

**Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Поволжский православный институт имени Святителя Алексия,
митрополита Московского»**

Кафедра экономики и бизнес - развития

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) «Экономика предприятий и организаций»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему:

Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Паритет»)

Выполнила студентка
3 курса группы Эз-331
Заочной формы обучения
Василькова Ю.С.

(подпись)

Научный руководитель
Державина Д.А., кандидат
экономических наук, доцент

(подпись)

Допустить к защите:
Заведующий кафедрой
экономики

А.Н. Торхова

подпись)

« ___ » _____ 20 ___ г.

Тольятти
2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
Глава 1. Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия	8
1.1 Сущность, значение и методика анализа финансового состояния предприятия	8
1.2 Бухгалтерская отчетность и ее роль в анализе финансового состояния хозяйствующего субъекта	14
1.3 Оценка финансовой устойчивости предприятия	19
1.4 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия	24
1.5 Основные проблемы в финансовом состоянии компании и направления преодоления несостоятельности предприятия	31
Глава 2. Анализ финансового состояния ООО «ПАРИТЕТ»	40
2.1 Общая характеристика предприятия	40
2.2 Анализ основных технико-экономических показателей ООО «Паритет» за 2015-2017 гг.	44
2.3 Анализ объемов реализации продукции ООО «Паритет» за 2016-2017 г.г.	48
2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности	52
2.5 Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Паритет»	63
Глава 3. Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «ПАРИТЕТ»	71
3.1. Мероприятия, направленные на увеличение объемов реализации и улучшение финансового состояния предприятия	71
3.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий	72
3.3 Анализ финансового состояния ООО «Паритет» с учетом предложенных мероприятий.	78
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	82
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	85
ПРИЛОЖЕНИЕ	90

ВВЕДЕНИЕ

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. Финансовое состояние организации, предприятия представляет огромный интерес для государства, для собственников (нынешних и потенциальных), инвесторов, кредиторов, акционеров, партнеров предприятия, работников организации и других лиц.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Актуальность темы заключается в том, что в рыночной экономике финансовое состояние предприятия по сути дела отражает конечные результаты его деятельности. Именно конечные результаты деятельности предприятия интересуют собственников (акционеров) предприятия, его деловых партнеров, налоговые органы. Это предопределяет важность проведения анализа финансового состояния экономического субъекта и повышает роль такого анализа в экономическом процессе.

В международной практике под финансовым состоянием предприятия понимают набор индикаторов и форм финансовой отчетности, отражающих финансовую устойчивость, платежеспособность, деловую активность и рентабельность предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – определить путь улучшения финансового состояния предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

1. Рассмотреть сущность, значение и методики анализа финансового состояния предприятия.
2. Провести анализ основных технико-экономических показателей ООО «Паритет».
3. Проанализировать показатели ликвидности, платёжеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности исследуемого предприятия.
4. Разработать мероприятия, направленные на увеличение объемов реализации и улучшение финансового состояния ООО «Паритет».
5. Провести расчет экономической эффективности предложенных мероприятий и оценить их влияние на финансовое состояние исследуемого предприятия.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе является ООО «Паритет», основным видом деятельности которого является оптовая и розничная торговля бытовыми электротоварами.

Предмет исследования – показатели финансового состояния исследуемого предприятия и пути его улучшения.

Цель финансового анализа - оценка прошлой деятельности и положения предприятия на данный момент, а также оценка будущего потенциала.

Анализ финансового состояния ООО «Паритет» выполнялся в следующих основных направлениях:

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

Источниками информации для анализа финансового состояния предприятия ООО «Паритет» послужила бухгалтерская отчетность предприятия

Методологической базой послужили труды отечественных авторов в области экономического анализа финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности предприятия: Донцовой Л.В, Никифоровой Н.А, Лысенко Д.В., Савицкой Г.В., и др.

Работа состоит из введения, 3-х глав, заключения, списка использованных источников в количестве 45 шт., приложений в количестве 3 шт. В работе представлено 24 таблицы и 9 рисунков.

В первой главе раскрыты теоретические основы анализа финансового состояния, платежеспособности и ликвидности предприятия.

Во второй главе произведены: анализ основных технико-экономических показателей ООО «Паритет» за 2015-2017 г.г.; анализ ликвидности баланса, оценка показателей платежеспособности, ликвидности, рентабельности и финансовой устойчивости предприятия.

В третьей главе рассмотрены проблемы и пути увеличения объемов реализации и улучшения финансового состояния ООО «Паритет».

Глава 1. Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия

1.1 Сущность, значение и методика анализа финансового состояния предприятия

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью [7, с.261].

Если платежеспособность – это внешнее проявление финансового состояния, то финансовая устойчивость – внутренняя сторона, отражающая сбалансированность денежных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования [10, с.516].

В связи с этим вопросы оценки финансовой устойчивости в условиях резко обострившегося кризиса неплатежей выходят на одно из первых мест в области управления финансами российских организаций. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, то оно имеет ряд преимуществ перед другими организациями того же профиля для получения кредитов, привлечения инвестиций, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Чем выше устойчивость организации, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства [14, с.235].

Финансовое состояние хозяйствующей единицы находится в прямой зависимости от объемных и динамических показателей движения производства. Рост объема производства улучшает финансовое состояние предприятия, а его сокращение, напротив, ухудшает. Но и финансовое состояние в свою очередь

влияет на производство: замедляет его, если ухудшается, и ускоряет, если увеличивается.

Смысл финансового анализа - в оценке и прогнозировании финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского учета и отчетности [16, с.461].

Главная цель финансовой деятельности предприятия – наращивание собственного капитала и обеспечение устойчивого положения на рынке. Для этого необходимо постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность предприятия, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Основными задачами анализа финансового состояния являются:

1) своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования;

2) поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;

3) разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;

4) прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов [17, с.145].

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени [6, с.61].

Финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия или его партнеров по финансовым и другим хозяйственным отношениям [26, с.72].

Финансовое состояние - это комплексное понятие, отражающее результат взаимодействия всех элементов экономических отношений, возникающих в процессе деятельности предприятия. Устойчивое финансовое положение- результат умелого внутреннего управления финансовыми ресурсами и формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия по данным внешней финансовой отчетности является классическим способом анализа. Его проведение включает следующие этапы:

- сбор информации и оценка ее достоверности;
- преобразование типовых форм бухгалтерской отчетности в аналитическую форму;
- характеристика структуры отчета (вертикальный анализ) и изменения показателей (горизонтальный анализ);
- расчеты и группировки показателей по основным направлениям анализа;
- выявление и изменение групп показателей по основным направлениям анализа;
- установление взаимосвязей между основными исследуемыми показателями и интерпретация результатов;
- подготовка заключения о финансовом состоянии предприятия [29, с.152].

Структура анализа финансового состояния предприятия состоит из оценки пяти основных блок-параметров:

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

Эти параметры, представляют собой элементы анализа, на основании которых проводятся расчеты и группировка показателей, дающих более точную картину текущего экономического состояния предприятия (рис.1.1) [29, с. 156].

В результате заготовительной, производственной, коммерческой и финансовой деятельности осуществляется непрерывный процесс кругооборота капитала, в результате которого меняется структура имущества предприятия и источников его формирования, фактическое наличие и плановая потребность в финансовых ресурсах и как следствие - финансовое состояние и финансовая устойчивость предприятия, внешним проявлением которого выступают платежеспособность и ликвидность.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом состоянии, и наоборот [26, с.56].

Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохраняя равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.



Рисунок 1.1 - Показатели финансового состояния предприятия

Устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств [15, с.59].

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Устойчивое финансовое состояние не может являться счастливой случайностью, оно возможно при грамотном и умелом управлении всем комплексом факторов, от которых зависят финансовые результаты хозяйственной деятельности предприятия [34, с.150].

Анализ финансового состояния основывается главным образом на относительных показателях, т. к. абсолютные показатели баланса в условиях инфляции очень трудно привести в сопоставимый вид. Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать:

- с общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
- аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить слабые и сильные стороны предприятия и его возможности;
- аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденций улучшения или ухудшения финансового состояния предприятия. [15, с. 120].

Финансовое состояние предприятия, его финансовая устойчивость во многом зависят от формирования оптимальной структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств), от оптимальной структуры активов предприятия, в первую очередь от соотношения внеосновных и оборотных активов, а также от уравновешенности активов и пассивов предприятия по функциональному признаку.

Существуют различные методики анализа финансового состояния [17]. В нашей стране, по опыту экономически развитых стран, все большее распространение получает методика, основанная на расчете и использовании системы коэффициентов. Основной информационной базой такого анализа служит бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Анализ с целью реальной оценки финансового состояния включает следующие основные направления [22, 24]:

1. Анализ финансового состояния на краткосрочную перспективу. Он заключается в расчете показателей ликвидности, обеспеченности собственными средствами и способности восстановления (утраты) платежеспособности.

При характеристике платежеспособности следует обратить внимание на такие показатели, как наличие денежных средств на расчетных счетах в банках, в кассе организации, убытки, просроченная дебиторская и кредиторская задолженность, не погашенные в срок кредиты и займы, на оценку положения организации на рынке ценных бумаг.

2. Анализ финансового состояния на долгосрочную перспективу. Он исследует структуру источников средств, степень зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов.

3. Анализ деловой активности организации, критериями которой являются:

- широта рынков сбыта продукции, включая наличие поставок на экспорт;
- репутация организации, выражающаяся, в частности, в известности клиентов, пользующихся услугами организации;
- степень выполнения бизнес-плана;
- уровень эффективности использования ресурсов организации.

1.2 Бухгалтерская отчетность и ее роль в анализе финансового состояния хозяйствующего субъекта

Значение бухгалтерского баланса так велико, что анализ финансового состояния нередко называют анализом баланса. Методика анализа финансовой отчетности основывается на знании и понимании: экономической природы статей отчетности; содержания основных аналитических взаимосвязей отчетных форм; ограничений, присущих балансу и сопутствующим отчетным формам.

Бухгалтерский баланс является наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния предприятия. Умение читать бухгалтерский баланс дает возможность:

- получить значительный объем информации о предприятии;
- определить степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами;
- установить, за счет каких статей изменилась величина оборотных средств;
- оценить общее финансовое состояние даже без расчетов аналитических показателей.

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия [16, с.361]. Основным признаком группировки статей актива баланса считается степень их ликвидности. По этому признаку все активы подразделяются на долгосрочные (основной капитал) и текущие (оборотные) активы. Размещение средств предприятия имеет большое значение. От того, какие средства вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и сфере обращения, в денежной и материальной форме, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, следовательно, и финансовое состояние предприятия. Поэтому в процессе анализа активов предприятия в первую очередь следует изучить изменения в их составе, структуре и дать им оценку.

Большое влияние на финансовое состояние предприятия оказывает состояние производственных запасов. Наличие меньших по объему, но более подвижных запасов означает, что меньшая сумма финансовых ресурсов заморожена в запасах. Наличие больших запасов свидетельствует о спаде активности предприятия.

Необходимо проанализировать влияние на финансовое состояние предприятия изменения счетов дебиторов. Если предприятие расширяет свою деятельность, то растут число покупателей и дебиторская задолженность. Следовательно, рост дебиторской задолженности не всегда оценивается отрицательно. Необходимо отличать нормальную и просроченную задолженность. Наличие последней приводит к замедлению оборачиваемости капитала [17, с.134].

Увеличение денежных средств на счетах свидетельствует, как правило, об укреплении финансового состояния предприятия. Их сумма должна быть достаточной для погашения первоочередных платежей. Однако, наличие больших остатков денежных средств на протяжении длительного периода времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала.

Если в активе баланса отражаются средства предприятия, то в пассиве – источники их образования. Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. По степени принадлежности используемый капитал подразделяется на собственный и заемный. По продолжительности использования различают долгосрочный (постоянный, перманентный) и краткосрочный капитал.

Бухгалтерский баланс служит индикатором для оценки финансового состояния предприятия. Итог баланса носит название валюты баланса.

Для общей оценки финансового состояния предприятия составляют уплотненный баланс, в котором объединяют в группы однородные статьи. При этом число статей баланса сокращается, что повышает его наглядность и позволяет сравнивать с балансами других предприятий [26, с.84].

Уплотненный баланс можно выполнять различными способами. Допустимо объединение статей различных разделов.

Предварительную оценку финансового состояния предприятия можно получить на основе выявления "больных" статей баланса, которые условно подразделяются на две группы:

1) свидетельствующие о крайне неудовлетворительной работе предприятия в отчетном периоде и сложившемся в результате этого плохом финансовом положении: "Непокрытые убытки прошлых лет", "Убытки отчетного периода";

2) свидетельствующие об определенных недостатках в работе предприятия, которые могут быть выявлены по данным аналитического учета или в приложении к балансу предприятия для годовой бухгалтерской отчетности (форма № 5): "Долгосрочные кредиты банков, в том числе не погашенные в срок", "Долгосрочные займы, в том числе не погашенные в срок", "Краткосрочные кредиты банков, в том числе не погашенные в срок", "Краткосрочные займы, в том числе не погашенные в срок", "Дебиторская задолженность краткосрочная, в том числе просроченная", "Кредиторская задолженность краткосрочная, в том числе просроченная", "Векселя выданные (полученные), в том числе просроченные".

Затем проводится оценка изменения валюты баланса за анализируемый период. Можно ограничиться сравнением итогов валюты баланса на конец и начало отчетного периода и определить рост или снижение в абсолютном выражении. Увеличение валюты баланса свидетельствует, как правило, о росте производственных возможностей предприятия и заслуживает положительной оценки. Однако надо учитывать фактор инфляции. Снижение валюты баланса оценивается отрицательно, так как это означает сокращение хозяйственной деятельности и предприятия (может быть, падает спрос на продукцию, нет сырья, материалов, полуфабрикатов для производства, уменьшение его имущества) (I и II разделы актива) [28, с.263].

Целесообразно сопоставить отчетный баланс с плановым, с балансами предприятия за прошлые годы, а также с данными предприятий-конкурентов.

Помимо изменений суммы баланса необходимо проанализировать характер изменения отдельных его статей, т. е. провести горизонтальный (временный) и вертикальный (структурный) анализ.

Горизонтальный анализ заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными - темпами роста (снижения). Обычно рассматриваются базисные темпы роста за несколько периодов (лучше кварталы). Горизонтальный анализ основывается не только на абсолютных показателях, но и на относительных темпах роста (снижения). Горизонтальный анализ позволяет не только выявить скорость изменения каждого показателя, но и прогнозировать на основе полученных данных его изменения в будущем [32].

Для более точного прогнозирования темпов прироста (снижения) следует провести расчеты за несколько отчетных периодов – тогда тенденция изменения будет более очевидной.

Ценность горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции, но его результаты можно использовать при межхозяйственных сравнениях.

Цель горизонтального анализа состоит в том, чтобы выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей.

Вариантом горизонтального анализа является анализ тенденций развития (трендовый анализ), при котором каждая позиция отчетности сравнивается с рядом предыдущих периодов и определяется тренд, т. е. основная тенденция динамики показателя, очищенная от случайных влияний и индивидуальных особенностей периодов. Такой анализ ориентирован на перспективы [35, с.69].

Большое значение для оценки финансового состояния имеет вертикальный (структурный) анализ актива и пассива баланса, при котором основное внимание сосредоточено на относительных показателях.

Цель вертикального анализа заключается в расчете доли отдельных статей в итоге баланса и оценке ее изменений.

С помощью вертикального анализа можно проводить межхозяйственные сравнения. К тому же относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов.

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимодополняют друг друга, на их основе строится сравнительный аналитический баланс. В сравнительном аналитическом балансе имеет смысл представить лишь основные разделы актива и пассива баланса.

Сравнительный аналитический баланс характеризует как структуру отчетной бухгалтерской формы, так и динамику отдельных ее показателей. Он систематизирует все предыдущие расчеты.

Все показатели сравнительного аналитического баланса можно разбить на три группы:

- показатели структуры баланса;
- показатели динамики баланса;
- показатели структурной динамики баланса.

На основе сравнительного баланса осуществляется анализ структуры имущества.

Структура стоимости имущества дает общее представление о финансовом состоянии предприятия. Она показывает долю каждого элемента в активах и соотношение заемных и собственных средств, покрывающих их, в пассивах. В структуре стоимости имущества отражается специфика деятельности каждого предприятия [40, с.245].

Сопоставляя структуры изменений в активе и пассиве, можно сделать выводы о том, через какие источники в основном был приток новых средств и в какие активы эти новые средства в основном вложены.

Если прирост произошел преимущественно за счет заемных источников, то в последующие периоды этих источников может не быть, по крайней мере в прежних размерах. В этом случае повышение мобильности имущества имеет

нестабильный характер.

Если главным источником прироста явились собственные средства предприятия, значит, высокая мобильность имущества не случайна и должна рассматриваться как постоянный финансовый показатель предприятия.

Сама по себе структура имущества и даже ее динамика не дают ответ на вопрос, насколько выгодно для инвестора вложение денег в данное предприятие, а лишь оценивают состояние активов и наличие средств для погашения долгов.

1.3 Оценка финансовой устойчивости предприятия

Одной из характеристик стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и зависимостью от результатов его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов.

Финансовая устойчивость - характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия [36, с.611].

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет выяснить, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к

неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная - препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов. Внешним ее проявлением выступает платежеспособность.

Платежеспособность - это способность своевременно полностью выполнить свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций платежного характера [30].

Таким образом, под финансовой устойчивостью понимается такое состояние предприятия, при котором платежеспособность постоянна во времени, а соотношение собственного и заемного капитала обеспечивает эту платежеспособность. Для оценки финансовой устойчивости применяется система коэффициентов [10].

Коэффициент концентрации собственного капитала или коэффициент финансовой автономии ($K_{кс}$):

$$K_{кс} = СК : ВБ, \quad (1)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Этот показатель характеризует долю владельцев предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность.

Дополнением к этому показателю является коэффициент финансовой зависимости или коэффициент концентрации заемного капитала ($K_{кз}$):

$$K_{кз} = ЗК : ВБ, \quad (2)$$

где ЗК – заемный капитал.

