

Введение

Не зависимо от того, что происходит на современном рынке и в экономике в целом, каждое предприятие стремится получить положительный результат от своей деятельности, а именно – минимум затрат и максимум прибыли. Одни предприятия с этим успешно справляются, а другим достичь поставленной цели не удастся.

Для того чтобы добиться желаемых результатов, руководители любой организации должны изучить экономические процессы, влияющие на ее деятельность, уметь анализировать ее сильные и слабые стороны для укрепления одних и устранения других. Иначе говоря, каждому предприятию необходим анализ и диагностика его финансово-хозяйственной деятельности.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в проведении анализа для определения способов улучшения финансово-хозяйственной деятельности предприятия и повышения эффективности его работы.

Объектом исследования является ООО «Сибирская фабрика «Комус-упаковка».

Предметом исследования: показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Сибирская фабрика «Комус-упаковка».

Для реализации поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- провести анализ бухгалтерского баланса предприятия (анализ ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности);
- провести анализ и оценку финансовых результатов предприятия;
- разработать основные рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия и повышения его финансовых результатов.

1 Обзор литературы

1.1 Понятие и сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности, его принципы и виды

На современном этапе развития экономики анализ хозяйственной деятельности можно рассматривать, как одну из функций управления предприятием. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия предшествует решениям и действиям, доказывает их и является основанием научного управления производством, обеспечивает его объективность и эффективность.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия – это основа для принятия решений предприятия, которым определяются наиболее важные характеристики и производительность предприятия, прогноз дальнейшего развития. При анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия, важно установить цели и задачи анализа объекта; системы показателей, по которым исследуется объект анализа; последовательность и частота проведения анализа, методы исследования анализируемых объектов, источников информации, руководство по организации исследований и т. д.

Финансовые результаты формируются нарастающим итогом в течение всего подотчетного календарного периода. В обобщенном виде они отражаются в форме № 2 по ОКУД «Отчет о прибылях и убытках». На основе содержащихся в ней данных и других показателей форм, рассчитываются показатели финансовых результатов деятельности предприятия. [2]

Аналитическое исследование финансово-хозяйственной деятельности предприятий основывается на принципах:

Государственный подход.

В оценке экономических событий и процессов рассматривают их соблюдение государственной экономической, социальной, международной политики и законодательства.

Научный характер.

Анализ должен быть основан на положениях диалектической теории знания, рассмотреть требования экономических законов развития производства.

Сложность.

Анализ требует всестороннее исследование причинных зависимостей в экономике предприятия.

Системный подход.

Анализ должен быть основан на понимании объекта исследования как трудная динамическая система со структурой элементов.

5. Объективность и точность.

Информация, которая используется для анализа финансово-хозяйственной деятельности, должна быть подлинной и объективно отразить действительность, аналитические заключения должны быть доказаны точными вычислениями.

Действенность.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности должен активно влиять на ход производства и его результатов.

Запланированный характер.

Для эффективности анализ финансово-хозяйственной деятельности должен выполняться систематически.

Оперативность.

Эффективность анализа финансово-хозяйственной деятельности увеличивается, если это выполняется быстро и аналитическая информация оперативно влияет на административные решения менеджеров.

Демократизм.

Участие в анализе финансово-хозяйственной деятельности рабочих позволяет более полно выявить внутриэкономические запасы.

10. Эффективность.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности должен быть эффективным, т.е. затраты на ее выполнение должны дать многократный эффект. [6]

В современной учебной литературе понятий финансового состояния предприятия много и все они имеют ряд существенных отличий (рис. 1):



Рисунок 1 – Отличия определений финансового состояния предприятия в современном понимании

Проанализировав множество определений финансового состояния предприятия, можно предложить следующее его определение: финансовое состояние предприятия – это способность предприятия функционировать, получать прибыль, сохраняя платежеспособность и рентабельность.

Соответственно, из определения финансового состояния можно сделать вывод, что анализ финансового состояния предприятия – это анализ рентабельности и платежеспособности предприятия, анализ финансовой устойчивости и имущественного положения.

Основные задачи финансового анализа представлены на рис. 2:

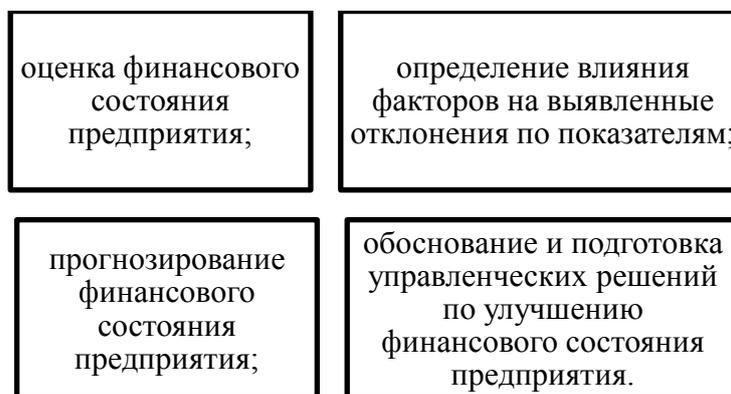


Рисунок 2 – Задачи финансового анализа

Различают внутренний и внешний финансовый анализ (рис. 3):

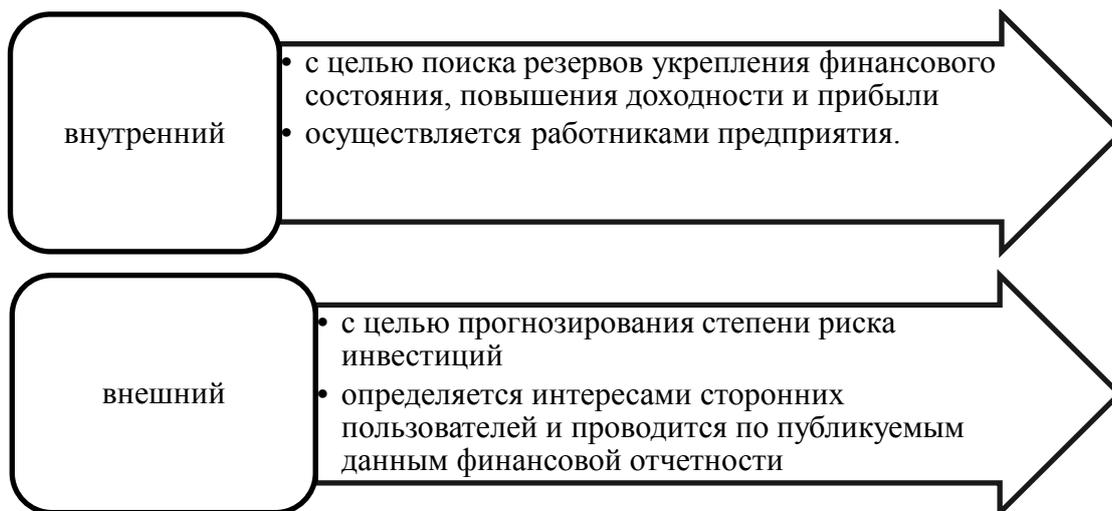


Рисунок 3 – Виды финансово анализа

Кроме видов существует и множество методов финансового анализа, которые имеют свою классификацию (рис. 4):

