., тыс. руб.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
A1	589	700	П1	526	1 330
A2	178	218	П2	838	1127
A3	699	739	П3	-	-
A4	114	546	П4	248	364
Баланс	1 580	2 203	Баланс	1 612	2 821

Теперь на основе полученных данных, рассчитаем коэффициенты ликвидности на начало отчетного года и конец отчетного года, а также определим рекомендованные нормальные значения для этих коэффициентов (таблица 18).

Таблица 18

Коэффициенты ликвидности баланса ООО «Ингеострой» за 2016г.

Коэффициент	Нормальные значения	На начало года	На конец года	Изменение за год (+ -)
Абсолютная ликвидность	$>0,2$	0,09	0,1	+0,01
Промежуточная ликвидность	$>0,8$	0,3	0,3	-
Текущая ликвидность	$>2$	1,1	0,5	-0,6

По данным таблицы 18 можно сделать соответственный вывод о платежеспособности организации за 2016 г. Не у всех коэффициентов наблюдается положительная динамика. Незначительное увеличение показателя коэффициента абсолютной ликвидности составляет +0,01. Коэффициент промежуточной ликвидности в течение года стабилен. При этом коэффициент текущей ликвидности имеет отрицательное изменение и составляет – 0,6.

Вычислим коэффициенты ликвидности баланса ООО «Ингеострой» за 2014 -2015гг. (таблица 19 и таблица 20).

Таблица 19

Коэффициенты ликвидности баланса ООО «Ингеострой» за 2015г.

Коэффициент	Нормальные значения	На начало года	На конец года	Изменение за год (+ -)
-------------	---------------------	----------------	---------------	------------------------

Абсолютная ликвидность	> 0,2	0,06	0,1	+0,04
Промежуточная ликвидность	> 0,8	0,2	0,4	+0,2
Текущая ликвидность	> 2	0,8	0,6	-0,2

Таблица 20

Коэффициенты ликвидности баланса ООО «Ингеострой» за 2014г.

Коэффициент	Нормальные значения	На начало года	На конец года	Изменение за год (+ -)
Абсолютная ликвидность	> 0,2	0,4	0,3	-0,1
Промежуточная ликвидность	> 0,8	0,6	0,4	-0,2
Текущая ликвидность	> 2	1,1	0,7	-0,4

Несмотря на то, что в балансах за 2014-2016 гг. наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов, в 2016 г. он значительно сократился, так же как и платежный излишек быстро реализуемых активов.

Увеличение платежного излишка медленно реализуемых активов говорит лишь о недостатке долгосрочных пассивов. ООО «Ингеострой» необходимо взять долгосрочный кредит и, тем самым, увеличить размер собственного капитала, в этом случае, баланс станет абсолютно ликвидным.

Основные показатели ликвидности баланса:

1. Текущая ликвидность (ТЛ) вычисляется по формуле 2:

$$ТЛ = (А1+А2) - (П1+П2) \quad (2)$$

2. Перспективная ликвидность (ПЛ) вычисляется по формуле 3 и имеет следующий вид:

$$ПЛ = А3 - П3 \quad (3)$$

3. Общий показатель ликвидности баланса, см. формула 4:

$$Кобщ = \frac{А1 + 0,5 * А2 + 0,3 * А3}{П1 + 0,5 * П2 + 0,3 * П3} \quad (4)$$

где 1; 0,5; 0,3 – коэффициенты значимости различных групп ликвидных средств и платежных обязательств с точки зрения поступления средств и погашения обязательств.

Коэффициент общей ликвидности рассчитывается следующим образом, см. формула 5:

$$L_{I} = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (5)$$

Таким образом, в декабре 2014 года  $L_{I}$  составляет 0,68; в декабре 2015 года  $L_{I}$  равняется 0,28, а это свидетельствует о том, что в компании наблюдается присутствие высокого финансового риска, связанного с тем, что предприятие не в состоянии покрыть свои обязательства текущими активами.

Стоит отметить, что данный показатель является приблизительным с отклонением в большую сторону, потому что он не учитывает уровень ликвидности отдельных элементов оборотного капитала. Коэффициент абсолютной ликвидности представлен в формуле 6:

$$L_{II} = \frac{\text{Ден. ср- ва+легко реал. цен. бум.}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (6)$$

$$L_{II} \text{ декабрь 2014} = \frac{177}{2161} = 0,08$$

$$L_{II} \text{ декабрь 2015} = \frac{52}{3063} = 0,02$$

Проведенный анализ показывает, что значения коэффициентов на декабрь и июнь ниже стандартных, что говорит о недостатке абсолютно ликвидных активов на предприятии. Причем, в июне наблюдается

значительное снижение денежных средств, что сказывается на уменьшении коэффициента абсолютной ликвидности.