Эти два коэффициента в сумме должны быть равны единице: $K_{кс} + K_{кз} = 1$.

Коэффициент финансового левериджа или коэффициент финансового

риска ($K_{\text{фр}}$):

$$K_{\text{фр}} = ЗК : СК \quad (3)$$

Он показывает величину заемных средств, приходящихся на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия.

Коэффициент маневренности собственных средств ($K_{\text{м}}$):

$$K_{\text{м}} = СОС : СК, \quad (4)$$

где СОС – собственные оборотные средства.

Этот коэффициент показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована. Собственные оборотные средства представляют собой сумму собственного капитала (раздел III бухгалтерского баланса) и долгосрочных пассивов (раздел IV бухгалтерского баланса) за минусом внеоборотных активов (раздел I бухгалтерского баланса).

Коэффициент структуры долгосрочных вложений $K_{\text{св}}$:

$$K_{\text{св}} = ДП : ВА, \quad (5)$$

где ДП – долгосрочные пассивы;

ВА – внеоборотные активы.

Данный коэффициент показывает, какая часть основных средств и других внеоборотных активов профинансирована за счет долгосрочных заемных источников.

Коэффициент долгосрочной финансовой независимости или коэффициент устойчивого финансирования ($K_{\text{уф}}$):

$$K_{\text{уф}} = (СК + ДП) : (ВА + ОА), \quad (6)$$

где ОА – оборотные активы.

Данное соотношение показывает, какая часть активов финансируется за

счет устойчивых источников. Кроме того, коэффициент отражает степень независимости предприятия от краткосрочных заемных источников покрытия.

Коэффициент текущей задолженности ($K_{тз}$):

$$K_{тз} = \text{КФО} : \text{ВБ}, \quad (7)$$

где КФО – краткосрочные финансовые обязательства.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом или коэффициент платежеспособности ($K_{п}$):

$$K_{п} = \text{СК} : \text{ЗК} \quad (8)$$

Помимо относительных показателей финансовой устойчивости, при анализе рассчитывают и абсолютные показатели. Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования. Для оценки состояния запасов и затрат используют данные группы статей "Запасы" II раздела актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов используют три основных показателя:

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС) - разница между капиталом и резервами (III раздел пассива баланса) и внеоборотными активами (I раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия. В формализованном виде наличие собственных оборотных средств можно записать как:

$$\text{СОС} = \text{СИ} - \text{ВА}, \quad (9)$$

где СИ- собственные источники (III раздел пассива баланса);

ВА - внеоборотные активы (I раздел актива баланса).

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД), определяемое по формуле:

$$\text{СД} = \text{СОС} + \text{ДП} \quad (10)$$

где ДП - долгосрочные пассивы (IV раздел пассива баланса).

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ):

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{КЗС} \quad (11)$$

где КЗС - краткосрочные заемные средства (строка «Займы и кредиты» IV раздела пассива баланса).

Соответственно можно выделить и три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ($\Delta\text{СОС}$):

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{З}, \quad (12)$$

где З - запасы (строка «Запасы» II раздела актива баланса).

Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов ($\Delta\text{СД}$):

$$\Delta\text{СД} = \text{СД} - \text{З} \quad (13)$$

Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов ($\Delta\text{ОИ}$):

$$\Delta\text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{З} \quad (14)$$

Отмеченные выше показатели обеспеченности запасов источниками их формирования интегрируются в трехкомпонентный показатель (S) характеризующий тип финансовой устойчивости:

$$S = \{\Delta\text{COC}; \Delta\text{CD}; \Delta\text{OИ}\} \quad (15)$$

1) $S = \{1; 1; 1\}$, т.е. $\Delta\text{COC} \geq 0$; $\Delta\text{CD} \geq 0$; $\Delta\text{OИ} \geq 0$ - абсолютная устойчивость (в современных условиях развития экономики России встречается крайне редко);

2) $S = \{0; 1; 1\}$, т.е. $\Delta\text{COC} < 0$; $\Delta\text{CD} \geq 0$; $\Delta\text{OИ} \geq 0$ - нормальная устойчивость, гарантирующая платежеспособность предприятия;

3) $S = \{0; 0; 1\}$, т.е. $\Delta\text{COC} < 0$; $\text{CD} < 0$; $\Delta\text{OИ} \geq 0$ - неустойчивое финансовое состояние, характеризуемое нарушением платежеспособности, предприятия, когда восстановление равновесия возможно за счет пополнения источников собственных средств и ускорения оборачиваемости запасов;

4) $S = \{0; 0; 0\}$, т.е. $\Delta\text{COC} < 0$; $\Delta\text{CD} < 0$; $\Delta\text{OИ} < 0$ - кризисное финансовое состояние, при котором предприятие является неплатежеспособным и находится на грани банкротства, ибо основной элемент оборотного капитала - запасы не обеспечены источниками их покрытия [9].

Основные пути повышения финансовой устойчивости:

- увеличение собственного капитала;
- снижение внеоборотных активов (продажа неиспользуемых основных средств);
- сокращение величины запасов до оптимального уровня.

1.4 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Изучение элементов финансового механизма предприятия позволяет определить факторы, характеризующие финансовую устойчивость и ликвидность предприятия. Принято различать ликвидность активов, ликвидность баланса и ликвидность предприятия [18, с. 76].

Под ликвидностью актива понимается способность его трансформации в денежные средства, а степень ликвидности актива определяется временем, необходимым для его превращения в денежную форму. Чем меньше времени

требуется для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность.

Под ликвидностью баланса понимается способность предприятия превратить свои активы в денежные средства и рассчитаться по своим платежным обязательствам, или степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств.

Под ликвидностью предприятия следует понимать финансовую гибкость, то есть способность занимать средства из разных источников, продавать активы, быстро реагировать на конъюнктуру рынка и так далее.

При анализе ликвидности предприятия ставится задача оценить, какова ликвидность активов предприятия в случае чрезвычайных обстоятельств и какова ликвидность активов оборотных средств при покрытии обязательств [8, с.134].

Таким образом, понятие платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность предприятия. Следует отметить, что ликвидность баланса может характеризовать как текущее состояние расчетов, так и перспективное положение: предприятие может быть платежеспособным на отчетную дату, но иметь неблагоприятные прогнозы в будущем, и наоборот.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения [18, с.87].

В зависимости от степени ликвидности активы различают:

- наиболее ликвидные активы (A_1), которые включают в себя денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- быстро реализуемые активы (A_2), к которым относятся краткосрочная дебиторская задолженность и прочие оборотные активы;
- медленно реализуемые активы (A_3), куда входят запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, долгосрочная

дебиторская задолженность;

- труднореализуемые активы (A_4), куда входят внеоборотные активы.

Соответственно, на четыре группы разбиваются и обязательства предприятия:

- наиболее срочные обязательства (Π_1), к которым относятся кредиторская задолженность;

- краткосрочные пассивы (Π_2), которые включают в себя краткосрочные кредиты и займы, задолженность перед участниками по выплате доходов и прочие краткосрочные обязательства;

- долгосрочные пассивы (Π_3), куда входят долгосрочные кредиты и займы;

- постоянные пассивы (Π_4), включающие в себя капиталы и резервы предприятия, доходы будущих периодов и резервы предстоящих расходов.

Для определения ликвидности бухгалтерского баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если

$$\begin{cases} A_1 \geq \Pi_1 \\ A_2 \geq \Pi_2 \\ A_3 \geq \Pi_3 \\ A_4 \leq \Pi_4 \end{cases} \quad (16)$$

Изучение соотношений этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволяет установить тенденции изменения в структуре баланса и его ликвидности.

Поскольку степень превращения текущих активов в денежную наличность неодинакова, в отечественной и мировой практике исчисляют три относительных показателя (коэффициента) ликвидности, которые входят в общую систему показателей оценки финансовой устойчивости организации (табл. 1.1):

- абсолютной ликвидности ($K_{абс}$);

- критической (промежуточной) ликвидности ($K_{крл}$);

- текущей ликвидности ($K_{текл}$).

Таблица 1.1 - Система показателей оценки финансовой устойчивости организации

Показатель	Формула расчета	Интерпретация
1	2	3
Группа 1. Показатели платежеспособности		
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные + Ценные средства бумаги) / Краткосрочные обязательства	Показывает возможность погашения текущих обязательств за счет наиболее ликвидных активов
2. Коэффициент критической ликвидности	(ДЗ+ДС + КФВ + ПОА) / Краткосрочные обязательства	Характеризует прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременных расчетов с дебиторами
3. Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства	Показывает достаточность оборотных средств для погашения текущих обязательств
4. Чистые оборотные активы	Оборотные активы — Краткосрочные обязательства	Показывают величину оборотных средств, сформированных за счет собственного капитала
Группа 2. Показатели структуры капитала		
5. Коэффициент автономии	Собственный капитал / Активы баланса	Показывает долю собственных средств в общем объеме активов
6. Коэффициент постоянного актива	Собственный капитал + Долгосрочные обязательства / Активы баланса	Показывает долю активов, финансируемых за счет устойчивых пассивов
7. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	Заемный капитал / Собственный капитал	Показывает соотношение между привлеченными ресурсами и собственными
8. Коэффициент финансирования	Собственный капитал / Заемный капитал	Показывает, сколько заемных средств покрывается собственным капиталом

Окончание таблицы 1.1

9. Чистые активы	Активы, принимаемые к расчету — Пассивы, принимаемые к расчету	Показывает наличие и достаточность реального собственного капитала
10. Излишек (недостаток) источников средств для формирования запасов	Величина источников средств — Величина источников запасов	Показывает обеспеченность запасов определенными видами источников
Группа 3. Показатели состояния основных и оборотных средств		
11. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	Собственные средства / Оборотные активы	Показывает долю оборотных средств, сформированных за счет собственного капитала
12. Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	Собственные средства / Запасы	Показывает долю запасов, сформированных за счет собственного капитала
13. Коэффициент маневренности собственного капитала	Собственные средства / Собственный капитал	Показывает долю собственных оборотных средств в собственном капитале
14. Коэффициент соотношения ОА и ВА	Оборотные активы / Внеоборотные активы	Показывает оборотные активы, приходящиеся на 1 руб. внеоборотных средств

Для того, чтобы обеспечить резервный запас для компенсации убытков, которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех оборотных активов, обязательно необходим факт превышения оборотных активов над краткосрочными финансовыми обязательствами. Чем больше этот запас в денежном выражении, тем больше уверенность кредиторов в том, что долги будут погашены [18, с.54].

Для комплексной оценки ликвидности баланса рассчитывается коэффициент общей ликвидности баланса ($K_{о.л.}$). Данный показатель

определяется как способность покрыть все обязательства предприятия всеми ее активами и рассчитывается по формуле [22, с. 134]:

$$K_{o.l.} = (A_1 + 0,5 * A_2 + 0,3 * A_3) / (\Pi_1 + 0,5 * \Pi_2 + 0,3 * \Pi_3) \quad (17)$$

Коэффициент общей ликвидности должен быть больше или равен единице ($K_{o.l.} \geq 1$).

В дополнение к коэффициентам ликвидности для анализа платежеспособности рассчитывается коэффициент маневренности функционирующего капитала, который показывает какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности и определяется отношением медленно реализуемых активов (A_3) к разнице оборотных активов (ОА) и текущих обязательств (ТО):

$$K_{мон. кап.} = A_3 / (ОА - ТО) \quad (18)$$

Положительным фактором является уменьшение показателя в динамике.

В случае если хотя бы один из указанных коэффициентов не отвечает установленным нормативным значениям, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за предстоящий период (6 месяцев).

Коэффициент восстановления платежеспособности определяется как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его установленному значению. Расчетный коэффициент текущей ликвидности определяется как сумма фактического значения этого коэффициента на конец отчетного периода и изменение этого коэффициента между окончанием и началом отчетного периода в пересчете на период восстановления платежеспособности (6 месяцев). Формула расчета следующая:

$$K_6 = \frac{K_{ТЛ.К} + \frac{6}{T}(K_{ТЛ.К} - K_{ТЛ.Н})}{2} \quad (19)$$

где $K_{ТЛ.К}$ - фактическое значение (на конец отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности,

$K_{ТЛ.Н}$ - значение коэффициента текущей ликвидности на начало отчетного периода,

T - отчетный период, мес.,

2 - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности,

6 - нормативный период восстановления платежеспособности в месяцах.

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значения больше 1, рассчитанный на нормативный период, равный 6 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность. Если этот коэффициент меньше 1, то предприятие в ближайшее время не имеет реальной возможности восстановить платежеспособность.

Оценка платежеспособности дается на конкретную дату.

Платежеспособность подтверждается данными:

- о несвоевременном погашении кредитов, а также длительном непрерывном пользовании кредитами;
- об отсутствии просроченной задолженности и задержки платежей;
- о наличии денежных средств на расчетных счетах, валютных счетах, краткосрочных финансовых вложениях. Эти активы должны иметь оптимальную величину. Чем значительнее размер денежных средств на счетах, тем с большей вероятностью можно утверждать, что предприятие располагает достаточными средствами для текущих расчетов и платежей. Однако, наличие незначительных остатков средств на денежных счетах не всегда означает, что предприятие неплатежеспособно: средства могут поступить на расчетные, валютные счета, в кассу в течение ближайших дней, краткосрочные финансовые вложения легко превратить в денежную наличность. Постоянное кризисное отсутствие наличности приводит к тому, что предприятие превращается в "технически неплатежеспособное", а это уже может рассматриваться как первая ступень на пути к банкротству [22 с.261].

Низкая платежеспособность бывает как случайной, временной, так и длительной, хронической. Причинами этого могут быть:

- недостаточная обеспеченность финансовыми ресурсами;
- невыполнение плана реализации продукции;

- нерациональная структура оборотных средств;
- несвоевременное поступление платежей от контрактов;
- излишки товаров на ответственном хранении.

В экономической литературе рекомендуется определять коэффициент платежеспособности как отношение остатка средств в кассе и на счетах в банках, а также краткосрочных финансовых вложений к сумме срочных платежей по оплате труда, банку по ссудам, бюджету, поставщикам за приобретенные производственные запасы.

1.5 Основные проблемы в финансовом состоянии компании и направления преодоления несостоятельности предприятия

Можно выделить три основные проблемы в финансовом состоянии компании, независимо от его отраслевой принадлежности, масштаба и этапа развития [35, с.145].

1. Дефицит денежных средств. Низкая платежеспособность. Экономическая суть проблемы состоит в том, что у компании в ближайшее время может не хватить или уже не хватает средств для своевременного погашения текущих обязательств.

Индикатором проблемы может быть снижение коэффициентов ликвидности. Об ухудшении состояния компании можно говорить, если фактическое значение показателя опустилось ниже допустимого уровня. Также индикаторами проблемы являются сверхнормативные задолженности перед бюджетом, персоналом, кредиторами, угрожающий рост привлекаемых кредитов, а также сокращение чистого оборотного капитала (ниже допустимой его величины) и, безусловно, его отрицательная величина.

2. Недостаточное удовлетворение интересов собственника. Низкая рентабельность капитала. На практике это означает, что собственник получает доходы, неадекватно малые своим вложениям. Возможные последствия такой ситуации - негативная оценка работы менеджмента организации, выход

собственника из компании.

О недостаточной отдаче на вложенный в предприятие капитал свидетельствуют низкие показатели рентабельности. При этом наибольший интерес проявляется к рентабельности собственного капитала как индикатору удовлетворения интересов собственников организации.

3. Снижение финансовой независимости или низкая финансовая устойчивость. На практике низкая финансовая устойчивость означает возможные проблемы в погашении обязательств в будущем, иными словами – зависимостью компании от кредиторов, потерей самостоятельности. По сути, проблема состоит в недостаточном уровне финансирования текущей деятельности за счет собственных средств.

О недостаточной финансовой устойчивости свидетельствует снижение абсолютной величины собственного капитала компании и, тем более, отрицательная величина собственного капитала (итога раздела III «Капитал и резервы»). О растущей зависимости компании от кредиторов возможно задуматься при снижении коэффициентов автономии или, как их иногда называют, коэффициентов финансовой независимости. Также индикатором проблемы является сокращение чистого оборотного капитала (ниже допустимой его величины) и, тем более, его отрицательная величина [38].

Помимо подтверждения наличия или отсутствия проблем в финансовом положении компании, необходимо дать оценку степени критичности этих проблем. Для решения данной задачи желательно рассчитать уровень показателей, достаточный для рассматриваемой компании в сложившихся условиях работы. От того, какая оценка будет дана финансовому состоянию компании – устойчивое, неустойчивое, критическое – зависит радикальность рекомендуемых компании оптимизационных мер.

Проблемы с платежеспособностью, финансовой независимостью, рентабельностью имеют единые корни:

- компания имеет недостаточные результаты деятельности для сохранения приемлемого финансового положения (у компании отсутствует

потенциальная возможность сохранять приемлемое финансовое положение)

- компания не рационально распоряжается результатами деятельности.

Перечисленные выше причины, действительно, приводят к сокращению коэффициентов, характеризующих финансовое состояние компании. Однако не всегда сокращение абсолютных значений коэффициентов означает возникновение проблем в финансовом положении компании. Основания говорить о проблемах в финансовом положении компании появляются в том случае, если значения коэффициентов становятся ниже достаточного уровня. Если же коэффициенты снижаются в пределах допустимых значений, возможно говорить просто о причинах сокращения показателей (но не о причинах возникновения проблем).

Результатами деятельности компании является, безусловно, получаемая прибыль. Под распоряжением результатами деятельности подразумевается использование прибыли по таким направлениям, как: финансирование активов компании - внеоборотных и оборотных, а также осуществление платежей из чистой прибыли, таких, как дивиденды, поддержка объектов социальной сферы, погашение основного долга по привлеченным заемным источникам финансирования [39].

Таким образом, при проведении диагностики финансового положения компании необходимо проанализировать

- прибыль компании,
- принципы управления оборотным капиталом,
- инвестиционную деятельность (приобретение и реализация внеоборотных активов),
- использование прибыли по направлениям, напрямую не связанным с производственной и инвестиционной деятельностью (доля и направления).

Именно эти составляющие определяют финансовое положение компании, являются причиной изменения финансовых показателей и рычагами их оптимизации.