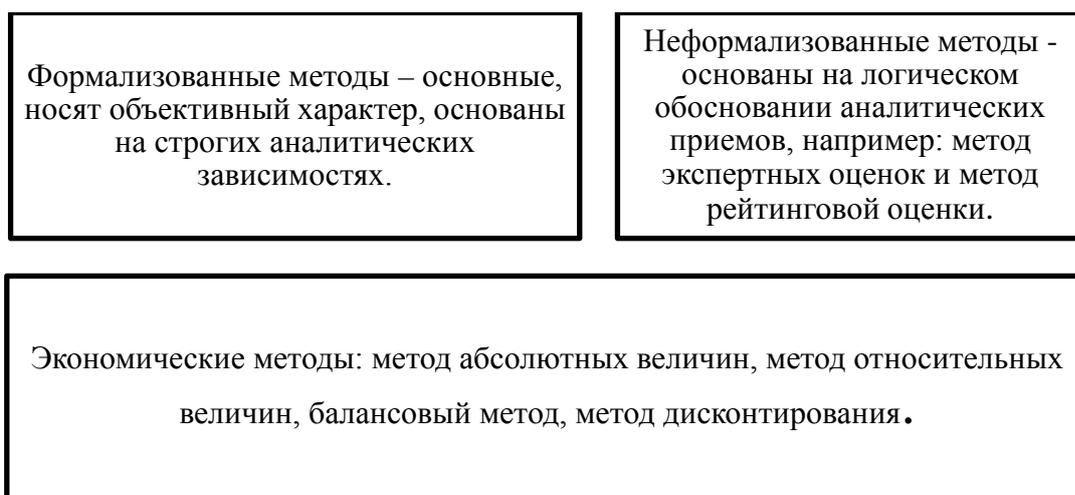


Рисунок 4 – Классификация методов финансового анализа

Экономические методы – это самые распространенные методы анализа и применяются практически на всех предприятиях, они имеют несколько разновидностей (рис. 5):



Рисунок 5 – Виды экономических методов анализа

Таким образом, экономические методы финансового анализа – самые распространенные методы анализа, применяемые на предприятии для определения платежеспособности, рентабельности и финансовой устойчивости предприятия. Данные методы позволяют не только рассчитать коэффициенты, но и определить излишки или недостачу оборотных средств, имущества или ресурсов у предприятия.

Т.е. данные методы позволяют определить финансовую устойчивость предприятия и эффективность использования им ресурсов.

Финансовая устойчивость – это способность предприятия отвечать по своим обязательствам, развиваться и получать прибыль.

Финансовое состояние может быть трех типов (рис. 6):



Рисунок 6 – Типы финансового состояния предприятия

Определение финансовой устойчивости при анализе финансового состояния очень важно, потому, что даже при положительных изменениях баланса и финансовых показателей, предприятие может испытывать трудности по исполнению своих обязательств, если оно нерационально использует свои ресурсы, имеет большую задолженность или большую долю заемного капитала.

Положительные факторы финансовой устойчивости показаны на рис. 7:

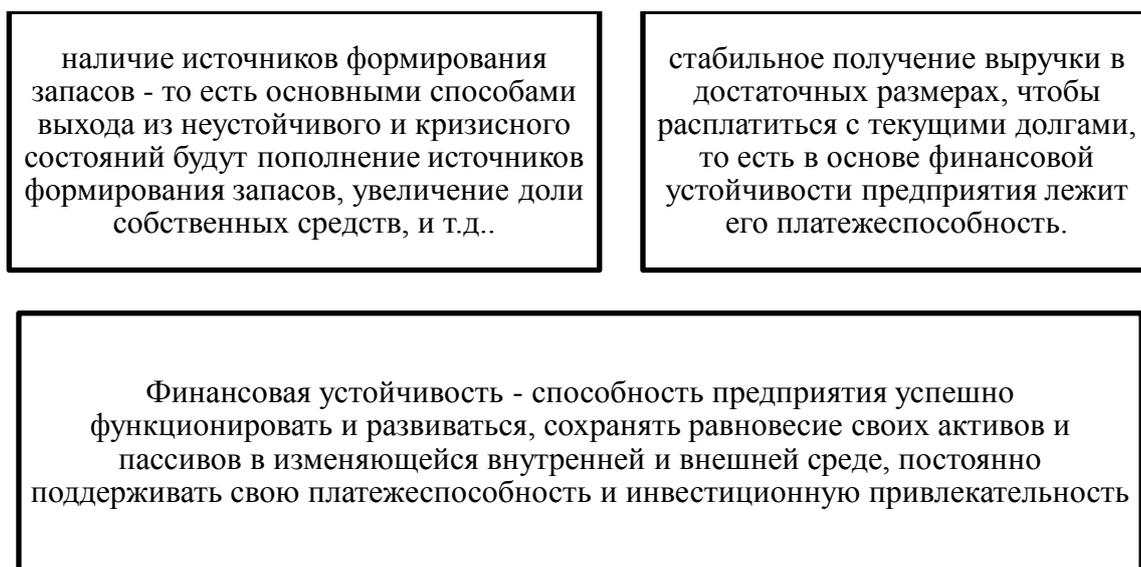


Рисунок 7 – Положительные факторы финансовой устойчивости предприятия

Таким образом, финансовая устойчивость – это составляющая внутренней стороны финансового состояния предприятия, которая отражает соотношение доходов и расходов, движение денежных средств, источники их

формирования и резервы использования. Коэффициенты финансовой устойчивости представлены на рис. 8:

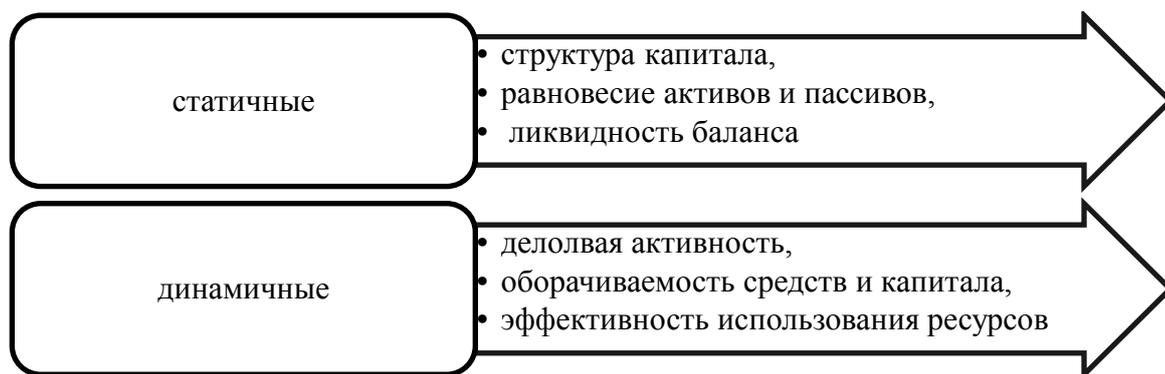


Рисунок 8 – Показатели финансовой устойчивости предприятия

Таким образом, основная главная цель анализа финансового состояния – анализ текущего положения финансовой устойчивости, платежеспособности и эффективности использования капитала и резервов с целью совершенствования и улучшения структуры актива, и пассива, устойчивости и стабильности предприятия, и его инвестиционной привлекательности.

Потому, что устойчивое, стабильное финансовое положение положительно сказывается на извлечении прибыли, увеличении доходности и совершенствовании финансовых механизмов деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое положение предполагает сочетание высоких требований к платежеспособности и ликвидности, кредитоспособности и рентабельности предприятия. Выполнение этих требований предполагает соблюдение важнейших балансовых пропорций.