Уточненный коэффициент ликвидности вычисляется, используя формулу 7:

$$L_{III} = \frac{\text{ден. ср-ва} + \text{легко реал. цен. бум.} + \text{дебит. задолженность}}{\text{текущие обязательства}} \quad (7)$$

$$L_{III} \text{ декабрь 2015} = \frac{52 + 610}{3063} = 0,22$$

Уточненный коэффициент ликвидности определяет часть обязательств, которую можно погасить не только за счет наличных денежных средств, но и за счет предполагаемых поступлений за оказанные услуги. Нормативными являются коэффициенты от 0,8 до 1. В ООО «Ингеострой» значения коэффициентов значительно удалены от нормативных.

Проведенный анализ ликвидности ООО «Ингеострой» показал, что предприятие является не платежеспособным и, для восстановления, требует принятия мероприятий по совершенствованию финансового состояния.

Далее проведем оценку финансовой устойчивости ООО «Ингеострой», для чего обратимся к данным, представленным в Приложении 4.

Помимо абсолютных показателей финансовая устойчивость организации характеризуется системой относительных показателей (финансовых коэффициентов), рассчитываемых как соотношение актива и пассива баланса и представленных в Приложении 5. Рассматривая данные таблицы, мы видим, что положительная динамика наблюдается не во всех относительных показателях, а именно, коэффициента финансовой устойчивости. Его изменение связано с уменьшением суммы собственных оборотных средств и немножко меньше рекомендуемого значения. Уменьшение значения коэффициента финансовой устойчивости показывает, что риск компании максимальный. Реализовав имущество, сформированное за счет собственных средств, компания не погасит свои долговые

обязательства. Коэффициент концентрации собственного капитала за анализируемый период 2014 – 2016 гг., находится в пределах нормального ограничения, но стабильно уменьшается, а значит, активы не покрываются собственными источниками формирования. Коэффициент финансирования за 2014 – 2015 гг. находился ниже нормы, а в 2016 г. его показатель повысился за счет увеличения заемных источников. Коэффициент концентрации заемного капитала выше нормы, но показатель стремится к нормальному ограничению. Эти данные свидетельствуют о том, что на предприятии наблюдается отрицательная тенденция, связанная с привлечением инвесторов. Коэффициент маневренности собственного капитала за 2014-2015 гг. превышал норму в несколько раз, но, за счет увеличения собственных оборотных средств, в 2016 г. предприятию удалось снизить данный показатель и на конец 2016 г. он опустился чуть ниже нормы. Также видно, что показатель коэффициента обеспеченности затрат и запасов собственными источниками финансирования за 2014-2015 гг. соответствовал нормальному ограничению, но в 2016г. этот показатель увеличился. Увеличение показателя коэффициента обеспеченности затрат и запасов собственными источниками финансирования в 2016г. связано с финансированием. Положительные изменения отмечаются у показателя коэффициента оборотных и внеоборотных активов, что свидетельствует об опережающем росте внеоборотных активов над оборотными активами, связанных с вложениями вновь привлеченных финансовых ресурсов в оборотные активы (запасы).

### **2.3. Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Ингеострой» с целью повышения эффективности управления компанией**

Проведенный анализ финансовой устойчивости ООО «Ингеострой» показал, что его состояние является неустойчивым. В связи с этим,



необходимо провести работу по определению путей повышения финансовой устойчивости, а именно:

- увеличение объемов оказанных услуг;
- повышение эффективности использования всех имеющихся ресурсов;
- уменьшение затрат на разработку услуги;
- допустимое повышение цен на продукцию (товары, работы, услуги);
- эффективное использование заемных источников;
- ускорение оборачиваемости средств в обороте;
- осуществление разумной финансовой, кредитной, налоговой, ценовой и учетной политики.

Для улучшения финансового состояния компании необходимо коренным образом пересмотреть производственную программу, управление качеством продукции, маркетинговую, ценовую, инвестиционную политику, управление персоналом и другие аспекты деятельности предприятия.

Для того, чтобы финансовое положение организации стало стабильным, требуется реализация некоторых мероприятий, направленных на повышение значений показателей, а именно:

- внесение изменений в отношении к управлению собственным капиталом, увеличение собственного оборотного капитала;
- более серьезный подход к вопросам планирования и прогнозирования управления финансов организации;
- исследование и внедрение современных методов и техник управления организацией;
- совершенствование структуры управления компанией;
- обучение сотрудников путем проведения различных тренингов внутри организации и с помощью специализированных компаний;
- совершенствование кадровой политики;
- стремление ускорения оборота активов и их элементов;
- понижение задолженностей организации.