Несостоятельность (банкротство) может являться результатом кризисного финансового состояния предприятия, при котором предприятие проходит путь от временной до устойчивой неспособности удовлетворять требования кредиторов [32].

В российском механизме банкротства оценка и признание неплатежеспособности является процедурой предварительной. Последствия же этой процедуры могут быть тяжелыми для предприятия: при признании его неплатежеспособным предприятие попадает в «черные списки» реестра неплатежеспособных предприятий со всеми вытекающими последствиями: падением репутации, потерей партнеров, невозможностью получить кредиты, сменой директора. Поэтому необходимо исследовать причины и предпосылки неплатежеспособности предприятия, которые проявляются через финансы предприятия, а именно через нарушения его финансового оборота.

Предприятие, которое осуществляет производственную и коммерческую деятельность, вступает в отношения с налоговыми органами, банками, другими предприятиями - поставщиками и потребителями. В результате этих действий у предприятия возникают обязательства, которые могут привести к тому, что предприятие станет должником и будет обязано в определенный срок осуществлять платежи, поставлять товары, выполнять работы или оказывать услуги в пользу других лиц, по отношению к которым возникли обязательства и которые являются для предприятия кредиторами [28, с.167].

Все обязательства предприятия можно разделить на 2 группы: внешние и внутренние.

Внешние обязательства включают следующие подгруппы:

1) обязательства перед фискальной системой - обязательства по налогам, штрафам, пеням перед бюджетами, платежам в Пенсионный фонд России, фонд обязательного медицинского страхования и другие фонды. Обязательства перед фискальной системой должны выполняться в установленном налоговым законодательством порядке независимо от воли предприятия;

2) обязательства перед финансово-кредитной системой - обязательства

перед банками, финансовыми компаниями в случае, если предприятие взяло ссуду или заем в денежной форме или в виде ценных бумаг на основе кредитного договора;

3) обязательства перед кредиторами за поставленные ими товары, выполненные работы или услуги. Эти обязательства возникают перед предприятиями или предпринимателями в результате договора.

К внутренним обязательствам предприятия относятся обязательства перед работниками предприятия и акционерами:

- по оплате труда;
- выплате премий,
- выплате дивидендов;
- выплате пособий и т.д.

Обязательства предприятия, возникающие в процессе финансово-хозяйственной деятельности, имеют определенные сроки исполнения. Нарушение сроков исполнения обязательств говорит или о дефиците возможностей для погашения долгов, или о необязательности как о стиле взаимодействия со своими партнерами, когда предприятие располагает ресурсами для выполнения обязательств [28].

Предприятие, которое из режима своевременного исполнения обязательств переходит в кризисную зону ненадлежащего исполнения или исполнения со сбоями и просрочками, становится как партнер ненадежным, неплатежеспособным, наносящим ущерб своим кредиторам.

Устойчивая, хроническая неплатежеспособность предприятия, с финансовой точки зрения, означает поглощение ресурсов или средств кредиторов, и формирование недоимки по налогам и другим обязательным платежам, что блокирует формирование доходной части государственного бюджета.

Неплатежеспособное предприятие, продолжающее участвовать в хозяйственном обороте, наносит финансовый ущерб кредиторам, путем изъятия принадлежащих им ресурсов.

В конечном итоге кредиторы, пытаясь с использованием различных методов, в том числе и судебных, истребовать исполнения обязательств, оказываются перед выбором: или выставить требования о ликвидации предприятия-должника и продажи его имущества с целью полного или частичного удовлетворения обязательств, или установить предприятию некий конкретный срок на преодоление финансового кризиса.

Следовательно, при нарушении сроков исполнения обязательств возникает необходимость в оценке такой ситуации. Анализ финансового состояния предприятия и оценка его платежеспособности должны дать ответы на следующие вопросы [26, с.61]:

- имеет ли предприятие ресурсы для погашения текущих обязательств;
- способно ли предприятие удовлетворить всех кредиторов в установленные сроки;
- каковы причины ненадежного исполнения обязательств, носят они эпизодический, временный характер или являются индикатором финансового кризиса на предприятии.

Оценка финансовой деятельности в целях диагностики банкротства должна основываться на анализе финансового оборота предприятия (движения денежных средств, обслуживающих процесс производства и реализации продукции).

Основными предпосылками проявления неплатежеспособности предприятия в финансовом обороте являются:

- недопоступление выручки, в результате чего возникает дефицит оборотных средств, которые могут быть направлены на погашение обязательств;
- неэффективный финансовый менеджмент, выражающийся в нерациональном размещении собственного и заемного капитала;
- наличие непокрытых убытков прошлых лет и отчетного периода.

Причинами неплатежеспособности являются факторы, влияющие на снижение или недостаточный рост выручки от реализации и опережающий рост

обязательств.

В статье 85 Закона «О несостоятельности (банкротстве)» предусмотрены следующие меры по восстановлению платежеспособности предприятий:

- возможность репрофилирования производства;
- возможность закрытия нерентабельных и убыточных производств;
- реструктуризация и сокращение дебиторской задолженности;
- оптимизация структуры активов предприятия;
- продажа предприятия (бизнеса) должника;
- иные способы восстановления платежеспособности должника.

Кроме того, для восстановления платежеспособности предприятия, возможно заключение мирового соглашения при арбитражном управлении.

Рассмотрим более подробно ряд моделей восстановления платежеспособности предприятия при введении арбитражного управления [30, с.601].

Репрофилирование и реструктуризация производственной деятельности заключается в анализе состава и структуры издержек производства и обращения; выявлении резервов их снижения; диверсификации производственно-хозяйственной деятельности; внедрении инновационных технологий, средств автоматизации и механизации производства; закрытии нерентабельных производств, отказ от устаревших технологий, снятие с производства неконкурентоспособной продукции; а также совершенствование организационно-управленческой структуры.

Управление дебиторской задолженностью требует постоянного контроля по следующим направлениям:

- контроль времени обращения средств, вложенных в дебиторскую задолженность;
- контроль дебиторов по различным признакам;
- разработка схем расчетов с покупателями и возможность их унификации;
- формирование системы контроля за исполнением дебиторами своих

обязательств и резервирование сомнительных долгов;

- разработка системы принятия мер по отношению к недобросовестным или неисполнительным покупателям и др.

При реструктуризации дебиторской задолженности используются следующие схемы: продажа долгов (переуступка прав требования, факторинг), проведение взаимозачетов, взыскание в судебном порядке (через исполнительное производства, через процедуру банкротства).

Реструктуризация активов предприятия. Эта мера восстановления платежеспособности включает следующие элементы:

- консервация, продажа или сдача в аренду производственных мощностей;

- продажа объектов незавершенного строительства;

- продажа неиспользуемого оборудования, материалов, комплектующих изделий и готовой продукции, находящихся на складе.

- передача на баланс муниципалитета или продажа другим заинтересованным лицам объектов социально-культурного назначения;

- консервация мобилизационных мощностей;

- передача в муниципальную собственность, выделение в отдельное юридическое лицо или продажа другим заинтересованным лицам объектов энергоснабжения.

Таким образом, разработка и реализация различных моделей восстановления платежеспособности предприятия при арбитражном управлении является основной задачей арбитражного управляющего, решения которого должны основываться на изучении истории предприятия и перспектив его развития с использованием теоретических и практических знаний в области антикризисного управления.

Итак, в конце первой главы выпускной квалификационной работы, необходимо сделать следующие выводы:

Финансовая устойчивость – сложное многозначное состояние счетов любой организации, гарантирующее ее постоянную платежеспособность. В

процессе хозяйственной деятельности финансовое состояние организации постоянно меняется. Значение предельных границ (рекомендованных значений) использования собственных и заемных средств для покрытия вложений в оборотные и внеоборотные активы позволяет собственнику маневрировать ресурсами и хозяйственными операциями, для повышения эффективности производственно-финансовой деятельности изыскивать возможности укрепления финансовой устойчивости организации в рыночной системе хозяйствования, а также создавать условия для предотвращения финансовых потрясений, ведущих в конечном итоге к банкротству организации.

Причинами неплатежеспособности являются факторы, влияющие на снижение или недостаточный рост выручки от реализации и опережающий рост обязательств. Неплатежеспособность как нарушение финансового оборота отражается в дефиците оборотных активов, которые могут быть направлены на погашение обязательств.

Оценка финансовой деятельности в целях диагностики банкротства должна основываться на анализе финансового оборота предприятия (движения денежных средств, обслуживающих процесс производства и реализации продукции).

Глава 2. Анализ финансового состояния ООО «ПАРИТЕТ»

2.1 Общая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Паритет» создано в 2008 году. Юридический адрес общества: 445081, Самарская обл., г. Самара, ул. Стара Загора д. 27. Целью деятельности ООО «Паритет» является получение прибыли.

Основным видом деятельности общества является оптовая и розничная торговля бытовыми электротоварами.

Общество вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законодательством, в том числе:

- 1) услуги по оптовой торговле бытовыми электроустановочными изделиями;
- 2) услуги по оптовой торговле радио- и телеаппаратурой и техническими носителями информации (с записями и без записей);
- 3) услуги по оптовой торговле бытовыми электроприборами;
- 4) услуги по оптовой торговле бытовыми светильниками;
- 5) услуги по оптовой торговле бытовыми электроприборами, светильниками и электроустановочными изделиями;
- 6) услуги по оптовой торговле радио-, теле- и видеоаппаратурой;
- 7) услуги по оптовой торговле грампластинками, магнитными лентами, компакт-дисками (CD) и цифровыми видеодисками (DVD);
- 8) услуги по оптовой торговле бытовыми электротоварами, радио- и телеаппаратурой;
- 9) оптовая торговля производственным электрическим и электронным оборудованием, включая оборудование электросвязи;
- 10) производство отделочных работ;
- 11) розничная торговля бытовыми электротоварами, радио- и

телеаппаратурой;

12) архитектурная деятельность;

13) розничная торговля скобяными изделиями, лакокрасочными материалами и материалами для остекления;

14) розничная торговля мебелью и товарами для дома;

15) прочая розничная торговля в специализированных магазинах;

Дополнительные виды деятельности компании:

1) монтаж инженерного оборудования зданий и сооружений;

2) оптовая торговля непродовольственными потребительскими товарами;

3) предоставление различных видов услуг;

4) оптовая торговля лесоматериалами, строительными материалами.

Торговый ассортимент содержит около 20000 наименований. Это различные виды электротехнического оборудования и монтажных изделий, кабель, провод, нагревательные элементы, лампы, промышленные и бытовые светильники (табл. 2.1.)

Таблица 2.1. - Номенклатурные группы продукции, реализуемой ООО «Паритет»

ЭЛЕКТРОЩИТОВОЕ ОБОРУДОВАНИЕ
- корпуса и боксы для установки модульного оборудования - щиты с монтажной панелью - щиты учетно-распределительные - корпуса ВРУ, ШР, ПР, ЩК, ЩЭ
ЭЛЕКТРОМОНТАЖНЫЕ ИЗДЕЛИЯ
- кабеленесущие системы - термоусаживаемые трубки - силовые разъемы - сальники, клеммные зажимы, шины и др - наконечники

Окончание таблицы 2.1.

КАБЕЛЬНО-ПРОВОДНИКОВАЯ ПРОДУКЦИЯ
<ul style="list-style-type: none">- кабели силовые с ПВХ изоляцией АВВГ, ВВГ, ВВГнг, ВВГнгLS, NYM- кабели силовые с резиновой изоляцией КГ- кабели контрольные КВВГ, АКВВГ- провода силовые установочные- провода соединительные, шнуры- провода связи- самонесущие изолированные провода (СИП).- оборудование и линейная арматура для СИП.- выбор сечения кабеля
ЭЛЕКТРОУСТАНОВОЧНЫЕ ИЗДЕЛИЯ
<ul style="list-style-type: none">- коробки распаечные- клеммные соединители- электроустановочные изделия Schneider- электроустановочные изделия Legrand- электроустановочные изделия Viko- электроустановочные изделия Lezard- датчики движения инфракрасные- детекторы
ЭЛЕКТРОНАГРЕВАТЕЛЬНЫЕ ПРИБОРЫ
<ul style="list-style-type: none">- трубчатые электронагреватели (ТЭН)- электронагревательные приборы- электровентильаторы
РАЗНОЕ
<ul style="list-style-type: none">-инструмент- цифровые мультиметры- патроны электрические- удлинители и сетевые фильтры- фонари- звонки- светодиодная лента, трансформаторы, контроллеры- праздничная иллюминация- элементы питания- пуско-регулирующая аппаратура- круги отрезные, трос, цепь, такелаж- средства защиты от электротока

Цены на реализуемую продукцию являются среднерыночными. Дополнительно действует система скидок: каждую субботу скидка 6%, каждое воскресенье скидка 7%, кроме того устанавливаются сезонные скидки на определенные категории товаров. Образец прайс листа представлен в приложении 1. Как видно из приложения, диапазон цен на реализуемую продукцию достаточно широкий, что позволяет учесть интересы покупателей с разным уровнем достатка.

Структура организации ООО «Паритет» представлена на рисунке 2.1.

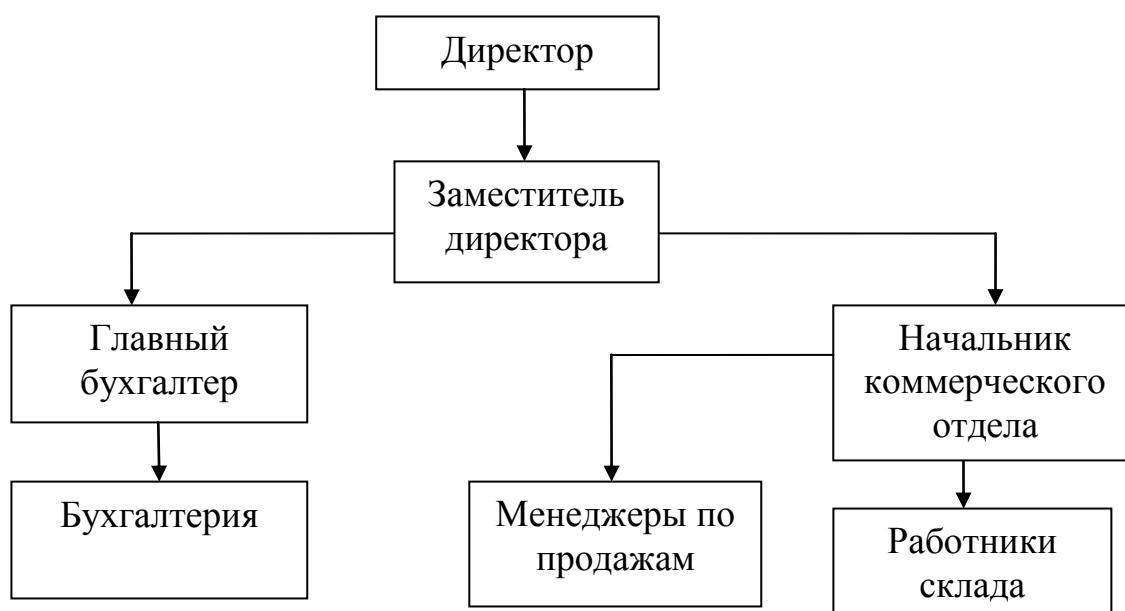


Рисунок 2.1. Организационная структура ООО «Паритет»

В обязанности заместителя директора входит управление всей деятельностью фирмы, непосредственный контроль над руководителями среднего звена, например менеджерами по продажам, бухгалтерскому учету, проведения собраний с персоналом, работа по продвижению фирмы на более высокий уровень.

В обязанности главного бухгалтера входят: ведение бухгалтерской отчетности (составление товарных накладных, счетов-фактур, авансовых

отчетов, актов списания материалов), составление годового баланса, деклараций по налогам, начисление зарплаты работникам, ведение кадрового учета.

В обязанности начальника отдела продаж входит: руководство реализацией продукции компании, разработка ценовой и дисконтной политики, организация и контроль работы менеджеров по продажам, координация разработки перспективных и текущих планов реализации электротоваров, разработка критериев оплаты труда менеджеров отдела продаж.

В обязанности менеджера по продаже электротехнической продукции входит: поиск потенциальных клиентов, прием и обработка заказов клиентов, оформление необходимых документов. Также выяснение потребностей клиентов в продукции, реализуемой компанией и согласование заказов с клиентом в соответствии с его потребностями и наличием ассортимента.

В обязанности кладовщика входит: осуществлять прием на склад, взвешивание, хранение и выдача со склада различных материальных ценностей. Проверять соответствие принимаемых ценностей сопроводительным документам, комплектовать партии материальных ценностей по заявкам потребителей, вести учет складских операций.

Персонал ООО «Паритет» включает 12 квалифицированных работников. В организационном отношении управление персоналом организации охватывает всех работников и все структурные подразделения. Управление коллективом осуществляется на принципах сочетания единоначалия и коллегиальности. Оперативное управление деятельностью ООО «Паритет» осуществляет директор.

2.2 Анализ основных технико-экономических показателей ООО «Паритет» за 2015-2017 гг.

Проведем анализ основных экономических показателей ООО «Паритет» за 2015-2017гг. по данным бухгалтерской отчетности (таблица 2.2).

По данным таблицы 2.2 видно, что выручка ООО «Паритет» в 2017 г. по сравнению с 2016 г. уменьшилась на 15659 тыс. рублей, или на 24,87 %. Производительность труда на предприятии также снизилась на 901,29 тыс.руб. или на 18,61%.

Таблица 2.2 - Основные технико - экономические показатели за 2015-2017гг.

Наименование показателя	Значение показателя			Изменение показателя			
	2015	2016	2017	Абсолютное		Относительное	
				2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6	7	8
1.Выручка, тыс. руб.	63910	62968	47309	-942	-15659	-1,47	-24,87
2.Численность работающих, чел.	12	13	12	0	0	0	0
3.Выработка на одного работающего, тыс. руб.	5325,83	4843,70	3942,41	-482,13	-901,29	-9,1	-18,61
4.Фонд заработной платы работающих, тыс.руб.	1728	1872	1728	+144	-144	+8,3	-7,7
5.Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб.	144	144	144	0	0	0	0
6.Коэффициент опережения темпов роста производительности труда над темпами роста заработной платы, раз	-	1,089	1,23	-	0,145	-	-
7.Полная себестоимость, тыс.руб.	58340	56042	33676	-2298	-22366	-3,94	-39,91
8.Затраты на 1 рубль реализации, руб.	0,91	0,89	0,71	-0,02	-0,18	-2,2	-20,22
9.Прибыль от реализации, тыс.руб.	5570	6926	13633	1356	6707	24,34	96,84
10.Уровень рентабельности услуг, %	9,55	12,36	40,48	2,81	28,12	-	-
11.Уровень рентабельности продаж,%	8,72	11	28,82	2,28	17,82	-	-

Это свидетельствует о снижении качественного уровня использования трудовых ресурсов, что отражает снижении технико-организационного уровня предприятия.