1.2 Виды анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия определяется по признакам:

Отраслевой признак:

– отраслевой (рассматривает особенности отдельных отраслей народного хозяйства (промышленность, сельское хозяйство, транспорт и т.д.));

– межотраслевой (рассматривает взаимосвязи и структуру отраслей экономики и является методологическим основанием общего анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия);

признак времени:

– предварительный (проводится перед внедрением хозяйственных операций для обоснования административных решений);

– оперативный (выполняется прямо после совершения хозяйственных операций для быстрого выявления недостатков процесса в финансовом отношении);

– последующий (выполняется после совершения хозяйственных действий, используется для контроля в финансово-хозяйственной деятельности предприятия).

Пространственный признак:

– внутрихозяйственный (деятельность исследований экономического предприятия и его структурных подразделений);

– межхозяйственный (анализ взаимодействия предприятия с подрядчиками, конкурентами, который позволяет показать запасы и недостатки организации).

Объект управления:

– финансово-экономический анализ (показывает финансовые результаты деятельности предприятия - выполнение финансового плана, эффективность использования собственных средств и капитала ссуды, показатели доходности);

– социально-экономический анализ (исследует взаимосвязь социально-экономических процессов для увеличения эффективности использования рабочей силы, производительности труда, и т.д.);

– маркетинговый анализ (применен к изучению среды функционирования предприятия, рынков сырья и продажи, и т.д.).

По методу изучения объектов:

- сравнительный анализ (метод сравнения результатов финансово-хозяйственной деятельности по периодам экономической деятельности);
- фактический анализ (идентификация размера влияния факторов на выгоде и уровне производительных показателей);
- диагностический (идентификация нарушения в механизме функционирования организации анализом типичных признаков, которые характерны для данного нарушения);
- маржинальный анализ (метод оценки и обоснования эффективности административных решений на основе причинно–следственной взаимосвязи между объемом продаж, себестоимостью продукта и прибылью);
- стохастический анализ (для изучения стохастических зависимостей между изученными явлениями и процессами финансовой и экономической деятельности предприятия);
- функционально–стоимостной анализ (сосредоточен на оптимизации исполнения функций, которые выполняются на различных стадиях жизненного цикла продукта).

Субъект анализа:

- внутренний анализ (производится специальными структурными подразделениями предприятия для потребностей управления);
- внешний анализ (производится правительственными органами, банками, акционерами, инвесторами, подрядчиками, фирмами аудитора на основе финансовых и статистических отчетности предприятия).

По содержанию программы:

- сложный анализ (деятельность организации изучена всесторонне);
- тематический анализ (изучены отдельные аспекты деятельности, представляющий большой интерес в настоящее время). [7]

1.3 Методы анализа финансово-хозяйственной деятельности

Метод анализа финансово-хозяйственной деятельности – это способ исследования и взаимосвязи хозяйственных и финансовых процессов.

Метод анализа финансово-хозяйственной деятельности характеризуется необходимостью постоянных сравнений.

Особенности:

- использование системы аналитических показателей, всесторонняя характеризующая финансовая и экономическая деятельность предприятия;
- наблюдения за предметом исследования, измерение и вычисление абсолютных и относительных показателей, приведение их в сопоставимый вид;
- систематизация и сравнение, группирование и спецификация факторов, изучение их влияния на показатели деятельности предмета;
- обобщение и создание заключительных таблиц, подготовка выводов и рекомендаций для принятия управленческих решений. [4]

Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности – это система правил и требований, гарантирующих эффективное приложение метода.

В совокупности метод и методика представляют собой методологическую основу анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Методы разделяются на две группы: качественные (логические) и количественные (формализованные).

Качественный метод - анализ приема и способа, который основан на логическом мышлении, на использовании квалифицированного опыта аналитика.

Количественный метод – это способы, которые используют математику. Используя этот метод можно получить точный результат или несколько результатов для дальнейшего использования верного вывода с помощью качественных методов.

Количественные методы разделяются на: бухгалтерские, статистические, классические метода анализа, экономико-математические и т.д.

При анализе финансово-хозяйственной деятельности, можно использовать разные методы как логические, так и формализованные. Но часто

используемые методы анализа финансово-хозяйственной деятельности являются:

Метод абсолютных, относительных и средних величин.

Метод сравнения (объекты сравниваются для определения общих черт, либо различий между ними. Применение этого метода осложнено проблемой доступности показателей на подобных предприятиях, которые могли бы сформировать основу для сравнения. Данный метод применяется во всех аналитических этапах, начинающихся с предварительного анализа и заканчивающихся со сложными методами анализа).

Вертикальный анализ (определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Расчет удельного веса отдельных статей в итоге баланса и оценка их динамики с возможностью выявлять и прогнозировать структурные изменения активов и источников их покрытия).

Горизонтальный анализ(сравнение показателей с предыдущим периодом, выявление абсолютных и относительных изменений показателей различных статей финансовой отчетности за определенный период, оценка этих изменений).

Трендовый анализ (сравнение каждого показателя отчетности с рядом предыдущим периодам и определение тренда, который является главной тенденцией динамики показателя, очищенного от случайных влияний и определенных особенностей отдельных периодов. С помощью этого анализа формируют возможные показатели в будущем, т.е. ведется прогнозный анализ).

Факторный анализ(влияние отдельных факторов на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования).

Одновременное использование всех методов дает возможность наиболее точно и объективно оценить финансовое положение предприятия, ее надежность как делового партнера, перспективу развития. [9]

Итоги анализа финансового состояния влияют на выбор направления дальнейшего финансового развития предприятия, на прогноз доходов и расходов.

Анализ финансового состояния состоит из нескольких обязательных этапов (рис. 9):

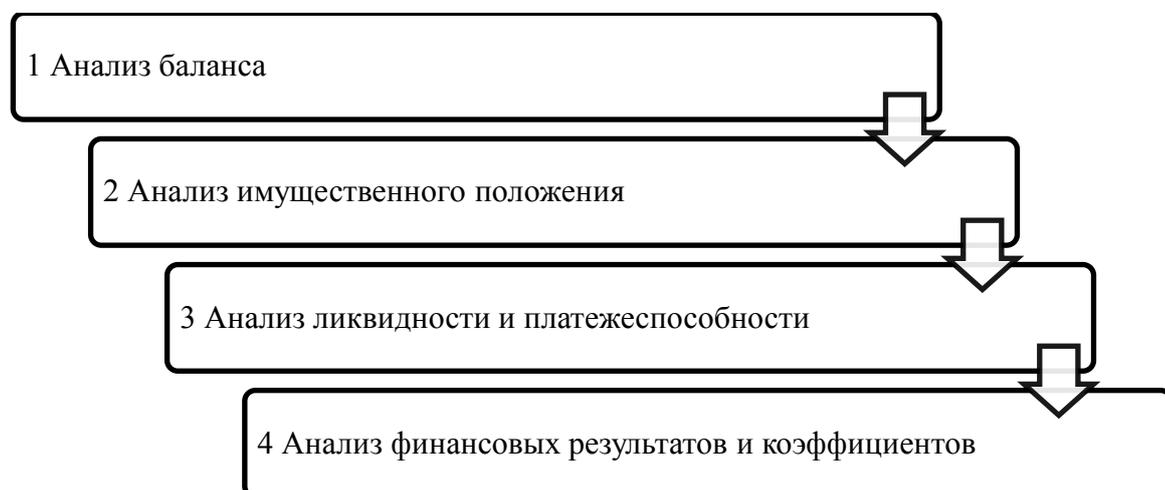


Рисунок 9 – Этапы анализа финансового состояния предприятия

Таким образом, анализ финансового состояния состоит из анализа баланса за определенный период времени, анализа коэффициентов и финансовой устойчивости предприятия. Его результаты сопоставляются в динамике и делаются соответствующие выводы.