Для четкого понимания компанией необходимого объема и способов размещения своих финансовых ресурсов требуется прогнозирование финансового положения. Краткосрочное прогнозирование позволит повысить платежеспособность и ликвидность организации, а также определит

факторы, влияющие на характеристику показателей. Инструментами финансового прогнозирования выступают прогнозные балансы доходов и расходов, с учетом предоставления финансовых ресурсов в пользование организации.

Объектом прогнозирования в данном случае будет выступать объем финансовых ресурсов, поступаемых в пользование ООО «Ингеострой» за 2017 г.

В ходе проведенного анализа выявлено, что на предприятии отсутствует продуманная финансовая стратегия в отношении расчетов с дебиторами и кредиторами, так же наблюдается снижение инвестиционной привлекательности предприятия и увеличение периода превращения активов в денежную форму, исходя из чего, были разработаны следующие рекомендации:

1. оптимизация работы с субподрядчиками;
2. мониторинг и контроль краткосрочных займов и кредитов;
3. сокращение краткосрочных финансовых обязательств;
4. оптимизация запасов.

Вышеуказанные мероприятия делятся на внутренние, реализуемые самой организацией и внешние, реализация которых осуществляется с применением сторонних лиц.

Значительное сокращение размера краткосрочных финансовых обязательств компании реализуется за счет применения на практике таких мероприятий, как отсрочка расчетов по определенным формам внутренней кредиторской задолженности; увеличение периода предоставления кредита поставщиками; пролонгация краткосрочных кредитов; реструктуризация краткосрочных кредитов и так далее.

Для увеличения собственного капитала компании ООО «Ингеострой» необходимо не допускать возникновения непокрытого убытка. В упрощенном виде модель финансового равновесия предприятия выглядит следующим образом (формула 8):

$$\text{ОГСФР} = \text{ОПСФР} \quad (8)$$

где ОГСФР – возможный объем генерирования собственных финансовых ресурсов предприятия;

ОПСФР – необходимый объем потребления собственных финансовых ресурсов предприятия.

Все мероприятия тактического механизма должны быть направлены на обеспечение следующего неравенства:

$$\text{ОГСФР} > \text{ОПСФР}.$$

Необходимо увеличивать продажи услуг ООО «Ингеострой», согласно прогнозируемым параметрам выручки – 3361 тыс. руб. за счет улучшения обеспеченности и эффективности использования товарных запасов; повышения эффективности использования трудовых ресурсов; повышения эффективности использования материально-технической базы компании.

Для определения финансового состояния ООО «Ингеострой» за прогнозный 2017 год, необходимо произвести расчеты коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами (формула 9).

(9)

$$\text{КТЛк} = \frac{\text{Аоб}}{\text{Пк}} \geq 2$$

где, Аоб – оборотные активы;

Пккр - краткосрочная задолженность.

$$\text{КТЛк} = 43,8 / 60,6 = 0,72 \quad 0,4 < 0,72 < 2$$

Как видим, коэффициент текущей ликвидности, рассчитанный на основе прогнозных показателей, выше значения, определенного по итогам 2016 года, но еще не достиг желаемого нормативного значения.

## **Выводы по главе 2.**

В настоящее время наблюдается ухудшение экономической ситуации, характеризующееся кризисным состоянием экономики, исходя из чего, возможности увеличения объема собственных финансовых ресурсов крайне ограничены. Поэтому стратегия компании в данных экономических условиях заключается в сокращении объемов потребления собственных ресурсов путем уменьшения объема операционной и инвестиционной деятельности. Обеспечить генерирование собственных финансовых ресурсов возможно за счет проведения оптимизации ценовой политики; сокращения издержек как постоянных, так и переменных; сокращения налоговых выплат; ускоренной амортизации активной части основных средств; применения неиспользуемого имущества.

Сокращение объема потребления собственных финансовых ресурсов можно достигнуть за счет снижения инвестиционной активности; обновления внеоборотных активов; отказа от непроизводительных программ, которые финансируются за счет прибыли и снижения отчислений в резервные фонды.

Кроме того, на предприятии должны предусматриваться плановые мероприятия по увеличению прибыли. В частности: увеличение объема реализации продукции; улучшение качества продукции; оптимизация бизнеса путем сокращения убыточных точек.

И, конечно, предприятию необходимо значительно расширять возможности действия всех факторов эффективности продаж в настоящих экономических условиях.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В данной выпускной квалификационной работе рассмотрена тема: Анализ финансового состояния и его значение для повышения эффективности управления компанией на примере ООО «Ингеострой».

Посредством решения поставленных задач, была достигнута цель исследования, а именно:

1. Изучены теоретические основы финансового состояния компании, его значение.
2. Рассчитаны показатели оценки финансового состояния компании.
3. Проведен анализ финансовых показателей компании.
4. Разработаны мероприятия по повышению эффективности управления компанией.