Далее необходимо установить соответствие между темпами роста средней заработной платы и производительностью труда. Для расширенного воспроизводства, получения необходимой прибыли и рентабельности важно, чтобы темпы роста производительности труда опережали темпы роста его оплаты.

Определим индекс средней заработной платы за период с 2015-2017г.:

$$I_{зп} = ГЗП1 / ГЗП0, \quad (20)$$

где ГЗП0 –средняя заработная плата за базисный период (2015г.), тыс.руб.

ГЗП1 – средняя заработная плата за отчетный период (2016г.), тыс.руб.

$$I_{зп} = 144/144,0 = 1$$

Определим индекс производительности труда за аналогичный период:

$$I_{гв} = ГВ1/ГВ0 \quad (21)$$

где ГВ0 –выработка на одного работника за базисный период (2015г.), тыс.руб.

ГВ1 – средняя заработная плата за отчетный период (2016г.), тыс.руб.

$$I_{гв} = 4843,7/5325,83=0,91.$$

Произведенные расчеты и полученные данные свидетельствуют о том, что в ООО «Паритет» темпы роста заработной платы опережают темпы роста производительности труда. Коэффициент опережения в 2016 году равен:

$$Коп = I_{зп}/I_{гв} = 1,099.$$

Аналогичным образом рассчитаем показатели 2015 года:

$$I_{зп} = 1$$

$$I_{гв} = 0,81$$

$$Коп = 1,23$$

Таким образом, не смотря на то, что уровень заработной платы не изменяется, при условии снижения объема реализации, показатели расширенного воспроизводства не выполняются, что свидетельствует об

отсутствии заинтересованности работников в увеличении продаж.

Таким образом, у менеджеров отсутствует заинтересованность в увеличении объемов продаж.

Себестоимость услуг уменьшилась в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 22369 тыс. рублей или на 60,09 %, что стало возможным благодаря выходу на прямых производителей товаров – компания заключила прямые договора с ведущими производителями и поставщиками. Это позволило снизить затратоемкость продукции до уровня 71 коп. на 1 рубль реализации в 2017 году (при показателе 91 коп на 1 рубль реализации в 2015 году).

При этом прибыль организации увеличилась на 6707 тыс. рублей или на 96,84 %. Результаты анализа наглядно демонстрирует диаграмма основных показателей деятельности предприятия (рис. 2.2).

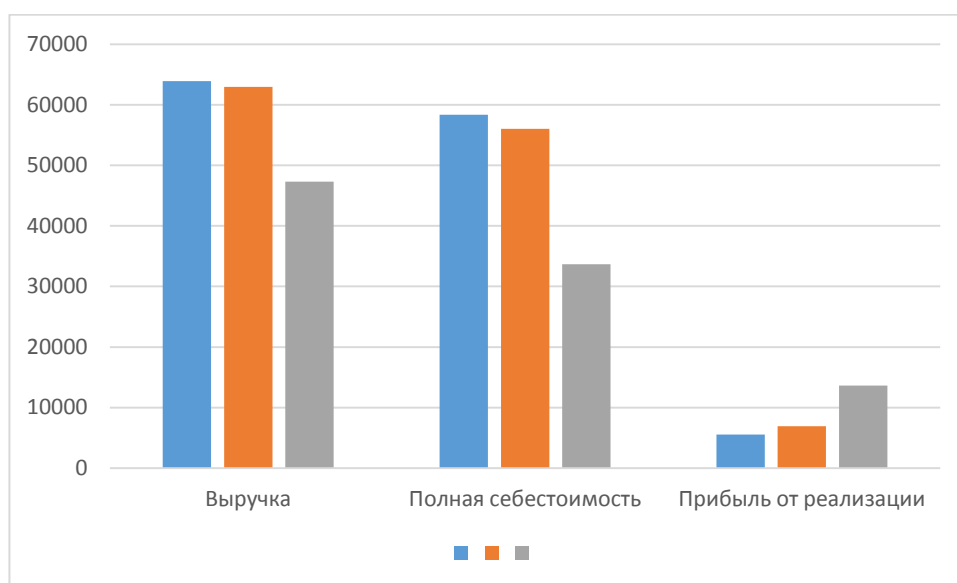


Рисунок 2.2. Динамика основных показателей деятельности ООО «Паритет»

Рентабельность услуг ООО «Паритет» возросла в 2017 г. на 28,12%, рентабельность продаж также выросла на 17,82%, что свидетельствует об эффективной работе предприятия.

2.3 Анализ объемов реализации продукции ООО «Паритет» за 2016-2017 г.г.

ООО «Паритет» работает на рынке поставок продукции и основными потребителями являются как юридические лица, так и физические лица. В таблице 2.3 представлен объем реализации ООО «Паритет» за 2016-2017 гг. с детализацией по номенклатурным группам. По данным таблицы 2.3. наглядно видно, что структура объема реализации продукции в 2016 году отличается от структуры реализации в 2017 году.

Таблица 2.3 - Объем реализации ООО «Паритет» за 2016-2017 гг. в разрезе номенклатурных групп

Перечень номенклатурных групп	2016 г., тыс.руб.	2016 г., уд.вес, %	2017 г., тыс.ру б.	2017 г., уд.вес, %	Абсолютное изменение, тыс.руб.	Изменение уд. веса,%
1	2	3	4	5	6=4-2	7=5-3
Электрощитовое оборудование	14850,0	23,6		15,7	-7422,5	-7,9
Электромонтажные изделия	8898,3	14,1		20,9	988,7	6,8
Кабельно-проводниковая продукция	11577,5	18,4		26,6	1006,7	8,2
Электроустановочные изделия	12768,0	20,3		15,3	-5529,7	-5
Электронагревательные приборы	6756,0	10,7		7,2	-3349,7	-3,5
Разное	8118,2	12,9		14,3	-1353	1,4
Итого:	62968	100,0%	47309	100,0%	-15659	0

В 2017 году удельный вес выручки от реализации электромонтажных изделий вырос на 6,8% и реализация достигла значения 9887,0 тыс.руб., удельный вес кабельно-проводниковой продукции увеличился на 8,2% до уровня объема реализации 12584,2 тыс. руб., в то время как объем реализации электрощитового оборудования сократился на 7,4 млн. руб. до 7427,5 тыс.руб., то есть практически в 2 раза.

Также сокращение коснулось категорий продукции электроустановочные изделия (удельный вес сократился с 20,3% до 15,3%, а объем реализации – с

12,7 млн. руб. до 7,2 млн. руб.) и электронагревательные приборы (удельный вес сократился с 10,7% до 7,2%, а объем реализации – с 6,7 млн. руб. до 3,4 млн. руб.). Сокращение в абсолютном выражении коснулось категории продукции «разное» - с 8,1 млн. руб. до 6,7 млн. руб., однако удельный вес данной категории продукции увеличился с 12,9% до 14,3%.

Результаты анализа наглядно демонстрирует диаграмма основных показателей реализации продукции предприятия с детализацией по номенклатурным группам (рис. 2.3).

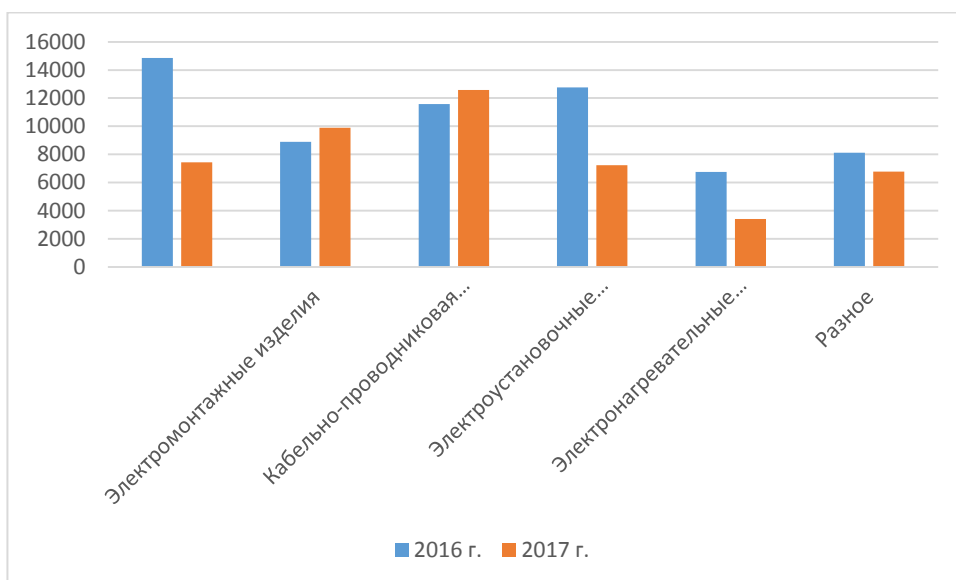


Рисунок 2.3 - Объем реализации ООО «Паритет» за 2016-2017 гг. в разрезе номенклатурных групп

Общий объем продаж компании сократился с 62968 тыс. руб. до 47309 тыс. руб., то есть на 15,6 млн. руб.

Если проанализировать структуру объема продаж за 2017 год, то лидером по продажам является номенклатурная группа «Кабельно-проводниковая продукция» (26,6% в общем объеме продаж), а наименьший удельный вес имеет группа «Электронагревательные приборы» (7,2% в общем объеме продаж).

Далее проведем анализ объема реализации в разрезе физических и юридических лиц (табл. 2.4).

Анализ таблицы показывает, что общее снижение объемов продаж происходит на фоне сокращения удельного веса выручки, поступающей от юридических лиц. При этом наблюдается рост выручки от реализации продукции физическим лицам как в абсолютном выражении, так и в показателях структуры. Лидирующие позиции занимают группы «Электромонтажные изделия» и «Кабельно-проводниковая продукция».

Таблица 2.4 - Объемы реализации ООО «Паритет» за 2016-2017 гг. в разрезе физических и юридических лиц

Показатели	Электрош итовое оборудов ание	Электро монтажн ые изделия	Кабельно- проводни ковая продукци я	Электро установ очные изделия	Электро нагреват ельные приборы	Разное
2016 год						
Юридические лица	11880	5338,98	7178,05	8937,6	2702,4	4221,46
Физические лица	2970	3559,32	4399,45	3830,4	4053,6	3896,74
Всего	14850,0	8898,3	11577,5	12768,0	6756,0	8118,2
Удельный вес юридических лиц.	80	60	62	70	40	52
Удельный вес физических лиц	20	40	38	30	60	48
2017 год						
Юридические лица	5570,63	5437,85	7550,52	5283,96	1192,2	3382,6
Физические лица	1856,88	4449,15	5033,68	1954,34	2214,1	3382,6
Всего	7427,5	9887,0	12584,2	7238,3	3406,3	6765,2
Удельный вес юридических лиц	75	55	60	73	35	50
Удельный вес физических лиц	25	45	40	27	65	50

Как показали наблюдения, многие из покупателей физических лиц, в условиях кризиса пытаются самостоятельно выполнять некоторые виды работы.

Рис. 2.4 и 2.5 наглядно демонстрируют изменения в объеме реализации в разрезе физических и юридических лиц. Диаграммы наглядно показывают, что

практически по всем товарным группам кроме электроустановочных изделий произошло увеличение удельного веса физических лиц в общем объеме реализации.

Расчеты наглядно демонстрируют следующую динамику: в целом, по всем товарным группам, объем реализации физическим лицам в 2016 году составил 22709,51 тыс. руб. или 36,1%, а в 2017 году эти показатели равны соответственно 18890,75 тыс. руб. или 40%. Таким образом произошло увеличение удельного веса покупателей физических лиц.

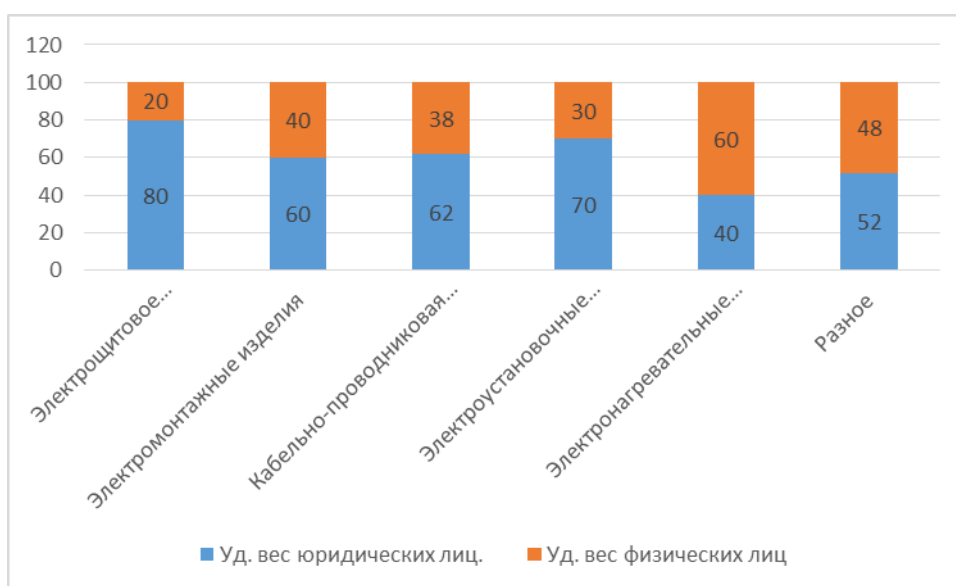


Рисунок 2.4. Соотношение удельного веса физических и юридических лиц в общем объеме реализации в 2016 году

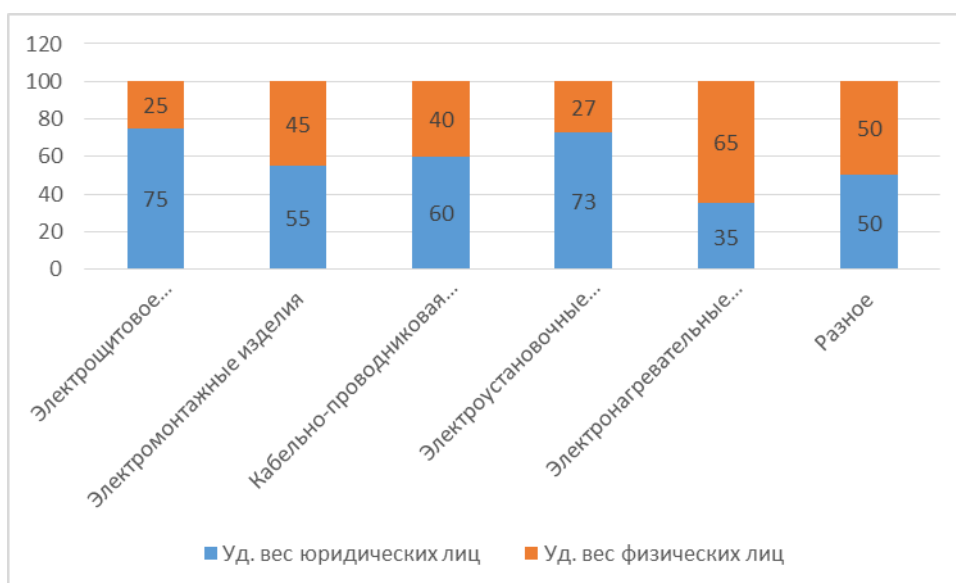


Рисунок 2.5. Соотношение удельного веса физических и юридических лиц в общем объеме реализации в 2017 году

При этом объем реализации электромонтажных изделий и кабельно-проводниковой продукции покупателям – физическим лицам увеличился за 2016 -2017 года и в стоимостном выражении, что подтверждает вывод о том, что в условиях кризиса люди пытаются осуществлять ремонтные (в том числе электро-монтажные) работы собственными силами, без привлечения специализированных организаций

2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности

Финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависят от того, каким имуществом располагает предприятие, и в какие активы вложен капитал организации. Размещение средств предприятия имеет большое значение в деятельности организации и повышении ее эффективности. От того, какие инвестиции вложены в основные и оборотные средства, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты хозяйственной деятельности, следовательно, и финансовой устойчивости предприятия.

Структура стоимости имущества (актива) предприятия дает общее представление о его финансовом состоянии, показывая долю каждого элемента в активах и соотношение заемных и собственных средств, покрывающих их.

Для анализа структуры активов ООО «Паритет» необходимо решить следующие задачи:

- оценить изменение стоимости имущества предприятия за отчетный и предшествующий периоды;
- определить роль отдельных элементов структуры актива баланса в формировании имущества предприятия;
- сформулировать направления вложения финансовых ресурсов во внеоборотные или оборотные активы и оценить целесообразность их вложения;
- провести детальный анализ эффективности использования основных и оборотных средств; их структуры и динамики изменения за ряд лет;
- определить долю дебиторской задолженности в составе имущества предприятия, ее состав и структуру;

Общую структуру активов характеризует коэффициент соотношения внеоборотных и оборотных активов, рассчитываемый по формуле

$$K_{\text{в/о}} = \frac{ВНА}{ОА}, \quad (22)$$

где ВНА – внеоборотные активы;

ОА – оборотные активы.

Проведем анализ состава и структуры имущества ООО «Паритет» за 2015-2017 годы на основе данных Бухгалтерского баланса (Приложение В). Необходимая для анализа информация представлена в Таблице 2.5.

Анализ состава и структуры имущества ООО «Паритет» за 2015 – 2017 г.г. (Табл. 2.5.) показывает, что общая сумма имущества ООО «Паритет» увеличилась на 644 тыс. руб. или на 2,39% в 2014 г. по сравнению с 2015 и на 1019 тыс. рублей, или на 3,89% в 2015 г. по сравнению с 2016 г.