Рассмотрим этапы анализа финансового состояния более подробно.

1 этап – Анализ баланса

Данный этап состоит из нескольких составляющих (рис. 10):

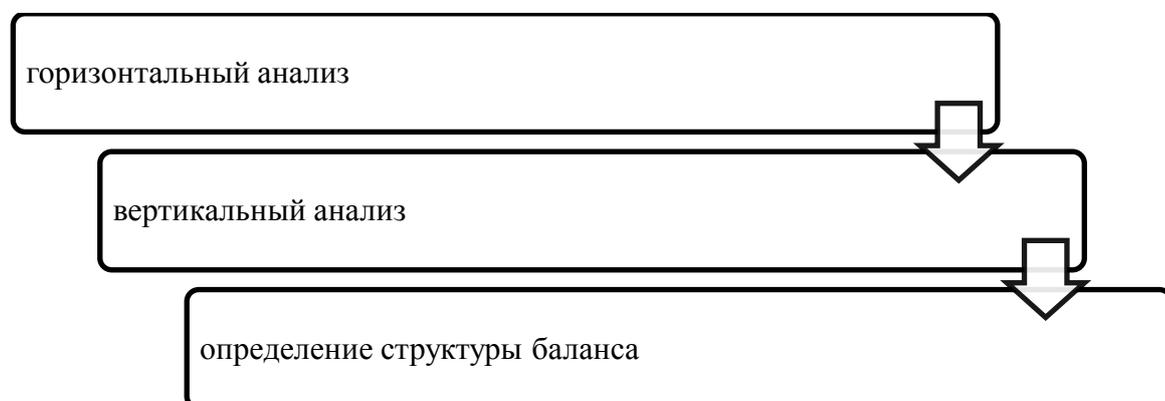


Рисунок 10 – Структура анализа баланса

Горизонтальный анализ – сравнение каждой цифры с такой же цифрой предыдущего периода, т.е. рассчитывают динамику изменения показателей за определенный период времени.

Данные методы анализа можно применять ко всем видам финансовой отчетности. Но основными формами являются баланс (форма №1) и отчет о прибылях и убытках (форма №2). Рассмотрим их анализ более подробно.

Анализ формы № 1 «Бухгалтерский баланс» – данная форма является наиболее информативной, в ней отражено в денежных единицах финансовое положение предприятия, наличие и движение оборотных и внеоборотных средств, капиталов и резервов, задолженности.

Баланс делится на 2 части (рис. 11) [10]



Рисунок 11 – Структура баланса

Отчет о прибылях и убытках предоставляет информацию по результатам деятельности предприятия, по расходам и доходам, по размеру прибыли или убытков.

Анализ формы №2 дает информацию о динамике доходов, расходов, об их составе и итогах деятельности предприятия, он проводится в несколько этапов (рис. 12) [17].

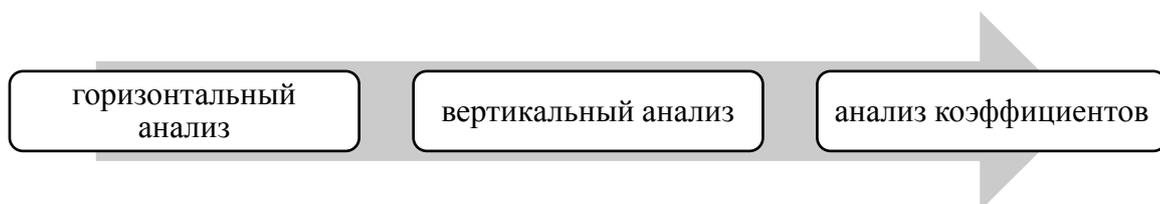


Рисунок 12 – Этапы анализа отчета о прибылях и убытках

Горизонтальный анализ позволяет оценить:

динамику показателей за определенный период времени;
темп роста показателей;
процентное изменение динамики роста за определенный период времени.

Горизонтальный анализ лучше производить в табличной форме [18].

Вертикальный анализ – т.е. определение доли каждого показателя в общем итоговом значении баланса и динамика их изменений, анализ итоговых показателей и выявление влияния каждой позиции на итоговые показатели и на баланс в целом [9]. Вертикальный анализ имеет основные черты (рис. 13):

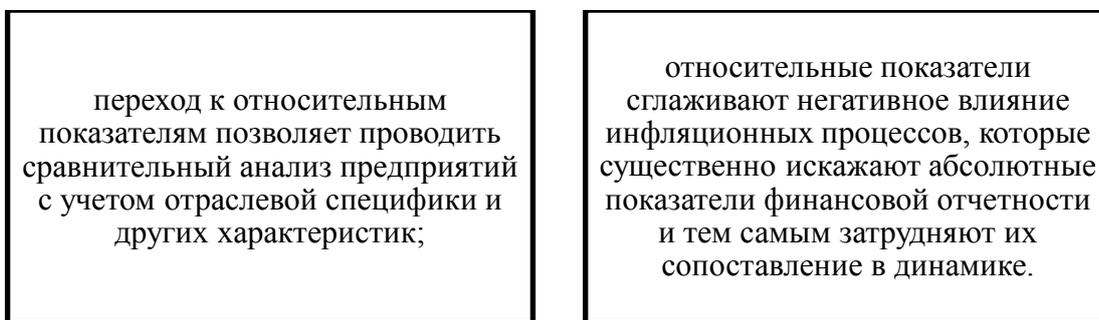


Рисунок 13 – Особенности черты вертикального анализа

Вертикальный анализ производится путем расчета доли каждого показателя в общем объеме выручки и он позволяет:

выявить роль факторов в формировании финансовых результатов;
оценить величину прибыли;
проанализировать причины убытков, если они есть [18].

Вертикальный анализ так же лучше производить в табличной форме.