На сегодняшний день экономическая среда стремительно выбирается из кризисного состояния. Кризис коснулся практически каждую компанию. Вследствие чего, на малых предприятиях серьезные перемены. В первую очередь, пострадала экономическая сторона организации – резко снизились доходы. Из этого последовало сокращение штата сотрудников. Разорение и банкротство коснулось многих компаний.

Для того, чтобы поддержать экономическое равновесие в компании, руководителям необходимо разрабатывать и реализовывать мероприятия по восстановлению финансового состояния.

От грамотных управленческих решений зависит не только настоящее, но и будущее организации. Для того, чтобы оценить будущую перспективу предприятия, необходимо составить прогноз финансового состояния, который будет четким и понятным, без противоречивости в толкованиях, но в тоже имеющим возможность подстраиваться под изменения в экономической среде. Правильный прогноз финансового состояния предприятия позволяет руководителям всегда держать под контролем все экономические составляющие организации.

В заключении данной выпускной квалификационной работы, можно сделать следующие выводы:

Первая глава основана на теоретических составляющих. Изучив сущность анализа финансового состояния, его особенности в проекции на малые предприятия, методы и подходы к проведению и его информационную составляющую, можно сказать, что анализ финансового состояния повышает уровень управления компанией, так как не только дает представление менеджерам о состоянии собственной компании, но и о предприятиях-партнерах. В случае же качественно-проведенного и достоверного анализа, он включается в систему прогнозирования при составлении бюджета компании. Задачи анализа финансового состояния компании направлены на изучение показателей, которые отражают ее финансовую устойчивость и повышение финансовых результатов;

Вторая глава посвящена изучению деятельности компании ООО «Ингеострой». В ходе исследования мы выяснили, что деятельность исследуемой компании основана на предоставлении услуг в области землеустройства, межевания земель и иных топографо-геофизических работ для населения, как физических, так и юридических лиц. Мы получили

данные о структуре управления компанией и ее финансовом состоянии. Провели качественный и количественный анализ и сделали следующие выводы:

1. ООО «Ингеострой» имеет линейную организационную структуру управления, что позволяет осуществлять эффективное руководство, делегировать полномочия и доводить задачи до непосредственных исполнителей;
2. ООО «Ингеострой» планомерно развивается, кадровая политика компании соответствует целям и задачам ее деятельности. Штат сотрудников расширяется, работники систематически повышают квалификацию;
3. данные бухгалтерской отчетности, расчет и интерпретация коэффициентов свидетельствует о том, что за 2015-2016гг. общая сумма активов ООО «Ингеострой» выросла на 25,24% за счет увеличения основных средств и прочих внеоборотных активов. В составе имущества преобладают внеоборотные активы – на начало 2015г. составляют 33,07%, а на конец 2016 года 74,32%. В составе внеоборотных активов наблюдаются положительные изменения относительно основных средств и прочих внеоборотных активов. Стоимость основных средств за 2015- 2016гг. увеличилась на +1,25%, а прочие внеоборотные активы – на 11,22%. Проведенный анализ ликвидности ООО «Ингеострой» показал, что предприятие является не платежеспособным и, для восстановления, требует прогнозирования, разработки и принятия мероприятий по улучшению финансовой состояния.

В случае возникновения срочного расчета, ООО «Ингеострой» вполне может столкнуться с неблагоприятным положением, связанным с недостаточностью запаса денежных средств, необходимого для того, чтобы не потерять свою деловую репутацию, а также для оплаты труда сотрудников и дальнейшего развития. На этот счет ООО «Ингеострой» располагает достаточными источниками собственных средств, и, соответственно, сможет перекрыть обязательства.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «Ингеострой» определил неустойчивое финансовое положение, которое свидетельствует о том, что существуют нарушения финансовой дисциплины, перебои связанные с поступлением денежных средств на расчетный счет, а также доходность организации уменьшается.

Предложены пути восстановления финансового состояния. Требуется повышение финансовой устойчивости путем:

- наращивания объемов производства и продаж конкурентоспособной продукции;
- обеспечения безубыточности производства, ликвидации убыточных производств;
- повышения эффективности применения производственных ресурсов;
- снижения затрат на производство и реализацию продукции;
- допустимого повышение цен на оказываемые услуги;
- эффективного использования заемных источников;
- ускорения оборачиваемости средств в обороте;
- осуществления компетентной финансовой, налоговой, кредитной, ценовой и учетной политики.