Таблица 2.5 - Анализ состава и структуры имущества ООО «Паритет»

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное отклонение (+;-), тыс. руб.		Доля актива, %			Отклонение доли, %		Темп прироста (+,-)%	
				2016/ 2015	2017/ 2016	2015	2016	2017	2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Внеоборотные активы												
Нематериальные активы	9,00	9,00	8,00	0,00	-1,00	0,03	0,04	0,04	+0,04	0,00	0,00	-11,11
Основные средства	21621,00	21417,00	21212,00	-204,00	-205,00	80,13	98,94	98,93	+18,81	-0,01	-0,94	-0,97
Прочие внеоборотные активы	215,00	215,00	215,00	0,00	0,00	0,79	1,01	1,02	0,22	+0,01	0,00	0,00
Финансовые вложения	2,00	2,00	2,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
ИТОГО	21847	21643,00	21437,00	204,00	-206,00	80,96	81,19	77,39	0,23	-3,80	-0,93	-0,97
Оборотные активы												
Запасы	2647,00	2897,00	3159,00	+250,00	+262,00	9,81	51,62	45,61	+41,81	-6,01	+9,44	+10,29
Налог на добавленную стоимость	344,00	528,00	378,00	+184	-150,00	1,27	10,70	6,14	+9,43	-4,56	53,49	-28,41
Дебиторская задолженность	1615,00	1932,00	2956,00	+317	+1024,00	5,98	32,06	42,31	+26,08	+10,25	19,63	+64,73
Денежные средства	530,00	627,00	716,00	+97	+89,00	1,96	5,62	5,94	+3,66	+0,32	+18,30	+32,13
ИТОГО	5136,00	5984,00	7209,00	+848	+1225,00	19,03	18,81	22,61	-0,22	+3,80	+16,51	+24,83
Стоимость имущества	26983,00	27627,00	28646,00	+644	+1019,00	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	+2,39	+3,89
Коэффициент соотношения ВНА и ОА	4,25	3,62	2,97	-0,63	-0,65	-	-	-	-	-	-14,82	-20,83

Наибольший удельный вес в структуре имущества занимают внеоборотные активы (81,19% против 18,81% оборотных активов на конец 2016 года и 77,39% против 22,61 оборотных активов на конец 2017 года). Это говорит о том, что предприятие фондоемкое.

В структуре оборотных активов наибольший удельный вес занимают запасы, размер которых в 2015 г. и 2016 г. соответственно составил 51,62% и 45,61%. В структуре внеоборотных активов наибольший удельный вес занимают основные средства, размер которых в 2015 г. и 2016 г. соответственно составил 98,94% и 98,93%.

За анализируемый период произошли существенные изменения в этих группах средств как в абсолютной сумме, так и по структуре. Уменьшение величины внеоборотных активов в 2017 году по сравнению с 2016 составило 206 тыс. рублей, или 0,97%. Увеличение оборотных активов составило 1225 тыс. рублей, или 24,83%. В структуре оборотных активов произошло уменьшение по статье «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» на 150 тыс. рублей, или на 28,41%, при одновременном снижении их удельного веса на 4,56% в структуре оборотных средств.

Запасы увеличились на 262 тыс. рублей, или на 10,29%, при снижении их удельного веса в структуре оборотных активов на 6,01%. Денежные средства увеличились на 89 тыс. рублей (24,83%), а удельный вес их в структуре оборотных активов увеличился на 0,32%.

Значительное увеличение удельного веса краткосрочной дебиторской задолженности на 10,25% послужило отрицательным моментом с точки зрения повышения финансовой устойчивости ООО «Паритет».

Темп прироста оборотных активов (24,83%) был выше темпа прироста внеоборотных (0,97%), что свидетельствует о тенденции к увеличению доли мобильных активов, создающие благоприятные условия для предприятия.

Внутренний анализ структуры активов показал, что произошло снижение коэффициента соотношения внеоборотных и оборотных активов на 65 копеек, составив в 2016 году 2,97 рубля. Это свидетельствует о том, что в наибольшей

мере прирост источников средств предприятия был направлен на формирование оборотных активов.

Наряду с анализом структуры активов для оценки финансового состояния необходим анализ структуры пассивов, то есть источников средств, вложенных в имущество. Важно понимать, куда вкладываются собственные и заемные средства – в основные фонды и другие внеоборотные активы или в мобильные оборотные средства.

Руководство предприятия должно четко представлять, за счет каких источников ресурсов оно будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы деятельности будет вкладывать свой капитал. От того, каким капиталом располагает субъект хозяйствования, насколько оптимальна его структура зависит финансовое благополучие предприятия. Поэтому анализ структуры источников формирования имущества имеет исключительно важное значение.

В процессе анализа структуры капитала и обязательств предприятий необходимо выполнить следующие задачи:

- изучить состав, структуру и динамику источников формирования имущества предприятия;
- оценить произошедшие изменения в пассиве бухгалтерского баланса с точки зрения изменения уровня финансовой устойчивости предприятия;
- оценить соотношение собственного и заемного капитала.

Сведения об источниках формирования имущества предприятия находятся в пассиве бухгалтерского баланса. Пассив бухгалтерского баланса отражает совокупность юридических отношений, лежащих в основе финансирования предприятия. Он показывает величину капитала, вложенного в хозяйственную деятельность предприятия, а также свидетельствует, кто и в какой форме участвовал в создании его имущества. Таким образом, в пассиве бухгалтерского баланса отражаются заемные и собственные источники средств предприятия.

В таблице 2.6 приведены данные по оценке наличия и динамики средств анализируемого предприятия.

Таблица 2.6 - Анализ состава и структуры источников формирования имущества ООО «Паритет»

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное отклонение (+;-), тыс. руб.		Доля актива, %			Отклонение доли, %		Темп прироста (+,-)%	
				2016/ 2015	2017/ 2016	2015	2016	2017	2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Капитал и Резервы												
Уставный капитал	473,00	473,00	473,00	0,00	0,00	1,75	10,88	10,98	+9,13	+0,10	0,00	0,00
Добавочный капитал	1297,00	1297,00	1297,00	0,00	0,00	4,81	83,80	84,55	+78,99	+0,75	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	40,00	60,00	50,00	+20,00	-10,00	0,15	5,32	4,47	+5,17	-0,85	+50,00	-16,67
ИТОГО	1810,00	1830,00	1820,00	+20,00	-10,00	6,71	4,30	4,12	-2,41	-0,18	+1,10	-0,55
Долгосрочные обязательства												
Займы и кредиты	16400,00	14501,00	13680,00	-1899,00	-821,00	60,78	100,00	100,00	+39,22	0,00	-11,58	-5,66
ИТОГО	16400,00	14501,00	13680,00	1899,00	-821,00	60,78	53,96	48,92	-6,82	-5,04	-11,58	-5,66
Краткосрочные обязательства												
Кредиторская задолженность	8773,00	11296,00	13146,00	+2523,00	+1850,00	32,51	100,00	100,00	+67,49	0,00	+28,76	+16,38
ИТОГО	8773,00	11296,00	13146,00	+2523,00	+1850,00	32,51	41,74	46,96	+9,23	+5,22	+28,76	+16,38
Итого источников имущества	26983,00	27627,00	28646,00	+644,00	+1019,00	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	+2,39	+3,69
Заемный капитал всего	25173,00	25797,00	26826,00	+624,00	+1029,00	93,29	95,70	95,88	+2,41	+0,18	+2,49	+3,99

Данная таблица показывает, что общее изменение стоимости источников за 2017 год характеризует их увеличение на 1019 тыс. рублей по сравнению с 2016 годом. Это произошло за счет:

- увеличения краткосрочной задолженности на 1850 тыс. рублей;
- уменьшения собственных средств предприятия на 10 тыс. рублей;
- уменьшение величины долгосрочных обязательств на 821 тыс. рублей.

Наибольший удельный вес в структуре источников средств занимают заемные средства, размер которых в 2016 г. и 2017 г. составил 95,7% и 95,88% соответственно. Заемные средства предприятия состоят из кредиторской задолженности и долгосрочных займов и кредитов, размер которых соответственно составил за 2016 год 11296 тыс. рублей и 14501 тыс. рублей, а за 2017 год – 13146 тыс. рублей и 13680 тыс. рублей. Наблюдается тенденция к увеличению кредиторской задолженности. Удельный вес собственных средств за отчетный период уменьшился на 0,18 процентных пункта и составил 4,12%, а удельный вес заемных средств увеличился на 0,18 %, составив 95,88%.

В структуре собственных средств наибольший удельный вес занимает добавочный капитал, который составляет в 2016 году 83,8%, в 2017 году – 84,55%.

В целом на ООО «Паритет» в отчетном году уменьшился размер собственных средств за счет уменьшения суммы нераспределенной прибыли. Рост величины заемных средств обусловлены увеличением кредиторской задолженности.

При проведении анализ состава и структуры имущества и обязательств предприятия необходимо рассчитать следующие показатели, представленные в таблице 2.7:

- величина собственных средств в обороте, равная разности итогов разделов «Капитал и Резервы» и «Внеоборотные активы» бухгалтерского баланса;
- рабочий капитал, равный разности между оборотными активами и текущими обязательствами.

Таблица 2.7 - Анализ показателей состава имущества и обязательств ООО «Паритет»

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное отклонение (+/-)	
				2016/2015	2017/2016
Внеоборотные активы	21847	21643	21437	-204	-206
Оборотные активы	5136	5984	7209	+848	+1225
Собственный капитал	1810	1830	1820	+20	-10
Краткосрочные обязательства	8773	11296	13146	+2523	+1850
Собственные оборотные средства	-20037	-19813	-19617	-	-
Рабочий капитал	-3637	-5312	-5937	-	-

По данным таблицы 2.7 видно, что за анализируемые периоды у ООО «Паритет» собственные оборотные средства и рабочий капитал отсутствует, поскольку значение этих показателей отрицательное.

Таким образом, анализ структуры активов и пассивов организации позволяет сделать важные выводы, необходимые как для обеспечения текущей финансово-хозяйственной деятельности предприятия, так и для принятия управленческих решений. При этом структурный анализ носит предварительный характер, поскольку в результате его проведения еще нельзя дать окончательной оценки качества финансового состояния предприятия, для получения которой необходим расчет специальных показателей.

Из всего выше сказанного можно сделать выводы, что за анализируемый период валюта бухгалтерского баланса ООО «Паритет» увеличилась. Исследование структуры активов позволяет сделать выводы, что политика предприятия направлена на формирование более мобильной структуры активов, но при этом предприятие остается фондоемким. При этом величина внеоборотных активов уменьшилась за счет снижения нематериальных активов и основных средств. В целом величина оборотных активов увеличилась. При этом увеличение произошло за счет увеличения следующих статей: запасов, денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности.

Исследование структуры пассивов бухгалтерского баланса показало, что доля собственного капитала незначительна и собственные оборотные средства на предприятии отсутствуют, что является признаком финансовой неустойчивости.

ООО «Паритет» испытывает финансовые трудности, так как оно нерационально использует свои финансовые ресурсы, допустив большой рост дебиторской задолженности. Темпы роста дебиторской задолженности выше темпов роста кредиторской, что также является признаком финансовой неустойчивости.

Далее исследуем соотношений активов и пассивов за 2015-2017 гг. с целью установления тенденции изменения в структуре баланса и его ликвидности. Анализ ликвидности баланса ООО «Паритет» приведен в таблице 2.8.

Оценка платежеспособности позволяет сделать вывод, что в анализируемом периоде наблюдается платежный недостаток наиболее ликвидных активов денежных средств на сумму 10669 тыс. рублей на конец 2016 года и 12430 тыс. рублей на конец 2017 года.

Иными словами, наиболее ликвидных активов недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств.

Быстрореализуемые активы превышают соответствующую группу краткосрочных пассивов в 2016 году на 1932 тыс. рублей и в 2017 году на 2956 тыс. рублей за счет отсутствия заемных средств. В отчетном периоде наблюдается платежный недостаток медленно реализуемых активов на сумму 11076 тыс. рублей в 2016 году и 10143 тыс. рублей в 2017 году.

Таблица 2.8 - Оценка ликвидности баланса ООО «Паритет» (тыс. руб.)

Актив	2015 год	2016 год	2017 год	Пассив	2015 год	2016 год	2017 год	Платежный излишек или недостаток		
								2015 год	2016 год	2017 год
1	2	3	4	5	6	7	8	9=2-6	10=3-7	11=4-8
1.Наиболее ликвидные активы А1	530	627	716	1 .Наиболее срочные обязательства П1	8773	11296	13146	-8243	-10669	-12430
2.Быстро реализуемые активы А2	1615	1932	2956	2.Краткосрочные пассивы П2	0	0	0	+1615	+1932	+2956
3 .Медленно реализуемые активы А3	2991	3425	3537	3 .Долго- и среднесрочные пассивы П3	16400	14501	13680	-13409	-11076	-10143
4.Трудно реализуемые активы А4	21847	21643	21437	4.Постоянные пассивы П3	1810	1830	1820	+20037	+19813	+19617
Баланс	26983	27627	28646	Баланс	26983	27627	28646	0	0	0

Труднореализуемые активы перекрыли постоянные пассивы в 2016 году на сумму 19813 тыс. рублей, а в 2017 году на 19617 тыс. рублей, то есть не было соблюдено важное условие платежеспособности, что говорит об отсутствии у предприятия собственных оборотных средств для производственного процесса.

Далее оценим динамику изменения коэффициентов ликвидности и платежеспособности за 2016-2017 гг., используя данные бухгалтерского баланса ООО «Паритет». Полученные результаты представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 - Оценка финансовых показателей платежеспособности ООО «Паритет»

Показатель	2016 год	2017 год	Абсолютное отклонение
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,03	+0,01
2. Коэффициент критической ликвидности	0,17	0,23	+0,06
3. Коэффициент текущей ликвидности	0,45	0,48	+0,03
4. Коэффициент общей ликвидности	0,13	0,16	+0,03
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	-0,51	-0,48	+0,03

По данным таблицы 2.9 видно, что за анализируемый период ООО «Паритет» является неплатежеспособным. Коэффициенты платежеспособности ниже установленных нормативных значений.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2016 году составил 0,02, а в 2017 году 0,03. Это означает, что предприятие за счет денежных средств может покрыть только 2 – 3% текущей краткосрочной задолженности. За счет денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности предприятия может погасить только в 2016 году 17%, в 2017 году 23% краткосрочных обязательств. Мобилизовав все средства, предприятие может погасить 45 – 48 % своих текущих обязательств.

Так как ни один коэффициент не отвечает установленным требованиям, рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности для ООО «Паритет» за предстоящий период (6 месяцев):

$$K_b = 0,48 + 6/12 \times (0,48 - 0,45) / 2 = 0,25$$

Коэффициент восстановления платежеспособности ООО «Паритет» равен 0,25. Это говорит о том, что предприятие в течение шести месяцев не имеет реальной возможности восстановить свою платежеспособность.

Таким образом, активы ООО «Паритет» нельзя считать вполне ликвидными, так как наиболее ликвидных активов недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств, группа медленно реализуемых активов превышает долго- и среднесрочные пассивы, труднореализуемые активы перекрывают постоянные пассивы. То есть не были соблюдены условия платежеспособности.

За анализируемый период ООО «Паритет» является неплатежеспособным и на предстоящий период предприятие не имеет возможности восстановить ее без принятия управленческих решений для укрепления расчетно-платежеспособной дисциплины.

2.5 Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Паритет»

Далее проведем оценку обеспеченности запасов и затрат источниками формирования. Степень финансовой устойчивости есть причина определенной степени платежеспособности организации. Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников формирования запасов и затрат, получаемый в виде разницы величины источников средств и величины запасов. Используя формулы, рассмотренные в первой главе выпускной квалификационной работы, проведем анализ финансовой устойчивости и рассчитаем трехкомпонентный показатель (S) характеризующий тип финансовой устойчивости ООО «Паритет» за 2016 – 2017 г.г. Полученные результаты представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 - Анализ обеспеченности запасов источниками формирования ООО «Паритет», тыс. рублей

Показатели	2016год	2017 год	Изменения
1.Собственный капитал (строка 1300)	1830	1820	-10
2.Внеоборотные активы и дебиторская задолженность (стр. 1100+1230)	21643	21437	-206
3.Наличие собственных оборотных средств (п.1 – п.2)	-19813	-19617	-
4.Долгосрочные пассивы (стр. 1400)	14501	13680	-821
5.Наличие долгосрочных источников формирования запасов (стр.п.3 + п.4)	-5312	-5937	-
6.Краткосрочные кредиты и заемные средства (стр. 1510)	0	0	0
7.Общая величина основных источников формирования запасов (п.5+п.6)	-5312	-5937	-
8.Общая величина запасов (строка 1210)	3425	3537	+112
9.Излишек или недостаток собственных оборотных средств (п.3 – п.8)	-23238	-23154	-
10.Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов (п.5 – п.8)	-8737	-9474	-
11.Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов (п.7 – п.8)	-8737	-9474	-

По данным таблицы 2.10 видно, что у ООО «Паритет» за анализируемый период отсутствуют собственные оборотные средства, долгосрочные источники формирования запасов и основные источники формирования запасы, то есть у предприятия наблюдается недостаток источников формирования для покрытия запасов. Финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать как кризисное, при котором предприятие является неплатежеспособным и находится на грани банкротства, ибо основной элемент оборотного капитала - запасы не обеспечены источниками их покрытия

Наряду с абсолютными показателями финансовую устойчивость организации характеризуют также финансовые коэффициенты. Используя формулы, рассмотренные в первой главе выпускной квалификационной работы проведем анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Паритет» за 2016 – 2017 г.г. (представлен в таблице 2.11).

Таблица 2.11 - Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Паритет», тыс.руб.

Показатели	Нормативные ограничения	2016 год	2017 год	Изменения (+,-)
1. Коэффициент капитализации	не выше 1,5	14,10	14,74	+0,64
2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	[0,1;0,6]	-7,92	-7,11	-
3. Коэффициент автономии	0,5	0,04	0,04	0,00
4. Коэффициент финансирования	больше 0,7	0,05	0,04	-0,01
5. Коэффициент финансовой устойчивости	больше 0,6	0,58	0,53	-0,05
6. Коэффициент обеспеченности оборотными активами	больше 0,1	-4,09	-3,24	-

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости по данным таблицы 2.11 показывает, что предприятие нестабильно.