Существуют признаки «хорошего» баланса (рис. 14):

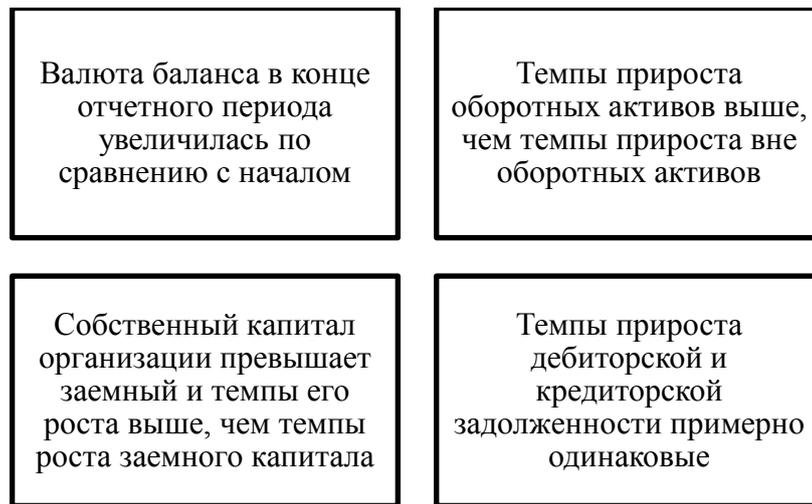


Рисунок 14 – Признаки «хорошего» баланса

После проведения горизонтального и вертикального анализа. Необходимо рассмотреть структуру баланса. Для определения структуры баланса, рассчитываются показатели, представленные на рис. 15 [12]

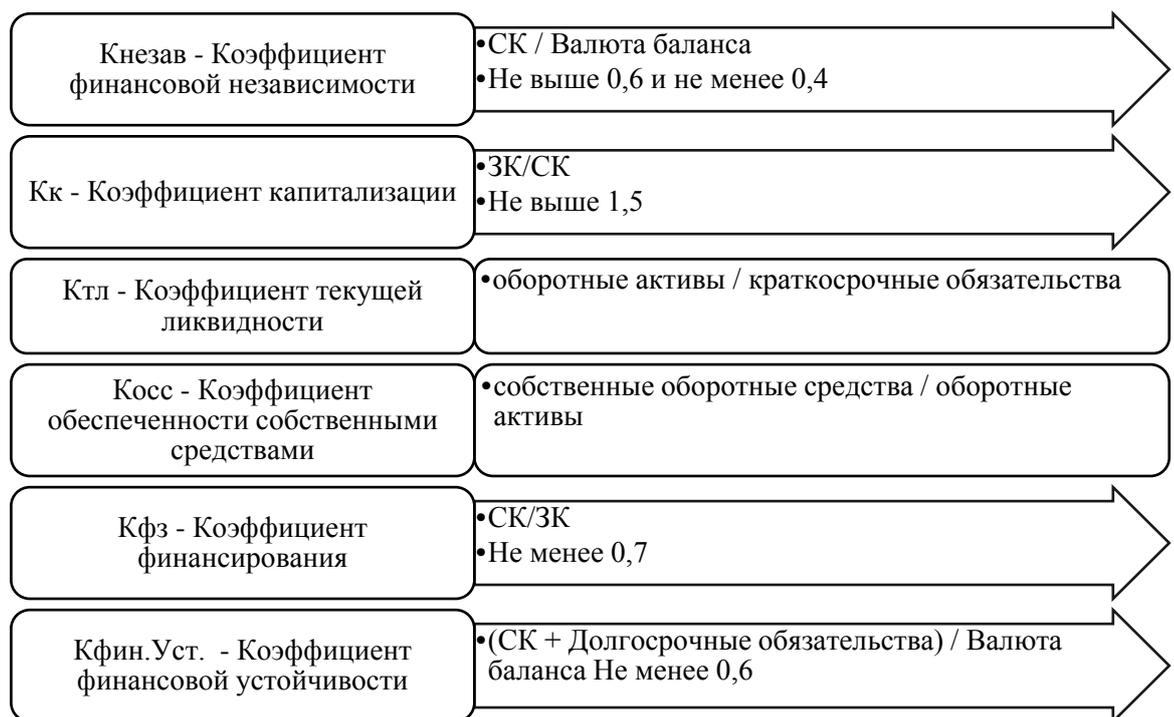


Рисунок 15 – Анализ структуры баланса

Таким образом, горизонтальный и вертикальный анализы взаимодополняют друг друга, они особенно ценны, так как позволяют

сравнивать динамику различных показателей по виду и объемам финансовой деятельности.

2 этап – Анализ имущественного положения

Для оценки имущественного положения рассчитываются показатели, представленные на рис. 16 [11]



Рисунок 16 – Анализ имущественного положения и источников формирования

ЧА определяется для определения суммы превышения чистых активов над уставным капиталом. Кроме представленных коэффициентов можно рассчитать характеристику финансового состояния (рис. 17):

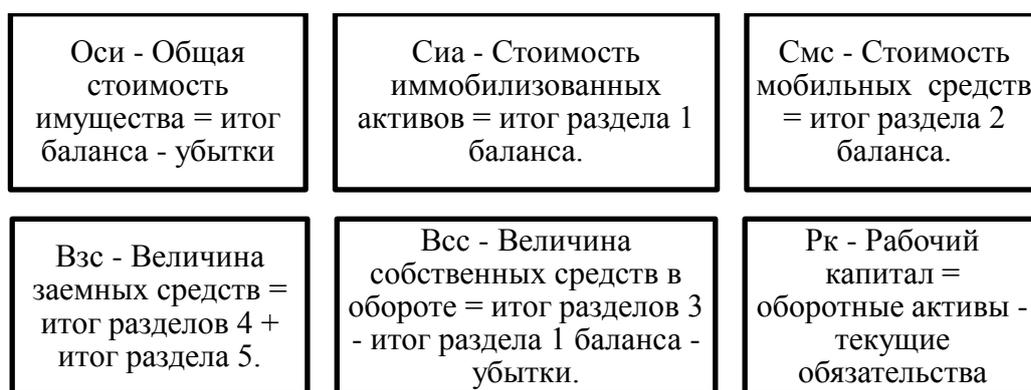


Рисунок 17 – Характеристика финансового состояния предприятия по анализу баланса

Таким образом, хотя тенденция к росту запасов может привести на некотором отрезке времени к увеличению значения коэффициента текущей ликвидности, необходимо проанализировать, не происходит ли это увеличение за счет необоснованного отвлечения активов из производственного оборота, что в конечном итоге приводит к росту кредиторской задолженности и ухудшению финансового состояния.

3 этап – Анализ ликвидности и платёжеспособности.

Платежеспособность – это наличие у предприятия денежных средств для быстрого погашения кредиторской задолженности. Признаки платежеспособности представлены на рис. 18:

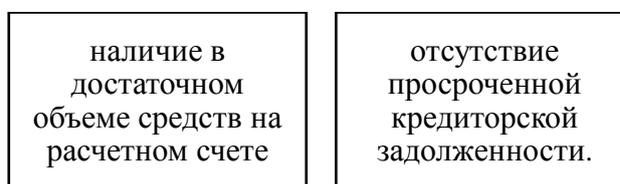


Рисунок 18 – Признаки платежеспособности предприятия

Степень платежеспособности предприятия показывают коэффициенты ликвидности. Ликвидность баланса – степень покрытия обязательств организации ее активами, ее имуществом и обязательствами [2].

Существуют несколько групп ликвидности, которые зависят от скорости оборота денежных средств, чем выше скорость оборота, тем ликвиднее предприятие (рис. 19) [14].

A1
• Наиболее ликвидные активы = Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения
A2
• Быстро реализуемые активы = Краткосрочная дебиторская задолженность
A3
• Медленно реализуемые активы = Запасы + Долгосрочная дебиторская задолженность + НДС + прочие оборотные активы
A4
• Трудно реализуемые активы = Внеоборотные активы
П1
• срочные обязательства = Кредиторская задолженность
П2
• краткосрочные пассивы = Краткосрочные заемные средства + задолженность участникам по выплате доходов + прочие краткосрочные обязательства
П3
• Долгосрочные пассивы = Долгосрочные обязательства + Доходы будущих периодов + Резервы предстоящих расходов и платежей.
П4
• Постоянные пассивы = Капитал и резервы (собственный капитал организации).