Из вышесказанного можно сделать вывод, что анализ финансового состояния компаний является эффективным, но сложным в применении инструментом управления предприятиями, что не приемлемо для малого бизнеса. Следовательно, широкое применение финансовый анализ в условиях малых предприятий сможет получить лишь после того, как перестанет требовать специализированных знаний у менеджера, будет заключать в себе ясные и понятные выводы, будет прост в использовании при принятии управленческих решений, а для его проведения не будет требоваться дополнительных источников информации.



## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

2. Абрютина М.С. Экспресс-анализ финансовой отчетности [Текст] М.С.Абрютина/: Методическое пособие.- М.: Дело и Сервис, 2014.-256 с.
3. Алтухова М.В. Финансовая диагностика и поддержка управленческих решений/ М.В.Алтухова //[Текст] / Справочник экономиста. – 2014. – № 2. – С.39-49
4. Анущенко К.А., Финансово-экономический анализ: учебно-практическое пособие / К. А.Анущенко, В. Ю.Анущенко — М.: ИТК «Дашков и Ко», 2008. — 404 с.
5. Байгот С.А., Ефимчик Е.Е. Основы менеджмента. [Текст] : учебное пособие – Минск: САДИ, 2016. – 387 с.
6. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: [Текст] // Учебник. – 4-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 416 с.
7. Банк В. Р. Финансовый анализ: учеб. пособие / В. Р. Банк, С. В. Банк, А. В. Тараскина – [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://institutiones.com/download/books/1471-finansovyj-analiz-bank.html>
8. Бердникова. Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] // учеб. пособие. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 215 с.
9. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс / В. В. Бочаров. — 2-е изд. — СПб.: Питер, 2009. — 240 с.
10. Бурова О.Н. Совершенствование оценки финансового состояния малых организаций в Российской Федерации. М.: Государственный университет управления. 2015.- 170 с.
11. Бухгалтерский отчет ООО «Ингеострой» за 2016 год. [Текст]. – Екатеринбург. 2016. - 25 с.
12. Васильева Л.С. Финансовый анализ: учебник / Л.С.Васильева, М.В.Петровская. — М.: КНОРУС, 2010. — 880 с.
13. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости

- коммерческих организаций: учебное пособие. / Л.Т.Гиляровская, А.В. Ендовицкая. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 159 с.
14. Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ: учебник. / Л.Т. Гиляровская. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. — 615 с.
15. Горский И. В. Прибыль предприятия и налоги // Налоговое обозрение. — 2011. — № 1–2. — с. 3–14
16. Градов А.П. Национальная экономика [Текст]: учебное пособие / А.П. Градов. – 2-е изд. - СПб.: Питер, 2013. - 233 с.
17. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: Федеральный закон РФ от 30.11.1994 N 51–ФЗ. – Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
18. Грачева А.В Основы финансовой устойчивости предприятия [Текст]/ А.В. Грачева // Финансовый менеджмент. – 2015. – №4. – С.15 – 35.
19. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник / Т.И. Григорьева. — М.: Издательство Юрайт ; ИД Юрайт, 2011. — 460 с.
20. Грунин, О.А.; Грунин, С.О. Экономика и организация безопасности хозяйствующих субъектов [Текст] / О.А. Грунин, С.О. Грунин. – СПб., 2012. – 160 с.
21. Данилов, И.В. Оценка финансовой обеспеченности фирмы [Текст]/ И.В. Данилов//Финансовый менеджмент. – 2014. – №10. –С.66–70.
22. Даниловских А.А., Конвисарова Е.В. Финансовые аспекты обеспечения информационной безопасности предприятия // Международный студенческий научный вестник. 2015. № 4–3. С. 398–399.
23. Дробышева Л.А. Маркетинговая оценка конкурентоспособности производственного предприятия [Текст] / Л.А. Дробышева // Справочник экономиста. М.: 2015.– 136 с.
24. Ефимова О.В. Финансовый анализ – современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник. 5-е изд., испр. М.: Омега-Л, 2014. - 348 с.
25. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М.: Юрайт, 2016. - 285 с.