Анализ коэффициента капитализации в 15 раз выше своего нормативного значения и показывает, что на один рубль вложенных в активы, организация привлекает заемных средств на сумму в 2016 году 14,10 рублей, а в 2017 году 14,47 рубля.

Анализ коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования показывает их отсутствие на предприятии. Удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования очень незначителен и составляет 4%, что свидетельствует о зависимости предприятия от своих кредиторов. Оборотные активы предприятия не обеспечены собственными оборотными средствами.

Таким образом, ООО «Паритет» за анализируемые периоды запасы не обеспечено долгосрочными и среднесрочными источниками финансирования. При этом для поддержания нормального уровня устойчивости использует краткосрочные обязательства, что свидетельствует о кризисном финансовом

состоянии.

Подводя итоги второй главы можно отметить следующее. За анализируемый период валюта бухгалтерского баланса ООО «Паритет» увеличилась. Исследование структуры активов позволяет сделать выводы, что политика предприятия направлена на формирование более мобильной структуры активов, но при этом предприятие остается фондоемким. При этом величина внеоборотных активов уменьшилась за счет снижения нематериальных активов и основных средств. В целом величина оборотных активов увеличилась. При этом увеличение произошло за счет увеличения следующих статей: запасов, денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности.

Исследование структуры пассивов бухгалтерского баланса показало, что доля собственного капитала незначительна и собственные оборотные средства на предприятии отсутствуют, что является признаком финансовой неустойчивости.

ООО «Паритет» испытывает финансовые трудности, так как оно нерационально использует свои финансовые ресурсы, допустив большой рост дебиторской задолженности. Темпы роста дебиторской задолженности выше темпов роста кредиторской, что также является признаком финансовой неустойчивости.

Активы ООО «Паритет» нельзя считать вполне ликвидными, так как наиболее ликвидных активов недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств, группа медленно реализуемых активов превышает долго- и среднесрочные пассивы, труднореализуемые активы перекрывают постоянные пассивы. То есть не были соблюдены условия платежеспособности.

За анализируемый период ООО «Паритет» является неплатежеспособным и на предстоящий период предприятие не имеет возможности восстановить ее без принятия управленческих решений для укрепления расчетно-платежеспособной дисциплины.

В ООО «Паритет» за анализируемые периоды запасы не обеспечены долгосрочными и среднесрочными источниками финансирования. При этом для поддержания нормального уровня устойчивости использует краткосрочные обязательства, что свидетельствует о кризисном финансовом состоянии.

Проанализировав финансовое состояние предприятия можно выявить как положительные моменты в деятельности предприятия, так и отрицательные.

Капитал предприятия сформирован за счет уставного капитала, кредиторской задолженности, и краткосрочных и долгосрочных заемных средств, причем, если сопоставить это с отсутствием запаса финансовой устойчивости, можно сделать вывод о неэффективной финансово-кредитной политике предприятия.

Размещен капитал также неэффективно, так как большую его долю занимает дебиторская задолженность, необходимо предпринимать меры по своевременному ее востребованию, а именно: исключение из числа партнеров предприятий с высокой степенью риска; использование возможности оплаты дебиторской задолженности векселями, ценными бумагами; перепродажа права на взыскание дебиторской задолженности, если это приведет к чистой экономии; формирование системы штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств контрагентами; использование современных форм рефинансирования задолженности; диверсификация клиентов с целью уменьшения риска неуплаты монопольным заказчиком.

Дебиторская задолженность увеличилась, что говорит о неэффективности работы с покупателями и иммобилизации большей части активов в дебиторскую задолженность. Соотношение собственных и заемных средств показывает, что предприятию необходимо уменьшать сумму заемных средств, так как показатель приближается к кризисному значению. Для снижения зависимости предприятия от внешних кредиторов можно порекомендовать увеличение объема предоставляемых услуг, в том числе поиск новых направлений деятельности. Главный акцент руководству предприятия необходимо сделать на принятии мер по недопущению просроченной

кредиторской задолженности, что приводит к начислению штрафов и к ухудшению финансового положения предприятия. Стоит отметить, что шаги в этом направлении предпринимаются, кредиторская задолженность перераспределена в пользу «безопасных» кредиторов – собственных работников, но подобное положение дел может привести к снижению заинтересованности собственных работников в работе с данным предприятием, что в конечном итоге повлечет за собой ухудшение результатов финансово – хозяйственной деятельности. Представленные рекомендации по финансовому оздоровлению предприятия позволят стать платежеспособным предприятием.

Подводя итоги второй главы работы, необходимо отметить следующее:

За анализируемый период валюта бухгалтерского баланса ООО «Паритет» увеличилась. Исследование структуры активов позволяет сделать выводы, что политика предприятия направлена на формирование более мобильной структуры активов, но при этом предприятие остается фондоемким. При этом величина внеоборотных активов уменьшилась за счет снижения нематериальных активов и основных средств. В целом величина оборотных активов увеличилась. При этом увеличение произошло за счет увеличения следующих статей: запасов, денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности.

Исследование структуры пассивов бухгалтерского баланса показало, что доля собственного капитала незначительна и собственные оборотные средства на предприятии отсутствуют, что является признаком финансовой неустойчивости.

ООО «Паритет» испытывает финансовые трудности, так как оно нерационально использует свои финансовые ресурсы, допустив большой рост дебиторской задолженности. Темпы роста дебиторской задолженности выше темпов роста кредиторской, что также является признаком финансовой неустойчивости.

Активы ООО «Паритет» нельзя считать вполне ликвидными, так как наиболее ликвидных активов недостаточно для покрытия наиболее срочных

обязательств, группа медленно реализуемых активов превышает долго- и среднесрочные пассивы, труднореализуемые активы перекрывают постоянные пассивы. То есть не были соблюдены условия платежеспособности.

За анализируемый период ООО «Паритет» является неплатежеспособным и на предстоящий период предприятие не имеет возможности восстановить ее без принятия управленческих решений для укрепления расчетно-платежеспособной дисциплины.

В ООО «Паритет» за анализируемые периоды запасы не обеспечены долгосрочными и среднесрочными источниками финансирования. При этом для поддержания нормального уровня устойчивости использует краткосрочные обязательства, что свидетельствует о кризисном финансовом состоянии.

Проанализировав финансовое состояние предприятия можно выявить как положительные моменты в деятельности предприятия, так и отрицательные.

Капитал предприятия сформирован за счет уставного капитала, кредиторской задолженности, и краткосрочных и долгосрочных заемных средств, причем, если сопоставить это с отсутствием запаса финансовой устойчивости, можно сделать вывод о неэффективной финансово-кредитной политике предприятия.

Размещен капитал также неэффективно, так как большую его долю занимает дебиторская задолженность, необходимо предпринимать меры по своевременному ее востребованию, а именно: исключение из числа партнеров предприятий с высокой степенью риска; использование возможности оплаты дебиторской задолженности векселями, ценными бумагами; перепродажа права на взыскание дебиторской задолженности, если это приведет к чистой экономии; формирование системы штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств контрагентами; использование современных форм рефинансирования задолженности; диверсификация клиентов с целью уменьшения риска неуплаты монопольным заказчиком.

Дебиторская задолженность увеличилась, что говорит о неэффективности работы с покупателями и иммобилизации большей части активов в

дебиторскую задолженность. Соотношение собственных и заемных средств показывает, что предприятию необходимо уменьшать сумму заемных средств, так как показатель приближается к кризисному значению. Анализ финансового рычага свидетельствует о том, что финансовая зависимость предприятия от внешних инвесторов значительно повысилась и понизилась его рыночная устойчивость.

Для снижения зависимости предприятия от внешних кредиторов можно порекомендовать увеличение объема предоставляемых услуг, в том числе поиск новых направлений деятельности. Главный акцент руководству предприятия необходимо сделать на принятии мер по недопущению просроченной кредиторской задолженности, что приводит к начислению штрафов и к ухудшению финансового положения предприятия. Стоит отметить, что шаги в этом направлении предпринимаются, кредиторская задолженность перераспределилась в пользу «безопасных» кредиторов – собственных работников, но подобное положение дел может привести к снижению заинтересованности собственных работников в работе с данным предприятием, что в конечном итоге повлечет за собой ухудшение результатов финансово – хозяйственной деятельности. Представленные рекомендации по финансовому оздоровлению предприятия позволят стать платежеспособным предприятием.

Глава 3. Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «ПАРИТЕТ»

3.1. Мероприятия, направленные на увеличение объемов реализации и улучшение финансового состояния предприятия

В ходе анализа, проведенного по второй главе был сформулирован ряд проблем, стоящих перед предприятием. Произведенные расчеты и полученные данные свидетельствуют о том, что в ООО «Паритет» темпы роста заработной платы опережают темпы роста производительности труда. Таким образом, не смотря на то, что уровень заработной платы не изменяется и остается достаточно низким, при условии снижения объема реализации, показатели расширенного воспроизводства не выполняются, что свидетельствует об отсутствии заинтересованности работников в увеличении продаж.

Анализ объемов реализации продукции ООО «Паритет» за 2016-2017 г.г. в разрезе номенклатурных групп и групп покупателей показал, что не смотря на значительное сокращение объемов продаж (на 24,9%) произошло увеличение удельного веса покупателей физических лиц. При этом объем реализации электромонтажных изделий и кабельно-проводниковой продукции покупателям – физическим лицам увеличился за 2016 -2017 годы в стоимостном выражении, что подтверждает вывод о том, что в условиях кризиса люди пытаются осуществлять ремонтные (в том числе электро-монтажные) работы собственными силами, без привлечения специализированных организаций.

В качестве рекомендаций по увеличению объемов реализации и укрепления финансового состояния рекомендуется проведение следующих мероприятий: реализация проекта, ориентированного в основном на физических лиц «Сделай сам», включающего оказание следующих услуг:

- разработка комплектных пакетов товаров под ключ;
- аренда инструмента для безопасного проведения электромонтажных

работ.

3.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий

Учитывая, что ассортимент реализуемых товаров достаточно широк, предприятию необходимо в условиях кризиса и снижения объемов продаж разрабатывать новые виды услуг.

В связи с этим предлагается реализация проекта, ориентированного в основном на физических лиц «Сделай сам». Опрос покупателей показал, что многие из заказчиков могут самостоятельно выполнить некоторые работы или организовать выполнение работ. Поэтому предлагаются следующие виды услуг для самостоятельного проведения покупателями электромонтажных работ:

1. Разработка комплектов товаров, сформированных «под ключ» с учетом их компоновки для ремонта однокомнатной, двухкомнатной и трехкомнатной квартир.

2. Инструменты для самостоятельного проведения электромонтажных работ в аренду на прокат.

Рассмотрим их более подробно.

Для увеличения продаж предлагается разработка пакетных комплектов товаров, то есть товаров скомпонованных «под ключ» с учетом их компоновки для ремонта однокомнатной, двухкомнатной и трехкомнатной квартир (Таблица 3.1).

Таблица 3.1 - Группы комплектов товаров ООО «Паритет» «под ключ»

№	Характеристика комплекта	Цена, руб.	Количество товара	Сумма, руб.	Количество комплектов, шт.	План продаж в месяц, руб.
1	2	3	4	5	6	7
1 ком.	3х 1,5 Кабель ВВГнг 3*1,5 плоский (Дмитров-Кабель), м	32,0	30	960,0		
	Дюбель 6,0*37 Y (Оранж. с бортом) 1000шт/уп, шт.	0,6	10	60,0		

Окончание таблицы 3.1

	Крепёж для трубы 16 мм ИЭК (100 в уп), шт.	2,0	2	4,0		
	Итого			1024,0	20	20480,0
2 ком.	3х 2,5 Кабель ВВГнг 3*2,5 плоский (Дмитров-Кабель), м	52,0	40	2080,0		
	Дюбель 6,0*37 У (Оранж. с бортом) 1000шт/уп, шт.	0,6	14	8,4		
	Крепёж для трубы 20 мм ИЭК, шт.	3,0	3	9,0		
	Лампа GX53 6 W LED Tablet 220V 4200k /Ecola/, шт.	200,0	6	1200,0		
	Итого			3297,4	12	39568,8
3 ком.	3х 4 Кабель ВВГнг 3*4 (Озерский) , м	70,0	50	3500,0		
	Дюбель 6,0*37 У (Оранж. с бортом) 1000шт/уп, шт.	0,6	14	8,4		
	Крепёж для трубы 20 мм ИЭК, шт.	3,0	4	12,0		
	Труба гибкая ПВХ 16мм серая ДКС (100м), м	8,0	40	320,0		
	Лампа GX53 6 W LED Tablet 220V 4200k /Ecola/, шт.	200,0	10	2000,0		
	Итого			5840,4	10	58404
	Всего в месяц				4	118452,8

Данное предложение было разработано на основе проведенного анализа ассортимента по позициям проданных товаров в основном для физических лиц, редко покупающих такого рода товары. Данное мероприятие призвано:

1. Помочь в выборе покупки тем клиентам, которые слабо ориентируются в представленном ассортименте товаров и первый раз делают ремонт в своей квартире;

2. Сократить время при формировании покупки для уже более знающих клиентов.

В работе предложено 3 комплекта товаров по системе «ремонт под ключ» с учетом их компоновки для ремонта 1-ной, 2-ной и 3-ной квартир.

На основании данных таблицы 3.1 можно планировать увеличение продаж товаров в месяц на 118452,8 руб., соответственно в год это составит 1421,4 тыс. руб. руб. ($118452,8 * 12$), а с учетом того, что затратоемкость продукции составляет 71 коп. на 1 рубль реализации, затраты на закупку продукции составят 1009,2 тыс. руб. ($1421,4 * 0,71$).

Далее рассмотрим мероприятие «Инструменты для самостоятельного проведения электромонтажных работ в аренду на прокат». На сегодняшний день минимальная стоимость полного комплекта инструмента для выполнения всех видов ремонтных и отделочных работ, по оценке специалистов, составляет 150 000 рублей. Несмотря на то, что наличие специализированного инструмента сокращает время производства работ, в ряде случаев его приобретение не целесообразно. Причина заключается в отсутствии необходимости использования инструмента в дальнейшем, после выполнения работ по ремонту квартиры.

Услуги по аренде инструмента рассчитаны на людей выполняющих электромонтажные работы при ремонте собственной квартиры собственными силами. Перечень инструмента составляется в зависимости от видов и этапов выполняемых работ и включает в себя защитные устройства, инструменты, средства индивидуальной защиты, лестницы-стремянки. Подробный перечень инструмента предоставляемого в аренду представлен в приложении 3. Стоимость аренды предлагается установить в размере 7% от розничной цены за 1 сутки. При этом покупатель оставляет в залог сумму, равную залоговой стоимости арендованного инструмента, которая также представлена в прил.3. Стоимость суточной аренды инструмента составляет 9590 руб. Предположим, что в течение первого года инструмент будет находиться в аренде 90 дней из 365 календарных. Тогда доход от сдачи в аренду инструмента составит 863232,30 руб. ($9590 * 90$) При этом стоимость данного инструмента составляет 109616,8 руб.

Поскольку он будет снят с реализации для последующей сдачи в аренду, то эту сумму отнесем на затраты предприятия.

В результате внедрения предложенных рекомендаций по повышению объема реализации и укрепления финансовой устойчивости предприятия должна наблюдаться положительная динамика основных финансово-хозяйственных показателей деятельности.

Произведем расчет экономической эффективности по первому мероприятию. Результаты расчета показателей экономической эффективности мероприятия сведем в таблицу 3.2.

Таблица 3.2 - Исходные данные для расчета показателей экономической эффективности мероприятия № 1 «Разработка комплектов товаров, сформированных «под ключ»

№ п/п	Показатель	Единица измерения	Буквенное обозначение	Числовое значение
1.	Объем реализации до внедрения мероприятия	тыс. руб.	O_{p1}	47309
2.	Объем реализации после внедрения мероприятия	тыс. руб.	$O_{p2} = O_{p1} + \Delta B$	48730,4
3.	Прирост выручки за счет реализации мероприятия	тыс. руб.	ΔB	1421,4
4.	Затраты связанные с проведением мероприятия (закупка товара)	тыс. руб.	Z	1009,2

Рассчитаем годовой экономический эффект от реализации мероприятия:

$$\text{Эф} = 1421,4 - 1009,2 = 412,2 \text{ тыс. руб.}$$

Далее рассчитаем срок окупаемости мероприятия:

$$\text{Ток} = 1009,2 : 1421,4 = 0,7 \text{ года}$$

$0,7 * 365 = 259$ дней или 8,6 месяца. Данным расчетом подтверждается

окупаемость мероприятия за 9 месяцев от начала его реализации.

Далее произведем расчет экономической эффективности по второму мероприятию. Результаты расчета показателей экономической эффективности мероприятия сведем в таблицу 3.3.

Таблица 3.3 - Исходные данные для расчета показателей экономической эффективности мероприятия № 2 «Инструменты для самостоятельного проведения электромонтажных работ на прокат»

№ п/п	Показатель	Единица измерения	Буквенное обозначение	Числовое значение
1.	Объем реализации до внедрения мероприятия	тыс. руб.	O_{p1}	47309
2.	Объем реализации после внедрения мероприятия	тыс. руб.	$O_{p2} = O_{p1} + \Delta B$	48172,2
3.	Прирост выручки за счет реализации мероприятия	тыс. руб.	ΔB	863,2
4.	Затраты связанные с проведением мероприятия	тыс. руб.	Z	109,6

Годовой экономический эффект от реализации мероприятия $\text{Эф} = 863,2 - 109,6 = 752,7$ тыс. руб.

Срок окупаемости мероприятия $\text{Ток} = 109,6 : 863,2 = 0,13$ года

$0,13 * 365 = 46$ дней или 1,5 месяца. Данным расчетом подтверждается окупаемость мероприятия за 1,5 месяца от начала его реализации.

Сведем рассчитанные показатели экономической эффективности проектируемых мероприятий в таблицу 3.4.