Рисунок 19 – Характеристика групп ликвидности предприятия

Для того чтобы определить ликвиден ли баланс, необходимо сравнить рассчитанные группы ликвидности и для наглядности рекомендуется составлять таблицу.

Баланс абсолютно ликвиден, когда выполняются следующие неравенства: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Далее для определения ликвидности баланса рассчитываются коэффициенты ликвидности (рис. 20) [15].

Кал - коэффициент абсолютной ликвидности = $\frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$
оптимально 0,2–0,3

Чоа - чистые оборотные активы = $\text{Общая сумма ликвидных оборотных средств} - \text{Краткосрочные обязательства}$

Ктл - коэффициент текущей (общей) ликвидности = $\frac{\text{Общая сумма ликвидных оборотных средств}}{\text{Краткосрочные обязательства (Краткосрочные кредиты и займы} + \text{Кредиторская задолженность)}}$ оптимально 1,0–2,0

Кбл - коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности = $\frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$ оптимально 0,7–0,8

Рисунок 20 – Коэффициенты ликвидности предприятия

Таким образом, анализ баланса предприятия – это оценка динамики задолженности, оборота денежных средств, оценка степени независимости от заемных средств и самое главное – это оценка ликвидности предприятия.

2 Объекты и методы исследования

2.1 Общая характеристика предприятия ООО «Сибирская фабрика «Комус-Упаковка»

Филиал «Комус-упаковка» – ООО «Сибирская фабрика «Комус-Упаковка» (далее СФКУ) находится по адресу: Юрга, Железнодорожная, 1а. Телефон: (38451) 4-96-06. Время работы: с 8 до 17 часов.

«Комус-упаковка» развивает собственное производство на 7 фабриках по изготовлению пищевой упаковки, офисных товаров и бумаги, факсовой и чековой ленты.

«Комус-упаковка» занимает первое место по охвату корпоративных клиентов на рынке товаров для офиса – 64% столичного и 35% регионального рынков. Развивает сеть контакт-центров по обслуживанию корпоративных партнеров. Компания располагает в отрасли крупнейшей розничной и региональной сетью в России – 70 фирменных магазинов в Москве и регионах, 17 региональных представительств.

Конкурентные преимущества предприятия представлены на рис. 21:

- 1 Крупнейший производитель жесткой пластиковой упаковки
- 2 Единственный в России производитель пленки БОПС
- 3 Поставка продукции согласно установленным критериям качества. ISO 9001: 2008.
- 4 Стабильность поставок в согласованные сроки и в нужном количестве.
- 5 Широкий ассортимент упаковки для пищевой отрасли.
- 6 Изготовление эксклюзивной и индивидуальной упаковки.
- 7 Комплексные предложения партнерам - наличие сопутствующих товаров.
- 8 Гибкая ценовая и кредитная политика.

Рисунок 21 – Преимущества предприятия

В основе ассортиментной политики ООО «Сибирская фабрика «Комус-упаковка» лежит система анализа и построения сбалансированного комплексного ассортиментного предложения, учитывающая индивидуальную потребность партнера.

«Комус-Упаковка» более 14 лет работает в индустрии отечественной жесткой полимерной упаковки, являясь одним из подразделений торгово-промышленного объединения «Комус-упаковка».

3 Расчеты и аналитика

3.1 Анализ ликвидности и платежеспособности

Существуют несколько групп ликвидности, которые зависят от скорости оборота денежных средств, чем выше скорость оборота, тем ликвиднее предприятие (табл. 1).

Таблица 1 – Группы ликвидности предприятия, тыс. руб.

Обозначение	2013	2014	2015	Изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6
A1	430	103	2	-428	0,47
A2	20215	13113	0	-20215	0
A3	28634	31546	30324	1690	105,90
A4	5303	6852	5872	569	110,73
П1	37941	37494	36491	-1450	96,18
П2	65111	63355	64377	-734	98,87
П3	0	0	0	0	0
П4	-10629	-11741	-18864	-8235	177,48

Как видно из таблицы, за исследуемый период из активов уменьшились A1 и A2, т.е. наиболее ликвидные и быстрореализуемые активы, а из пассивов П1, П2 и П3, П4, т.е. долгосрочных пассивов вообще нет.

Для того чтобы определить ликвиден ли баланс, необходимо сравнить рассчитанные группы ликвидности и для наглядности рекомендуется составлять таблицу (табл. 2).

Таблица 2 – Анализ ликвидности баланса, в тыс. руб.

Группа показателей	Сумма		Группа показателей	Сумма		Платежный излишек (+), недостаток (-)	
	2013	2015		2013	2015	2013	2015
1	2	3	4	5	6	7	8
A1	430	2	П1	37941	36491	37511	36489
A2	20215	0	П2	65111	64377	44896	64377
A3	28634	30324	П3	0	0	-28634	-30324
A4	5303	5872	П4	-10629	-18864	-15932	-24736
Баланс	54582	45513	Баланс	54582	45513	0	0

Как видно из таблицы, наиболее ликвидные активы испытывают платежный излишек (2013 – 37511 тыс. руб., 2015 – 36489 тыс. руб.), быстрые активы также испытывают излишек (в 2013г. – 44896, в 2015 – 64377), остальные показатели имеют платежный недостаток.

Баланс считается абсолютно ликвиден, когда выполняются 4 неравенства, в нашем случае выполнение неравенств представлено в таблице 3.

Таблица 3 – Выполнение неравенств ликвидности баланса

Неравенство	$A1 \geq П1$	$A2 \geq П2$	$A3 \geq П3$	$A4 \leq П4$
1	2	3	4	5
2013	нет	нет	да	нет
2015	нет	нет	да	нет

Из четырех неравенств выполняется только одно, поэтому нельзя сказать, что баланс абсолютно неликвиден, можно сделать вывод, что предприятие не ликвидно, но есть шанс восстановления ликвидности и платежеспособности.

Далее необходимо рассчитать коэффициенты ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = (33651-40) / (27968+28139) = 0,757.$$

$$K_{\text{на конец года}} = (49279-17) / (27170+37941) = 0,76.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = (49279-17) / (27170+37941) = 0,76.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 44762 / (25861+37494) = 0,71.$$

2015 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 44762 / (25861+37494) = 0,71.$$

$$K_{\text{на конец года}} = (39541-77) / (27886+36491) = 0,61.$$

В 2013 г. таких резких изменений, как в последующих нет, что давало надежду на устойчивое финансовое положение в будущем. Коэффициент текущей ликвидности на 01.01.2015 г. составил 0,71, на 30.12.2015 г. он составил 0,61. Согласно стандартам считается, что этот коэффициент должен находиться в пределах между 1 и 2. Текущих активов предприятия на 01.01.2015 г. не достаточно для погашения краткосрочных обязательств, но

снижение этого показателя говорит об ухудшении финансового положения, о возрастающем риске утраты платежеспособности.

Коэффициент быстрой ликвидности на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 19447 / 56107 = 0,347.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 20645 / 65111 = 0,317.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 20645 / 65111 = 0,317.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 13216 / 63355 = 0,209.$$

2015 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 13216 / 63355 = 0,209.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 9217 / 64377 = 0,143.$$

В примере в начале 2013 года он был равен 0,347, а к концу 2015 года уменьшился до 0,143.