26. Зверева Е. В. Методика анализа финансового состояния деятельности субъектов малого предпринимательства собственниками организации // Вектор науки ТГУ. Серия «Экономика и управление» № 1 (8), 2012. - с. 57-62.
27. Злобенцев Е.П. Маркетинг как концепция рыночного управления [Текст] // Маркетинг в России и за рубежом. - 2016. - N 1. - С. 89–104.
28. Ивасюк Р.Я. Развитие информационно-методического обеспечения анализа финансового состояния субъектов малого предпринимательства. 2010. - 24 с.
29. Киселева И.А., Симонович Н.Е. Принятие решений в условиях риска: психологические аспекты // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2014. № 18. С. 23-29.
30. Ковалев В.В. Управление финансами. [Текст]/ Учебное пособие. – М.: ФБК – Пресс, 2015. – 160с.
31. Ковалев В.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели: учебник. 3-е изд. М.: Проспект, 2015. - 992 с.
32. Козленко М.П. Совершенствование методических подходов к анализу финансового состояния субъектов малого предпринимательства. Диссертация. 2006. - 235 с.
33. Колмаков В.В., Полякова А.Г. Российская экономика в условиях мирового финансового кризиса // Вестник Ижевского государственного технического университета. 2009. № 4. С. 65–68.
34. Конвисарова Е.В., Непрокин А.В., Конвисаров А.Г. Пути улучшения финансового состояния малого строительного предприятия // Вектор науки ТГУ. Серия: Экономика и управление. 2016. № 2 (25). С. 22–27.
35. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета: [Текст] // учебник / М.И. Кутер; 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2016. -560с.
36. Кушенко В.В. Правовое регулирование промышленной деятельности [Текст]: Монография.– К.: Либра, 2015.– 280 с.
37. Липсиц, И. В. Экономика / И. В. Липсиц, [Текст] // книга для вузов // 2016. – 632 с.

38. Медведева, О.В. Комплексный анализ деятельности предприятия [Текст]: учебник / О.В. Медведева, Е.В. Шпилевская, А.В. Немова. – Ростов н/д: Феникс, 2014. – 343 с.
39. Осипенко Г.В. Безопасность бизнеса[Текст]: Учеб. пособие. - М.: ИКЦ «Академкнига», 2014. – 321 с.
40. Попова Е.Н. Комплексные методы финансовой диагностики [Текст]: Учеб. пособие. Воронеж: ВГТУ, 2015. – 220 с.
41. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: [Текст] // Учеб. пособие. – 3-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 272 с.
42. Старнадкина Е.В. Материальное стимулирование снижения себестоимости продукции (работ,услуг) / Е.В. Старнадкина: [Текст] // Экономика, финансы, управление». – 2016. - №3. – С. 59 - 62.
43. Трудовой кодекс [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 30.12.2001 N 63–ФЗ (ред.01.07.2017) – Доступ из справочно – правовой системы «Консультант Плюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
44. Турманидзе Т. У., Финансовый анализ: [Текст] / Учебник. — 2-ое изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. — 287 с.
45. Уголовный кодекс [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 13.06.1996 N 63–ФЗ (ред.29.07.2017) – Доступ из справочно – правовой системы «Консультант Плюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
46. Управление коммерческим предприятием [Текст] : учеб. пособие / И.А. Бланк – М.:Ассоциация авторов и издателей ТАНДЕМ. ЭКМОС, 2015. – 416 с.
47. Уткин Э.А. Профессия — менеджер: [Текст] /– М.: Экономика, 2016. – 477 с.
48. Фатхутдинов Р.А. Стратегический менеджмент: [Текст] // учебник / Р.А. Фатхутдинов. – 7-е изд. испр. и доп. – М.: Дело, 2016. – 448 с.
49. Фатхутдинов Р.А. Управленческие решения: [Текст] //Учебник. - М.: ИНФРА - М, 2016. - 278 с.
50. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: [Текст] // – М.: ИНФРА-М, 2013. – 237с.
51. Штатное расписание ООО «Ингеострой» за 2016 год. [Текст]. – Екатеринбург. 2016. - 25 с.



## Приложение 1

Сравнение показателей анализа финансового состояния малых предприятий.

№ п.п	Показатель	Р.Я.Ивасюк. [29, с. 24-26]	М.П.Козленко [33, с. 235]	О.Н.Бурова [11, с. 170]
1	Коэфф. абсолютной ликвидности	+	-	+
2	Коэфф. ликвидности	+	+	+
3	Коэфф. быстрой ликвидности	-	+	+
4	Коэфф. автономии	+	+	+
5	Коэфф. соотнош. заемных и собств. средств	+	+	+
6	Коэфф. маневренности	-	+	+
7	Коэфф. обесп-ти запасов собственными источниками формирования имущества	-	+	+
8	Коэфф. рентабельности продаж	+	+	+
9	Коэфф. рентаб-ти всего капитала	+	+	+
10	Коэфф. рентаб-ти собственного капитала	+	+	+
11	Коэфф. рентаб-ти перманентного капитала	-	-	+
12	Коэфф. обрач-ти собственного капитала	-	-	+
13	Коэфф. обрачиваемости кредиторской задолженности	-	+	+
14	Степень платеж-ти по текущ. обязательствам	+	-	-
15	Показатель отношения объема оказанных услуг к собственным средствам	+	-	-
16	Коэфф. исполнения текущих обязательств перед бюджетом	+	-	-
17	Коэфф. рентабельности продаж	-	+	+
18	Коэфф. накопления собственного капитала	-	+	-
19	Коэфф. общей платежеспособности	-	+	-
20	Фондоотдача основных средств	-	+	+
21	Коэфф. общей обрачиваемости капитала	-	-	+
22	Коэфф. обрачиваемости мобильных средств	-	-	+
23	Коэфф. обрачиваемости оборотных активов	-	+	+
24	Коэфф. обрачиваемости запасов	-	+	-
25	Коэфф. обрач-ти дебитор. задолженности	-	+	-
26	Фондоотдача внеоборотных активов	-	-	+
27	Выручка от оказания услуг, тыс. руб.	+	-	-
28	Валовая прибыль, тыс. руб.	+	-	-
29	Чистая прибыль, тыс. руб.	+	-	-
30	Коэфф. внутренней задолженности	+	-	-
31	Доля денежных средств в составе имущества	+	-	-
32	Доля дебитор. задолж-ти в составе имущ-ва	+	-	-
33	Доля основных средств во всем имуществе	+	-	-
34	Доля немат-ных активов во всем имуществе	+	-	-
35	Коэфф. прогноза банкротства	-	-	+