Таблица 3.4 - Сводная таблица показателей экономической эффективности мероприятий

Мероприятия	Затраты, тысяч рублей	Дополнительная выручка, тысяч рублей	Годовой эффект, тысяч рублей	Срок окупаемости мероприятия
Разработка комплектов товаров, сформированных «под ключ»	1009,2	1421,4	412,2	0,7
Инструменты для самостоятельного проведения электромонтажных работ в аренду на прокат	109,6	863,2	752,7	0,13
Итого	1118,8	2284,6	1164,9	

Таким образом, реализация данных мероприятий позволит увеличить объемы продаж и укрепить позиции предприятия на рынке физических лиц.

В дополнение к этому в выпускной квалификационной работе рассчитаем прогнозные значения основных технико-экономических показателей хозяйственной деятельности организации до и после внедрения мероприятий, как результат улучшения деятельности организации (табл. 3.5)

Таблица 3.5 - Основные технико-экономические показатели деятельности предприятия до и после внедрения мероприятий

Наименование показателя	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятия	Изменения (+) абсолютные	Изменения отн.,% (темп прироста)
1	2	3	4 = 3-2	5=4:2*100
1.Выручка, тыс. руб.	47309	49593,6	2284,6	4,8
1	2	3	4	5
2.Численность работающих, чел.	12	12	-	-

Окончание таблицы 3.5

3.Выработка на одного работающего, тыс. руб.	3942,41	4132,8	387,49	4,8
7.Полная себестоимость, тыс.руб.	33676	34794,8	1118,8	3,3
8.Затраты на 1 рубль реализации, руб.	0,71	0,70	-0,01	-
9.Прибыль от реализации, тыс.руб.	13633	14798,8	1165,8	8,5
10.Уровень рентабельности продаж, %	28,82	29,8	0,98	

Таким образом, все основные технико-экономические показатели деятельности предприятия показывают положительную динамику

3.3 Анализ финансового состояния ООО «Паритет» с учетом предложенных мероприятий.

Для оценки финансового состояния ООО «Паритет» с учетом предложенных мероприятий необходимо построить прогнозный баланс.

Прогнозный баланс - это форма финансовой отчетности, которая содержит информацию о будущем состоянии предприятия на конец прогнозируемого периода. Он позволяет оценить, как будет выглядеть финансовое положение организации по прошествии соответствующего периода, выявить возможные неблагоприятные для организации финансовые последствия, проверить правильность произведенных расчетов, рассчитать финансовые коэффициенты и оценить их уровень с позиций требований финансового рынка, выделить будущие финансовые источники и обязательства.

Прогнозный баланс может составляться на основании системы плановых расчетов всех показателей производственно-финансовой деятельности, а также

на основании динамики отдельных статей баланса и их соотношений. Прогнозный баланс формируется на основе исходной финансовой информации действующего предприятия и рассчитываются с учетом спланированной производственной деятельности.

Составим прогнозный баланс активов и пассивов предприятия с учетом увеличения объема продаж на 4,8%, в результате внедрения предложенных мероприятий.

Увеличение объема продаж не требует роста внеоборотных активов.

В прогнозный баланс заложим увеличение чистой прибыли на 8,5%, то есть до уровня $50 * 1,085 = 54,25$ тыс. руб., и рост размера запасов на 4,8% тыс. руб., то есть до уровня $3310,6$ тыс. руб. ($3159,0 * 1,048$).

Определим прогнозную величину денежных средств. Денежные средства изменяются пропорционально росту объема продаж: $716 * 1,048 = 750,37$ тыс. руб.

Дебиторскую задолженность оставим без изменения, поскольку мероприятия рассчитаны на физических лиц, расчет с которыми производится в момент реализации продукции. Кредиторскую задолженность увеличим в соответствии с ростом величины запасов.

Величина долгосрочных займов и собственного капитала остается на прежнем уровне. В результате произведенных расчетов прогнозный баланс выглядит следующим образом (табл. 3.6).

Таблица 3.6 - Прогнозный баланс ООО «Паритет»

Показатели	2017 год	Прогнозный период	Отклонение, +/-
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	8,00	8,00	-
Основные средства	21212,00	21212,00	-
Прочие внеоборотные активы	215,00	215,00	-

Окончание таблицы 3.6

Финансовые вложения	2,00	2,00	-
ИТОГО	21437,00	21437,00	-
Оборотные активы			
Запасы	3159,00	3311,00	152
Налог на добавленную стоимость	378,00	378,00	-
Дебиторская задолженность	2956,00	2956,00	-
Денежные средства	716,00	750,00	34
ИТОГО	7209,00	7395	186
Баланс	28646,00	28832	186
Капитал и Резервы			
Уставный капитал	473,00	473,00	-
Добавочный капитал	1297,00	1297,00	-
Нераспределенная прибыль	50,00	54	4
ИТОГО	1820,00	1824	4
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	13680,00	13680,00	-
ИТОГО	13680,00	13680,00	-
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	13146,00	13328	182
ИТОГО	13146,00	13328	182
Баланс	28646,00	28832	186

В результате построения прогнозного баланса мы наблюдаем увеличение валюты баланса. В прогнозный период валюта баланса увеличилась на 186 тыс. руб. (на 0,6%) и составила 28832 тыс. руб., что говорит о росте деловой активности предприятия. Далее произведем расчет ликвидности (табл. 3.7).

Таблица 3.7 - Прогнозный расчет ликвидности баланса ООО «Паритет»

Актив	2015 год	Прогнозный период	ПАССИВ	2015г	Прогнозный период
1.Наиболее ликвидные активы А1	716	750	1 .Наиболее срочные обязательства П1	13146	13328

Окончание таблицы 3.7

2.Быстро реализуемые активы А2	2956	2956	2.Краткосрочные пассивы П2	0	0
3 .Медленно реализуемые активы А3	3537	3689	3. Долго- и среднесрочные пассивы П3	13680	13680
4.Трудно реализуемые активы А4	21437	21437	4.Постоянные пассивы П3	1820	1824
Баланс	28646	28832	Баланс	28646	28832

С использованием полученных групп рассчитаем коэффициенты ликвидности и платежеспособности (табл. 3.8).

Таблица 3.8 - Прогноз показателей, характеризующие уровень платежеспособности ООО «Паритет»

Наименование показателя	Формула для расчета	2015	Прогнозный период	Нормы
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1 / (П1+П2)$	0,054	0,056	0,2-0,3
Коэффициент быстрой ликвидности	$(A1+A2) / (П1+П2)$	0,276	0,278	0,7-1
Коэффициент текущей ликвидности	$(A1+A2+A3) / (П1+П2)$	0,548	0,555	1-2
Коэффициент платежеспособности	$A1/П1$	0,054	0,056	> 1

Как показывают данные таблицы, наблюдается положительная динамика по коэффициентам абсолютной, быстрой и текущей ликвидности, а также по коэффициенту платежеспособности. Таким образом, данные изменения свидетельствуют об улучшении финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности организации ООО «Паритет» и об уменьшении риска банкротства предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Актуальность темы выпускной квалификационной работы «Анализ финансового состояния предприятия» подтверждаются как практикой хозяйственной деятельности предприятий, так и работами известных ученых-экономистов. На данные показатели опираются, при принятии решений, не только руководство предприятий, но и сотрудничающие с ним деловые партнеры, кредитные организации, а также налоговые и другие государственные органы. Одно из неотъемлемых условий финансовой устойчивости предприятия является ее платежеспособность.

В работе изучена общая характеристика ООО «Паритет» и его организационно-правовые особенности. Обобщены группы показателей финансовых характеристик ООО «Паритет». Произведенные расчеты и полученные данные свидетельствуют о том, что в ООО «Паритет» темпы роста заработной платы опережают темпы роста производительности труда. Несмотря на то, что уровень заработной платы не изменяется и остается достаточно низким, при условии снижения объема реализации, показатели расширенного воспроизводства не выполняются, что свидетельствует об отсутствии заинтересованности работников в увеличении продаж. Анализ объемов реализации продукции ООО «Паритет» за 2016-2017 г.г. в разрезе номенклатурных групп и групп покупателей показал, что несмотря на значительное сокращение объемов продаж (на 24,9%) произошло увеличение удельного веса покупателей физических лиц.

Анализ состава и структуры имущества ООО «Паритет» за 2015 – 2017 г.г. показал, что валюта баланса увеличилась за период с 2016 по 2017 г. на 1019 тыс. руб. и составила на конец периода 28646 тыс.руб.

Общая сумма имущества ООО «Паритет» увеличилась на 644 тыс. руб. или на 2,39% в 2016 г. по сравнению с 2015 и на 1019 тыс. рублей, или на 3,89% в 2017 г. по сравнению с 2016 г. Наибольший удельный вес в структуре имущества занимают внеоборотные активы (81,19% против 18,81% оборотных

активов на конец 2016 года и 77,39% против 22,61 оборотных активов на конец 2017 года). Это говорит о том, что предприятие фондоемкое.

В структуре оборотных активов наибольший удельный вес занимают запасы, размер которых в 2015 г. и 2016 г. соответственно составил 51,62% и 45,61%. В структуре внеоборотных активов наибольший удельный вес занимают основные средства, размер которых в 2015 г. и 2016 г. соответственно составил 98,94% и 98,93%.

Запасы увеличились на 262 тыс. рублей, или на 10,29%, при снижении их удельного веса в структуре оборотных активов на 6,01%. Денежные средства увеличились на 89 тыс. рублей (24,83%), а удельный вес их в структуре оборотных активов увеличился на 0,32%.

Значительное увеличение удельного веса краткосрочной дебиторской задолженности на 10,25% послужило отрицательным моментом с точки зрения повышения финансовой устойчивости ООО «Паритет».

Наибольший удельный вес в структуре источников средств занимают заемные средства, размер которых в 2016 г. и 2017 г. составил 95,7% и 95,88% соответственно. Заемные средства предприятия состоят из кредиторской задолженности и долгосрочных займов и кредитов, размер которых соответственно составил за 2016 год 11296 тыс. рублей и 14501 тыс. рублей, а за 2017 год – 13146 тыс. рублей и 13680 тыс. рублей. Наблюдается отрицательная тенденция к увеличению кредиторской задолженности.

ООО «Паритет» испытывает финансовые трудности, так как оно нерационально использует свои финансовые ресурсы, допустив большой рост дебиторской задолженности. Темпы роста дебиторской задолженности выше темпов роста кредиторской, что также является признаком финансовой неустойчивости.

Оценка платежеспособности позволяет сделать вывод, что в анализируемом периоде наблюдается платежный недостаток наиболее ликвидных активов денежных средств на сумму 10669 тыс. рублей на конец 2016 года и 12430 тыс. рублей на конец 2017 года.

За анализируемый период ООО «Паритет» является неплатежеспособным и на предстоящий период предприятие не имеет возможности восстановить ее без принятия управленческих решений для укрепления расчетно-платежеспособной дисциплины.

Финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать как кризисное, при котором предприятие является неплатежеспособным и находится на грани банкротства, ибо основной элемент оборотного капитала - запасы не обеспечены источниками их покрытия.

Для снижения зависимости предприятия от внешних кредиторов можно порекомендовать увеличение объема предоставляемых услуг, в том числе поиск новых направлений деятельности.

В качестве рекомендаций по увеличению объемов реализации и укрепления финансового состояния в работе рекомендуется реализация проекта, ориентированного в основном на физических лиц «Сделай сам», включающего оказание следующих услуг :

- разработка комплектных пакетов товаров под ключ;
- аренда инструмента для безопасного проведения электромонтажных работ.

Для оценки финансового состояния ООО «Паритет» с учетом предложенных мероприятий в работе был построен прогнозный баланс предприятия с учетом увеличения объема продаж на 4,8%; а также произведен прогнозный расчет ликвидности баланса и коэффициентов ликвидности и платежеспособности.

По результатам расчетов необходимо отметить положительную динамику по коэффициентам абсолютной, быстрой и текущей ликвидности, а также по коэффициенту платежеспособности. Таким образом, данные изменения свидетельствуют об улучшении финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности организации ООО «Паритет» и об уменьшении риска банкротства предприятия. Задачи выпускной квалификационной работы выполнены, а поставленная цель достигнута.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации) : учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 370 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-01688-2 ; - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496094>

2. Блинов, А.О. Анализ использования денежных средств [Электронный ресурс] / А.О. Блинов, В.Г. Литвинов. - М. : Лаборатория книги, 2010. - 54 с. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=97404>

3. Воробьев, И.П. Экономика организации (предприятия) [Электронный ресурс] : курс лекций / И.П. Воробьев, Е.И. Сидорова ; под ред. Н.Т. Гавриленко. - Минск : Белорусская наука, 2012. - 408 с. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=142424>

4. Гогина, Г.Н. Комплексный анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : конспект лекций / Г.Н. Гогина ; Филиал негосударственного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Самарская гуманитарная академия» в г. Тольятти, Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита. - Самара : Самарская гуманитарная академия, 2013. - 266 с. : ил., схем., табл. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=375366>

5. Грибов, В.Д. Экономика предприятия [Электронный ресурс] : практикум / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов. - М. : Финансы и статистика, 2009. - 400 с. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=220371>

6. Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности [Электронный ресурс] : учебник / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. - М. : Финансы и статистика, 2011. - 480 с. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=220029>

7. Каспир, Г.Я. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] / Г.Я. Каспир. - М. : Лаборатория книги,

2011. - 213 с. - URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140854>

8. Каспир, Г.Я. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] / Г.Я. Каспир. - М. : Лаборатория книги, 2011. - 213 с. - URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140854>

9. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. - М. :Юнити-Дана, 2015. - 471 с. : табл. - Библиогр. в кн. - URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115187>

10. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: практикум : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. - М. :Юнити-Дана, 2015. - 160 с. : табл. - Библиогр. в кн. - URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115188>

11. Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия : учебник / Л.В. Прыкина. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2016. - 253 с. : табл., граф., схемы, ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=420401>

12. Романенко, И.В. Экономика предприятия : учебное пособие [Электронный ресурс] / И.В. Романенко. - 5-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2011. - 352 с. - URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=220234>

13. Русаанова, Р.Л. Анализ безубыточности предприятия [Электронный ресурс] / Р.Л. Русаанова. - М. : Лаборатория книги, 2010. - 52 с. - URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=97298>

14. Савкина, Р.В. Планирование на предприятии : учебник / Р.В. Савкина. - 2-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2018. - 320 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр.: с. 314 - 315. - ISBN 978-5-394-02343-9 ; - URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496157>

15. Селезнева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации : учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. :

Юнити-Дана, 2015. - 583 с. - Библиогр. в кн. - URL:
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114703>

16. Селезнева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2015. - 583 с. - Библиогр. в кн. - URL:
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114703>

17. Сергеев, И.В. Экономика организаций (предприятий) [Текст] : учебник / И.В. Сергеева. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ТК Велби, Проспект, 2007. - 560 с. - 6 экз.

18. Скобелева, Е.В. Корпоративные финансы. Практикум : учебное пособие / Е.В. Скобелева, Е.А. Григорьева, Н.М. Пахновская ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Оренбургский государственный университет». - Оренбург : ОГУ, 2015. - 377 с. : табл. - Библиогр.: с. 315-317. - URL:
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=439073>

19. Титов, В. И. Экономика предприятия [Текст] : учебник / В.И. Титов. - М.: Эксмо, 2008. - 416 с. - Рек. МО. - 5 экз.

20. Торхова, А.Н. Экономика предприятия : учебное пособие / А.Н. Торхова. - Изд. 3-е, стер. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2017. - 101 с. : ил., табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-4475-9258-5 ; - URL:
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=473320>

21. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] : учебное пособие / Т.У. Турманидзе. - М. : Финансы и статистика, 2008. - 225 с. - URL:
<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=124255>

22. Черутова, М.И. Экономика предприятия [Текст] : учеб. пособие / М.И. Черутова, О.С. Ковалевская, О.К. Слинкова. - СПб.: Гиорд, 2008. - 176 с. - Доп. УМО. - 6 экз.

23. Шадрина, Г.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной

деятельности [Электронный ресурс] : учебно-методический комплекс / Г.В. Шадрина. - М. : Евразийский открытый институт, 2008. - 211 с. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90923>

24. Шарипов, Т.Ф. Планирование на предприятии [Электронный ресурс] : учебник / Т.Ф. Шарипов ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Оренбургский государственный университет». - Оренбург : ОГУ, 2013. - 266 с. : табл., схем. - Библиогр. в кн. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=270265>

25. Шатаева, О.В. Экономика предприятия (фирмы) [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Шатаева. - М. ; Берлин : Директ-Медиа, 2015. - 129 с. : табл. - Библиогр. в кн. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=428507>

26. Экономика предприятия [Электронный ресурс] : учебник / А.Н. Романов, В.Я. Горфинкель, В.А. Швандар и др. ; под ред. В.Я. Горфинкель. - 5-е изд., перераб. и доп. - М. : Юнити-Дана, 2012. - 768 с. - (Золотой фонд российских учебников). - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118263>

27. Экономика предприятия [Электронный ресурс] : учебник / В.Я. Горфинкель, О.В. Антонова, А.И. Базилевич и др. ; под ред. В.Я. Горфинкель. - М. : Юнити-Дана, 2013. - 664 с. - (Золотой фонд российских учебников). - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118958>

28. Экономика предприятия: учебник для вузов [Текст] / под ред. В.М. Семенова. - 5-е изд. - СПб.: Питер, 2008. - 416 с. - Рек. МО. - 3 экз.