Коэффициент абсолютной ликвидности на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 342 / 56107 = 0,006.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 314 / 65111 = 0,005.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 314 / 65111 = 0,005.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 103 / 63355 = 0,002.$$

2015 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 103 / 63355 = 0,002.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 2 / 64377 = 0,00003.$$

Считается, что значение этого коэффициента не должно опускаться ниже 0,2. На конец 2015г. у нас этот коэффициент равен 0,00003, что практически равно нулю. Наше предприятие неликвидно.

Сведём рассчитанные коэффициенты в таблицу (табл. 4).

Таблица 4 – Показатели ликвидности

Показатель	Значение показателя						Рекомендуемый критерий
	на начало года			на конец года			
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	
1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент общей ликвидности	0,6	0,76	0,71	0,76	0,71	0,61	>1,0
Коэффициент быстрой ликвидности	0,347	0,317	0,209	0,317	0,209	0,143	>1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,006	0,005	0,002	0,005	0,002	0,00003	>0,2

Анализ коэффициентов ликвидности позволяет сделать вывод, что коэффициент текущей ликвидности уменьшился на 0,55, и коэффициент восстановления платежеспособности также претерпел уменьшение на 0,1, что оставляет мало шансов предприятию на восстановление стабильного финансового положения.

Рассмотренные в таблице 4 показатели ликвидности свидетельствуют о ненормальном, неэффективном, неликвидном и непрочном финансовом положении. Предприятие находится на грани неплатежеспособности, не имеет денежных средств, для оплаты краткосрочных обязательств. Даже при условии поступления денег по дебиторской задолженности предприятие могло бы рассчитаться с кредиторами лишь на 43 % [9].

Таким образом, анализ баланса предприятия – это оценка динамики задолженности, оборота денежных средств, оценка степени независимости от заемных средств и самое главное - это оценка ликвидности предприятия.

На ликвидность и устойчивость предприятия влияет множество факторов, например, такие как: положение организации на рынке; занимаемая доля рынка, объем производства продукции; потенциал предприятия и т.д. Все эти факторы необходимо учитывать, анализировать и принимать соответствующие решения.

3.2 Анализ финансовой устойчивости

Коэффициент обеспеченности собственными средствами на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = (6921-15635) / 33651 = -0,259.$$

$$K_{\text{на конец года}} = (10629-5303) / 49279 = 0,108.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = (10629-5303) / 49279 = 0,108.$$

$$K_{\text{на конец года}} = (11841-6852) / 44762 = 0,11.$$

2015 год

$$K_{\text{на нач. года}} = (11841-6852) / 44762 = 0,11.$$

$$K_{\text{на конец года}} = (18964-5972) / 39541 = 0,33.$$

Установлено нормальное ограничение для данного показателя: $K_2 \geq 0,1$. В 2013 г. показатель повышается из отрицательного (-0,259) до положительного (0,108), т.е. появились собственные средства у предприятия. В 2014 г. наличие собственных средств у предприятия увеличивается незначительно (от 0,108 до 0,11). К концу 2015 г. наблюдается сильное увеличение данного показателя (с 0,11 до 0,33).

Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности на:

2013 год

$$K = (0,76 + 6/12 \cdot (0,76 - 0,757)) / 2 = 0,7615.$$

2014 год

$$K = (0,71 + 6/12 \cdot (0,71 - 0,76)) / 2 = 0,685.$$

2015 год

$$K = (0,61 + 6/12 \cdot (0,61 - 0,71)) / 2 = 0,66.$$

Так как коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1, то коэффициент восстановления платежеспособности рассчитывается за период 6 месяцев. Полученный коэффициент имеет значение меньше 1, следовательно, можно говорить об отсутствии на протяжении последних 3 лет у предприятия реальной возможности восстановить платежеспособность в ближайшее время.

Коэффициент автономии на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 6781 / 6821 = 0,991.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 10512 / 10529 = 0,998.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 10512 / 10529 = 0,998.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 11741 / 11841 = 0,992.$$

2015 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 11741 / 11841 = 0,992.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 18941 / 18864 = 1,004.$$

Для коэффициента автономии желательно, чтобы он превышал по своей величине 560 %. В этом случае его кредиторы чувствуют себя спокойно, сознавая, что весь заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 27968 / 6821 = 4,1.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 27170 / 10529 = 2,58.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 27170 / 10529 = 2,58.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 25861 / 11841 = 2,18.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 25861 / 11841 = 2,18.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 27886 / 18864 = 1,48.$$

Смысловое значение первых двух показателей очень близко. Практически для оценки финансовой устойчивости можно пользоваться одним из них (любым).

Коэффициент покрытия инвестиций на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 12686 / 33611 = 0,38.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 25910 / 49279 = 0,53.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 25910 / 49279 = 0,53.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 31351 / 44762 = 0,7.$$

2015 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 31351 / 44762 = 0,7.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 30209 / 39464 = 0,77.$$

Текущие активы не обеспечиваются собственными оборотными средствами.

Обеспеченность материальных запасов собственными оборотными средствами на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 12686 / 14164 = 0,9.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 25910 / 28617 = 0,91.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 25910 / 28617 = 0,91.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 31351 / 31543 = 0,99.$$

2015 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 31351 / 31543 = 0,99.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 30209 / 30247 = 0,999.$$

В данном случае материально-производственные запасы не обеспечиваются собственными оборотными средствами.

Показатель покрытия запасов на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = (12686 + 27968 + 28139) / 14164 = 4,86.$$

$$K_{\text{на конец года}} = (25910 + 27170 + 37941) / 28617 = 3,18.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = (25910 + 27170 + 37941) / 28617 = 3,18.$$

$$K_{\text{на конец года}} = (31351 + 25861 + 37494) / 31546 = 3,002.$$

2015 год

$$K_{\text{на нач. года}} = (31351 + 25861 + 37494) / 31546 = 3,002.$$

$$K_{\text{на конец года}} = (30209 + 27886 + 22159) / 39464 = 2,004.$$

На нашем предприятии нормальных источников средств для покрытия материально-производственных запасов достаточно.

Индекс постоянного актива на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 15635 / 6821 = 2,29.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 5303 / 10529 = 0,5.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 5303 / 10529 = 0,5.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 6852 / 11741 = 0,58.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 6852 / 11741 = 0,58.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 5972 / 18864 = 0,32.$$

Эти коэффициенты говорят о том, что у предприятия высокий уровень основных средств и внеоборотных активов в собственном капитале.

Коэффициент реальной стоимости имущества на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 12686 / 49286 = 0,26.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 25910 / 54582 = 0,475.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 25910 / 54582 = 0,475.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 30209 / 45513 = 0,66.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 30209 / 45513 = 0,66.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 31351 / 51614 = 0,61.$$

По существу, этот коэффициент определяет уровень производственного потенциала предприятия, обеспеченность производственного процесса средствами производства.

Коэффициент накопления амортизации на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 3180 / 14532 = 0,22.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 796 / 5303 = 0,15.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 796 / 5303 = 0,15.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 1058 / 6852 = 0,16.$$

2015 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 1058 / 6852 = 0,16.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 1896 / 5972 = 0,32.$$

Коэффициент соотношения текущих активов и недвижимости на:

2013 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 33611 / 15635 = 2,15.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 49279 / 5303 = 3,29.$$

2014 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 49279 / 5303 = 3,29.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 44762 / 6852 = 6,53.$$

2015 год

$$K_{\text{на нач. года}} = 44762 / 6852 = 6,53.$$

$$K_{\text{на конец года}} = 39464 / 5972 = 6,61.$$

Оптимальная и критическая величина соотношения текущих активов и недвижимости обусловлена отраслевыми особенностями предприятий.