## Приложение 2

### Качественный анализ ООО «Ингеострой».

Фактор	Сильные стороны	Слабые стороны
Персонал	Квалификация руководителей - средний уровень, что позволяет им справляться с вопросами планирования и контроля; регулярное повышение квалификации персонала; создание новых рабочих мест;	Руководителей и специалистов по важным сферам деятельности предприятия мало; предприятие мотивирует персонал удовлетворительным уровнем заработной платы, премиями; наблюдается нарушение трудовой дисциплины со стороны работников предприятия (опоздания)
Управление	На предприятии распределены права и обязанности работников, что отражено в должностных инструкциях	Отсутствие эффективной системы информирования персонала приводит к высокой степени загрузки линейных руководителей, до сотрудников доводятся только плановые задачи.
Производство	Освоение и внедрение инновационных технологий: создано новое направление - единое информационное поле где в режиме on-line можно отслеживать все заказы и проекты	Отсутствуют
Маркетинг	В качестве маркетинговой стратегии применяется метод неценовой конкуренции	На предприятии недостаточно уделено внимания проведению рекламных кампаний
Финансы и учет	Предприятие использует возможности долгосрочного и краткосрочного капитала; учет на предприятии находится на высоком уровне благодаря высокой квалификации сотрудников и современному программному обеспечению.	Отсутствие долгосрочных пассивов, отсутствие инвестиций, долгосрочных финансовых вложений

### Приложение 3

#### Расчет показателей финансовой независимости и устойчивости

ООО «Ингеострой» за 2016 г.

Показатели	Рекомендуемое значение	На начало года 2016	На конец года 2016	Изменение
<b>ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ</b>				
1 Собственный капитал (в уточненной оценке), тыс. руб.	-	274	295	107,66
2 Заемный капитал (в уточненной оценке), тыс. руб.	-	1261	3063	242,9
3 Заемные источники формирования запасов:				
а) займы и кредиты, тыс. руб.		-	-	-
б) задолж-ть перед поставщиками и подрядчиками, тыс.руб.	-	-	-	-
в) полученные авансы, тыс. руб.		-	-	-
Итого: (а)+(б)+(в), тыс. руб.		-	-	-
<b>РАСЧЕТ КОЭФФИЦИЕНТОВ</b>				
4 Коэфф. автономии (общей финансовой независимости), % (стр.1 табл./ итого пассив баланса ×100)	≥ 50 %	17,9	8,8	-9,1
5 Коэфф. соотношения заемных и собственных средств, % (стр.2 табл./стр.1 табл. ×100)	≤ 100 %	460,2	1038,3	+578,1
6 Источники собств. средств в обороте (собств. оборотный капитал), тыс. руб. (стр.1300 – стр.1100 баланса)	-	2210	3319	+150,18
7 Коэфф. обеспеченности собств. оборотными средствами, % (стр.6 табл./стр.1200 баланса × 100)	≥ 10 %	149,4	389,5	+ 260,72
8 Коэфф. обеспеченности запасов собственными средствами, % (стр.6 табл./стр.1210 баланса × 100)	≥ 50 %	17,07	205	+ 1200
9 Коэфф. обеспеченности запасов всеми нормальными источниками их формирования, % (стр. 3 + стр.6 табл.) / стр.1210 баланса × 100	≥ 100 %	83,54	1298,42	+1554,24
10 Коэфф. маневр-ти (мобильности) собств. капитала,% (стр.6 табл./стр.1300 баланса × 100)	≥ 30 %	100	100	+100
11 Коэффициент иммобилизации, % (стр.1100 баланса/стр.1300 баланса × 100)	≤ 70 %	0,045	0,03	-0,015