29. Якимова, В.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности : учебно-методическое пособие / В.А. Якимова. - М. ; Берлин : Директ-Медиа, 2014. - 101 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 86-91. - ISBN 978-5-4475-2477-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=275153>

30. Справочная система «Консультант-Плюс» (www.consultant.ru)

31. Научно-образовательный портал «Экономика и управление на предприятиях»(www.eur.ru)

Элементы прайс-листа ООО «Паритет»

Группа товара	Подгруппа товара	Наименование	ЕИ	Розничн. цена
1	2	3	4	5
Автоматические выключатели	Автоматические выключ. Домовой	ВА63 1п 16А С 11203 /автомат/	шт	190,000
Автоматические выключатели	Автоматические выключ. Домовой	ВА63 1п 20А С 11204 /автомат/	шт	230,000
Автоматические выключатели	Автоматические выключ. Домовой	ВА63 1п 25А С 11205 /автомат/	шт	195,000
Выключатели	Выключатели	ВК 200-11-22 /выкл.концевой/	шт	830,000
Выключатели	Выключатели	ВП 15-21А-211 /выкл.путевой/	шт	430,000
Выключатели	Выключатели	ВП 15-21А-221 /выкл.путевой/	шт	410,000
Выключатели	Выключатели	ПВ 3-16А /выкл./	шт	165,000
Выключатели	Выключатели ТДМ	ВК-200-БР-11 IP67 б/самов. ТДМ	шт	800,000
Выключатели	Выключатели ТДМ	ВК-200-БР-11 IP67 самовозв.ТДМ	шт	780,000
Выключатели	Выключатели ТДМ	ВКН-306 3р 6А 230/400В ТДМ	шт	170,000
Защитные устройства	Защитные устройства EASY 9	EASY 9 1п+н I макс.20кА /УЗИП/	шт	3200,000
Защитные устройства	Защитные устройства EASY 9	EASY 9 2п 63А 30мА 34263 /УЗО/	шт	1850,000
Защитные устройства	Защитные устройства EASY 9	EASY 9 4п 63А 30мА 34463 /УЗО/	шт	2700,000
Защитные устройства	Защитные устройства АВВ	FN202 AC-25А/30мА /защ.уст-во	шт	1900,000
Защитные устройства	Защитные устройства Домовой	АД63 1п+н 16А 30мА С 11473	шт	3100,000
Изолента	Изолента	Изолента Х\Б 300г	шт	115,000
Изолента	Изолента	Изолента двухсторонняя 100г	шт	38,000
Изолента	Изолента	Лента акриловая М103 0.8*12	шт	160,000
Инструмент	Абразивы	Круг отр.по мет.230х2,5х22 Cut	шт	115,000
Инструмент	Абразивы	Круг отр.по мет.230х2,5х22 Луг	шт	65,000
Инструмент	Вспомогательные материалы	Гипс 2 кг	шт	48,000
Инструмент	Измерительные приборы	DT-266 Ресанта /клемметр/	шт	830,000
Инструмент	Измерительные приборы	DT-266F Ресанта /клемметр/	шт	1170,000
Инструмент	Инструмент TDM	Браслет антист.БАП-1"Алмаз"ТДМ	шт	145,000
Инструмент	Инструмент TDM	Инст-т д/монт.каб.стяжек МХ01	шт	660,000
Инструмент	Инструмент TDM	Инст-т д/монт.каб.стяжек МХ02	шт	730,000
Инструмент	Инструмент TDM	Клей обувной 30 мл/блистер ТДМ	шт	60,000
Кабель	АВБШв	АВБШв 4х 50.0 /кабель/	м	320,000
Кабель	АВВГ	АВВГ 2х 2,5 /кабель/	м	10,000

Продолжение приложения А

1	2	3	4	5
Кабель	АВВГ	АВВГ 2х 4,0 /кабель/	м	14,000
Кабель	АВВГ	АВВГ 2х 6,0 /кабель/	м	20,000
Кабельные каналы	Аксессуары для к/к "Элекор"	Внешний угол КМН 100х40 Элекор	шт	45,000
Кабельные каналы	Аксессуары для к/к "Элекор"	Внешний угол КМН 100х60 2шт.Эл	к-т	130,000
Кабельные каналы	Аксессуары для к/к "Элекор"	Внешний угол КМН 12х12 Элекор	шт	5,000
Кованые изделия	Банкетка	Банкетка Б-031 WellingtonMocha	шт	8155,000
Кованые изделия	Банкетка	Банкетка Б-031 Wesley Mocha	шт	8155,000
Комплектующие для светильников	ИЗУ	ИЗУ 50-400/220-001	шт	410,000
Комплектующие для светильников	ПРА	Дроссель 1И ДРЛ 250 в корпусе	шт	995,000
Комплектующие для светильников	ПРА	Дроссель 1И ДРЛ 400 в корпусе	шт	1450,000
Коробки	Коробки Шнейдер Электрик	Коробка установ. ИМТ35101	шт	8,800
Крепеж	Дюбель	Дюбель пластмассовый 10х35	шт	0,240
Крепеж	Дюбель	Дюбель-гвоздь 6х40 для к/к (Б)	шт	2,000
Крепеж	Цепь	Цепь оц.766 кор.звено 8мм 18м	м	335,000
Лампы	Лампы ASD	SPIRAL-econom 12W/2700K E14	шт	160,000
Лампы	Лампы ASD светодиодные	LED-A60-premium 6W/30K E27	шт	190,000
Лампы	Лампы ASD светодиодные	LED-A60-standart 5W/30K E27	шт	125,000
Металлорукав	Аксессуары д/металлорукава ТДМ	Скоба метал.однолап.d38-40 ТДМ	шт	10,000
Металлорукав	Аксессуары д/металлорукава ТДМ	Скоба метал.однолап.d48-50 ТДМ	шт	13,000
Металлорукав	Металлорукав ТДМ	Металлорукав ПВХ РЗ-ЦП 10 сер.	м	38,000
Посты кнопочные	Переключатели ИЭК	АС-22 переключ. 2 фикс.пол.ИЭК	шт	250,000
Праздничная иллюминация	Гирлянды	Сетка NTLD144-WW-E-F+10% 1.5*1	шт	960,000
Праздничная иллюминация	Дюралайт, фигуры из дюралайта	Модуль 5050/4LEDS DC12V IP65	шт	55,000
Праздничная иллюминация	Дюралайт, фигуры из дюралайта	Свет.лен. белая/2835/120 IP65	уп	1250,000
Предохранители	Предохранители TDM	Предохранитель ПАР-25 25 А TDM	шт	195,000
Провод	Арматура для СИП ENSTO	SL2.11 плащечный зажим 16-50А	шт	120,000
Провод	Арматура для СИП ENSTO	SLIP 12.1 прокалывающий зажим	шт	350,000
Провод	Провод	ШТЛП-4 /провод телефонный/	м	8,000
Пускатели магнитные	Контакты ИЭК	КМ20-20 20А Ue230 Uc230 конт-р	шт	850,000
РАЗНОЕ	Адаптеры ТДМ	Тревел-адаптер 2.5А USB ТДМ	шт	770,000
РАЗНОЕ	Батарейки	Energizer 23A 12V 1*BL /бат./	шт	105,000
РАЗНОЕ	Фонари	Фонарь-лампа R100 16LED(аккум)	шт	480,000

Окончание приложения А

1	2	3	4	5
Рубильники	Рубильники	БПВ-1 100А /рубильник/	шт	1950,000
Светильники	Декоративные свет-ки Люмис	ШТОРМ MR16 50W золото	шт	135,000
Светильники	Светильники ГАУСС	GA613100320 20W IP65 6500K чер	шт	1230,000
Силовые разъемы	Силовые разъемы ИЭК MAGNUM	Розет.MAG 225 3P+PE+N 32A IP44	шт	290,000
Счетчики	Счетчики Меркурий	Счет.Мерк.201.2 ЖКИ 5-60А	шт	1210,000
Телефон./телевизион.аксессуары	Телефон./телевиз.аксессуар.SDS	Пульт д/телевиз./функ-ей SMART	шт	230,000
Телефон./телевизион.аксессуары	Телефон./телевиз.аксессуар.SDS	Разветвитель SPLITTER на 2TV	шт	120,000
Трансформаторы	Стабилизаторы ИЭК	СНР1-0-5 кВА электронный ИЭК	шт	9050,000
Трансформаторы	Трансформаторы ИЭК	Транс.ЯТП-0,25 220/12-2 36 ИЭК	шт	1900,000
Трубы электромонтажные	Аксессуары для эл.монт.труб	T1 32G /тройник/ ИЭК	шт	23,000
Трубы электромонтажные	Трубы электромонтажные	Трубка ПВХ 40 жесткая Т-пласт	м	33,000
Удлинитель	Удлинитель ЭРА	Удл.UR-4-5m-W б/з 4мест.5м ЭРА	шт	440,000
Управление освещением	Датчики движения ИЭК	Датчик дв.ДД008 1100Вт 180гр б	шт	550,000
Щиты электрические	Пункты распределительные	ПР 11-3064	шт	54980,000
Щиты электрические	Щиты TDM	Комплект для монтажа к столбу	шт	450,000
Электромонтажные изделия	Вентиляторы ТДМ	Вентилятор настенный 150 С ТДМ	шт	1250,000
Электромонтажные изделия	Изоляторы	Бирка кабельная круг.	шт	2,000
Электромонтажные изделия	Сжимы	У 859 50-70 (4-35)мм ² /сжим/	шт	70,000
Электромонтажные изделия	Электромонтажные изделия	Хомут пласт.2,5x150мм бел(100)	уп	38,000
Электронагревательные приборы	ТЭНы	Кипятильник 1.5 кВт 220 В	шт	185,000
Электронагревательные приборы	ТЭНы	ТЭН- 32 Р 1,6 кВт ф.2	шт	220,000
Электроустановочные изделия	GUSI electric	С1Т12-005 Узел ТЛФ RJ12 золото	шт	110,000
Электроустановочные изделия	Legrand VALENA	774130 Розетка RJ45-1вых. сл.к	шт	770,000
Электроустановочные изделия	Legrand VALENA	774305 Выкл. 2кл. слон. кость	шт	420,000

Окончание прил. Б

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 17 г. ³	20 16 г. ⁴	20 15 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал		473	473	473
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал	1350	1297	1297	1297
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль	1370	50	60	40
	Итого по разделу III	1300	1820	1830	1810
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	13680	14501	16400
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	13680	14501	16400
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	13146	11296	8773
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	13146	11296	8773
	БАЛАНС	1700	28646	27627	26983

Руководитель

_____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

« 10 » 3 20 18 г.

Главный бухгалтер

_____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

Перечень инструмента для сдачи в аренду

Подгруппа товара	Наименование	ЕИ	Розничная цена (залоговая стоимость), руб.	Стоимость аренды в сутки, руб.
Защитные устройства	Кнопка BW3361 подсв.зел.1з ТДМ	шт	240,000	17
Защитные устройства EASY 9	Кнопка BW3461 подсв.кр. 1з ТДМ	шт	240,000	17
Защитные устройства EASY 9	Кнопка BW3561 подсв.жел.1з ТДМ	шт	240,000	17
Защитные устройства EASY 9	ЛС-47 лампа сигн.зелен.LED ТДМ	шт	160,000	11
Защитные устройства EASY 9	ВК 200-11-22 /выкл.концевой/	шт	830,000	58
Защитные устройства EASY 9	ВП 15-21А-211 /выкл.путевой/	шт	430,000	30
Защитные устройства EASY 9	ВП 15-21А-221 /выкл.путевой/	шт	410,000	29
Защитные устройства EASY 9	ПВ 3-16А /выкл./	шт	165,000	12
Защитные устройства АВВ	ВК-200-БР-11 IP67 б/самов. ТДМ	шт	800,000	56
Защитные устройства Домовой	ВК-200-БР-11 IP67 самовозв.ТДМ	шт	780,000	55
Защитные устройства Домовой	ВП15К21Б-221-54У2.8 IP54 ТДМ	шт	380,000	27
Защитные устройства ИЭК	ПП 2-40 исп.3 2п 40А 220В ТДМ	..	390,000	27
Защитные устройства ИЭК	ОИН 1-275-12 /защ.устр-во/	шт	350,000	25
Защитные устройства ИЭК	EASY 9 1п+н 16А 30мА /диф.авт/	шт	1500,000	105
Защитные устройства ИЭК	EASY 9 1п+н 25А 30мА /диф.авт/	шт	1550,000	109
Защитные устройства ИЭК	EASY 9 1п+н I макс.20кА /УЗИП/	шт	3200,000	224
Защитные устройства ИЭК	EASY 9 2п 25А 30мА 34225 /УЗО/	шт	1400,000	98
Защитные устройства ИЭК	EASY 9 2п 63А 30мА 34263 /УЗО/	шт	1850,000	130
Защитные устройства ИЭК	EASY 9 4п 25А 30мА 34425 /УЗО/	шт	2680,000	188
Защитные устройства ИЭК	EASY 9 4п 63А 30мА 34463 /УЗО/	шт	2700,000	189

Продолжение прил. В

Защитные устройства ИЭК	FN202 AC-25A/30МА /защ.уст-во	шт	1900,000	133
Защитные устройства ИЭК	АД63 1п+н 16А 30МА С 11473	шт	3100,000	217
Защитные устройства ИЭК	АД63 1п+н 25А 30МА С 11474	шт	2950,000	207
Защитные устройства ИЭК	ВД63 2п 25А 300МА 11451 /УЗО/	шт	2480,000	174
Защитные устройства ИЭК	ВД63 2п 40А 300МА 11453 /УЗО/	шт	2500,000	175
Защитные устройства ИЭК	ВД63 2п 63А 30МА 11455 /УЗО/	шт	2300,000	161
Защитные устройства ИЭК	АВДТ 32 С16 авт.выкл.диф. ИЭК	шт	900,000	63
Защитные устройства ИЭК	АВДТ 32 С20 авт.выкл.диф. ИЭК	шт	980,000	69
Защитные устройства Ресанта	АВДТ 32 С25 авт.выкл.диф. ИЭК	шт	950,000	67
Защитные устройства ТДМ	АВДТ 32 С32 авт.выкл.диф. ИЭК	шт	950,000	67
Защитные устройства ТДМ	АВДТ 32 С40 100mA ИЭК	шт	1050,000	74
Защитные устройства ТДМ	АВДТ 32 С40 авт.выкл.диф. ИЭК	шт	950,000	67
Защитные устройства ТДМ	АД 12 2р 16А 30МА диф.авт ИЭК	шт	890,000	62
Защитные устройства ТДМ	АД 12 2р 20А 30МА диф.авт ИЭК	шт	780,000	55
Защитные устройства ТДМ	АД 12 2р 25А 30МА диф.авт ИЭК	шт	850,000	60
Защитные устройства ТДМ	АД 12 2р 32А 30МА диф.авт ИЭК	шт	850,000	60
Защитные устройства ТДМ	АД 12 2р 40А 30МА диф.авт ИЭК	шт	850,000	60
Защитные устройства ТДМ	АД 12 2р 63А 300МА диф.авт ИЭК	шт	980,000	69
Защитные устройства ТДМ	АД 12 2р 63А 30МА диф.авт ИЭК	шт	850,000	60
Защитные устройства ТДМ	АД 14 4р 16А 30МА диф.авт ИЭК	шт	1120,000	78
Защитные устройства ТДМ	АД 14 4р 25А 30МА диф.авт ИЭК	шт	1120,000	78
Защитные устройства ТДМ	ВД1-63 2р 50А 300МА защ.ус ИЭК	шт	1315,000	92
Защитные устройства ТДМ	ВД1-63 4р 16А 30МА защ.ус ИЭК	шт	1230,000	86
Защитные устройства ТДМ	Блок защиты АЗМ-40 40А 220В	шт	840,000	59

Защитные устройства ТДМ	АВДТ 63 С20 авт.выкл.диф. ТДМ	шт	800,000	56
Защитные устройства ТДМ	АВДТ 63 С25 авт.выкл.диф. ТДМ	шт	780,000	55
Инструмент ТДМ	DT-266 Ресанта /клемметр/	шт	830,000	58
Инструмент ТДМ	DT-266F Ресанта /клемметр/	шт	1170,000	82
Инструмент ТДМ	DT-832 Ресанта /мультиметр/	шт	510,000	36
Инструмент ТДМ	DT-838 Ресанта /мультиметр/	шт	550,000	39
Инструмент ТДМ	DT-9208 Ресанта /мультиметр/	шт	1350,000	95
Инструмент ТДМ	ЕМ-306В S-line /мультиметр/	шт	870,000	61
Инструмент ТДМ	УХ-360TRn Ресанта /мультиметр/	шт	600,000	42
Инструмент ТДМ	Термогигрометр комнат.с часами	шт	555,000	39
Инструмент ТДМ	Инст-т д/монт.каб.стяжек МХ01	шт	660,000	46
Инструмент ТДМ	Инст-т д/монт.каб.стяжек МХ02	шт	730,000	51
Инструмент ТДМ	Клещи обжимн.КО-1 1.5-6мм ТДМ	шт	830,000	58
Инструмент ТДМ	Клещи обжимн.КО-5Е 0.5-6мм ТДМ	шт	1050,000	74
Инструмент ТДМ	Клещи обжимн.КО-6Е 6.0-16ммТДМ	шт	900,000	63
Инструмент ТДМ	Н-р ключ.9шт.1.5-10мм дл/ш.ТДМ	шт	220,000	15
Инструмент ТДМ	Н-р ключей 9шт.1.5-10мм дл.ТДМ	шт	240,000	17
Инструмент ТДМ	Нож НМИ-01 1000В с пяткой ТДМ	уп	550,000	39
Инструмент ТДМ	Нож НМИ-02 1000В с пр.лезв.ТДМ	уп	490,000	34
Инструмент ТДМ	Нож НЭ-01 деревянная рук. ТДМ	уп	220,000	15
Инструмент ИЭК	ПК-04 пресс-клещи ТДМ	шт	1830,000	128
Инструмент ИЭК	ПК-06 пресс-клещи ТДМ	шт	3150,000	221
Инструменты	Паяльник автоном.газ.ПАГ-1 ТДМ	шт	1260,000	88
Инструменты	Подставка под паяльник ПС ТДМ	шт	210,000	15
Инструменты	Рулетка 10м /1018-0108/ ТДМ	шт	318,000	22
Инструменты	Рулетка 7.5м /1018-0107/ ТДМ	шт	265,000	19
Инструменты	Съемник изоляции СИ-28 ТДМ	уп	370,000	26
Инструменты	Съемник изоляции СИ-6Н ТДМ	уп	1020,000	71
Инструменты	Уровень 100см3гл.1022-0104 ТД	шт	720,000	50
Инструменты	Уровень 60см 3гл.1022-0102 ТДМ	шт	455,000	32
Инструменты	Клещи обжимные КО-02 0,5-2,5мм	шт	1300,000	91
Инструменты	Клещи обжимные КО-06Е 6-16мм	шт	1300,000	91