## Приложение 4

### Определение типа финансовой устойчивости ООО «Ингеострой»

№	Показатели	На конец 2014, тыс. руб.	На конец 2015, тыс. руб.	На конец 2016, тыс. руб.
1	Источники собственных средств	130	49	249
2	Основные средства и иные внеоборотные активы	700	731	2 467
3	Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2)	-570	- 682	- 2 218
4	Долгосрочные кредиты и заемные средства	-	-	-
5	Наличие собственных и заемных источников формирования запасов и затрат (стр. 3 + стр. 4)	-570	- 682	- 2 218
6	Краткосрочные кредиты и заемные средства	1785	2 161	3 063
7	Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (стр. 5 + стр. 6)	1 015	1 479	845
8	Величина запасов и затрат	521	875	175
9	Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 – стр. 8)	-1 091	- 1 557	- 2 393
10	Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (стр. 5 – стр. 8)	-1 091	- 1 557	- 2 393
11	Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (стр. 7 – стр. 8)	494	604	670
12	Тип финансовой устойчивости	неустойчивое финансовое положение	неустойчивое финансовое положение	неустойчивое финансовое положение

## Приложение 5

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости

ООО «Ингеострой»

Коэффициенты	Способ расчета	Нормальное ограничение	2014г	2015г	2016г.
1.Концентрации собственного капитала	Собственные источники / Общая величина источников	$\geq 0,60$	0,96	0,76	0,74
2.Финансирования	Собственные источники / Заемные источники	$\geq 1,00$	0,51	0,52	1,07
3.Концентрации заемного капитала	Заемные источники/ общая сумма источников	$\leq 0,40$	0,63	0,58	0,56
4.Финансовой устойчивости	Собственные источники + Долгосрочные заемные источники / Общая сумма источников	оптим. 0,8 – 0,9 тревож. $\leq 0,75$	0,32	0,3	0,28
5.Маневренности собственного капитала	Собственные оборотные средства / Собственные источники	= 0,5 оптимально	2,6	2,65	0,46
6.Обеспеченности затрат и запасов собственными источниками финансирования	Собственные оборотные средства / запасы и затраты	$\geq 0,6 - 0,8$	0,75	0,63	9,66
7.Соотношения внеоборотных и оборотных активов	Внеоборотные активы /оборотные активы	-	0,38	0,49	2,89
8.Имущества производственног о назначения	ОС + Кап.вл. + запасы + Незав.стр./Общая стоимость имущества	$\geq 0,5$	0,69	0,6	0,78
9.Прогноза банкротства	Собственные оборотные средства/ Общая сумма источников	-	0,32	0,3	0,6

## Приложение 6

Прогнозный аналитический бухгалтерский баланс ООО «Ингеострой»  
за 2017г.

Наименование показателя	На начало года		На конец года		Темп изменения	Отклонение Показателей структуры(+ -)
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
А	1	2	3	4	5	6
<b>АКТИВ</b>						
<b>I. Внеоборотные активы</b>						
1. Нематериальные активы						
2. Основные средства	532	33,39	2 021	31,72	379,88	-1,67
3. Доходные вложения и материальные ценности						
4. Финансовые вложения						
5. Прочие внеоборотные активы	168	10,54	1 546	24,3	920,23	+13,76
6. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I	700	43,93	3 567	56,02	509,57	+12,09
<b>II. Оборотные активы</b>						
7. Запасы (включая НДС)	521	32,7	1 195	18,6	229,36	-14,1
8. Дебиторская задолженность	218	13,68	546	8,6	250,45	-5,08
9. Финансовые вложения	42	2,63	468	7,3	1 114,28	+4,67
10. Денежные средства	112	7,03	595	9,33	531,25	+2,3
11. Прочие оборотные активы						
12. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II	893	56,1	2 804	43,8	313,99	-12,3
13. БАЛАНС	1 593	100	6 371	100	399,93	-
<b>ПАССИВ</b>						
<b>III. Капитал и резервы</b>						
14. Уставный капитал	150	7,32	150	2,35	100	-4,97
15. Добавочный капитал						
16. Резервный капитал						
17. Нераспределенная прибыль	124	8,07	1 165	18,28	939,51	+10,21
18. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III	274	17,9	1 315	20,63	479,92	+2,73
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>						
19. Заемные средства						
20. Прочие обязательства						
21. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ IV						
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>						
22. Заемные средства	735	47,88	1 721	27,01	234,14	-20,87
23. Кредиторская задолженность	526	34,26	2 140	33,58	406,84	-0,68
24. Прочие обязательства						
25. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V	1 261	82,1	3 861	60,6	306,18	-21,5
26. БАЛАНС	1 535	100	11 547	100	752,24	-