Таблица 5 – Сводная таблица показателей финансовой устойчивости

Показатель	Значение показателя						Рекомендуемый критерий
	на начало года			на конец года			
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	
1	2	3	4	5	6	7	8
характеризующий соотношение собственных и заемных средств							
Коэффициент автономии	0,991	0,998	0,992	0,998	0,992	1,004	0,5
Коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами	0,38	0,53	0,7	0,53	0,7	0,77	0,1
Коэффициент соотношения МПЗ и собственных оборотных средств	0,9	0,91	0,99	0,91	0,99	0,999	0,5
Коэффициент покрытия МПЗ	3,002	3,18	4,86	3,18	3,002	2,004	-
характеризующий состояние основных средств							
Индекс постоянного актива	2,29	0,5	0,58	0,5	0,58	0,32	-
Коэффициент реал. ст. имущества	0,26	0,475	0,66	0,475	0,66	0,61	0,5

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент накопления амортизации	0,22	0,15	0,16	0,15	0,16	0,32	0,25
Коэффициент соотношения текущих активов и недвижим	2,15	3,29	6,53	3,29	6,53	6,61	-
Коэффициент автономии	0,991	0,998	0,992	0,998	0,992	1	0,5
Коэффициент заемных средств	4,1	2,58	2,18	2,58	2,18	1,48	-

Данные таблицы 5 свидетельствуют о том, что возросла величина заемных средств, причем не долгосрочных, а краткосрочных для осуществления текущей деятельности предприятия. У предприятия имеется недостаток собственных оборотных средств, необходимо техническое перевооружение основных фондов [20]

3.3 Оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Уплотненный аналитический баланс, составленный на основе данных формы №1, представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Аналитический баланс, в тыс. руб.

Показатели	2013		2014		2015		Изм. 2013-2015г.	
	1	2	3	4	5	6	7	8
АКТИВ	Нач. г.	Кон.г.	Нач. г.	Кон.г.	Нач. г.	Кон.г.	Нач. г.	Кон.г.
Ликвидные активы	19447	20645	20645	13216	13216	9217	-6231	-11428
МПЗ	14204	28617	28617	31546	31546	30247	17342	1630
Недвижимое имущество	15635	5303	5303	6852	6852	5972	-8783	669
ПАССИВ								
Краткосрочные обязательства	36107	65111	65111	63355	63355	64377	27248	-734
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0
Собственный капитал	6781	10512	10512	11741	11741	18941	4960	8429
БАЛАНС	49286	54582	54582	51614	51614	45513	2328	-9069

Анализ таблицы 6 позволяет сделать вывод, что ликвидные активы – это дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные финансовые вложения и к концу 2015г. они претерпели уменьшение на 11428 тыс. руб.

Недвижимое имущество – это внеоборотные активы, и они увеличились на 669 тыс. руб.

МПЗ – это запасы и НДС, они также претерпели увеличение на 1630 тыс. руб.

Проведем оценку финансового состояния «Комус-упаковка».

Таблица 7 – Оценка финансового состояния «Комус-упаковка» с 2013 по 2015 год, в тыс. руб.

АКТИВ	2013	2014	2015	изменение, тыс.руб.	темп роста, %
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
Недвижимое имущество	5303	6852	5972	669	112,6
Текущие активы	49262	44762	39464	-9798	-19,89
Материально-производственные запасы	28617	31546	30247	1630	105,7
Производственные запасы	28634	31546	30324	1690	105,9
Готовая продукция	5980	6837	8172	2192	136,7
Денежные средства	430	103	2	-428	99,5
Прочие МПЗ	0	0	0	0	0
Ликвидные активы	20645	13216	9217	-11428	-55,3
Товары отгруженные	0	0	0	0	0
ПАССИВ					
Собственный капитал	10512	11741	18941	8429	180,2
Заемные средства	27170	25861	27886	716	102,6
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства	65111	63355	64377	-734	-1,13

Таблица 7 показывает уменьшение текущих активов почти на 20% (19,8%), уменьшение ликвидных активов на 55,3% и краткосрочных обязательств на 1,1%, данные уменьшения случились в связи с увеличением готовой продукции на 36,7% и собственного капитала на 80%.

На практике нередко объединяют горизонтальный и вертикальный анализ, т.е. строят аналитические таблицы, характеризующие как структуру средств предприятия и их источников, так и динамику отдельных ее показателей.

Таблица 8 – Анализ источников предприятия

Показатель	Сумма, тыс. руб.			изм., тыс. руб.	в % к валюте баланса			изм.,%
	2013	2014	2015		2013	2014	2015	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
АКТИВ								
Недвижимое имущество	5303	6852	5972	669	10,27	13,27	13,12	2,85
Текущие активы, всего	49279	39464	44762	-4517	30,28	36,72	36,71	6,43
из них МПЗ, всего	28617	31547	30247	1630	52,43	61,12	66,46	14,03
производственные запасы	22637	24709	22075	-562	41,47	47,87	42,77	1,3
готовая продукция	5980	6837	8172	2192	10,96	13,25	17,96	7
Ликвидные активы	20645	13216	9217	-11428	37,82	25,61	20,25	-17,57
в т.ч. денежные средства	314	103	2	-312	0,58	0,2	0,004	-0,576
ПАССИВ								
Собственный капитал	10512	11741	18941	8429	88,32	22,75	41,62	-46,7
Краткосрочные обязательства	65111	63355	64377	-734	19,29	22,75	41,45	22,16
в т.ч. кредиты банков	27170	25861	27886	716	49,78	50,1	61,27	11,49
- расчеты с кредиторами	21499	21917	26120	4621	39,39	42,46	57,39	18
- прочие краткосрочные обязательства	16442	15577	10371	-6071	30,12	30,18	22,79	-7,33
ВАЛЮТА БАЛАНСА	54582	51614	45513	-9069	100	100	100	0

Как видно из таблицы 8, имущество (активы) предприятия с 2013 по 2015 гг. увеличилось на 5853 тыс. руб., т. е. на 17,5%. Рост активов произошел за счет увеличения материально-производственных запасов, стоимость которых возросла на 16083 тыс. руб. (с 14164 по 30247) т.е. в 2,13 раза, и на 213,55%.

При этом стоимость недвижимого имущества уменьшилась на 9653 (с 15635 по 5976) т.е. в 2,62 раза и его доля в общей стоимости активов снизилась с 28,65% до 13,12%. По данным баланса стоимость ликвидных активов уменьшилась на 10260 тыс. руб. (с 19477 по 9217), а их доля в общей стоимости активов в течение отчетного года уменьшилась с 2,14% до 5,36%.

Пассивная часть баланса характеризуется преобладающим удельным весом краткосрочных обязательств, они увеличились на 4,86% (с 13,84 по 18,7).

Собственный капитал увеличился за период с 2013 по 2015г. на 419 тыс. руб. (с 6781 по 7200). Этого крайне недостаточно. Произошел значительный рост в рассматриваемом периоде краткосрочных обязательств, увеличение составило 8270 тыс. руб. (с 56107 по 64377), т.е. на 13,25% (с 5,45 по 18,7).

3.4 Анализ деловой активности

Одной из задач анализа финансовой отчетности является и анализ структуры капитала, он характеризуется показателями, представленными в табл. 9 [16].

Таблица 9 – Показатели структуры капитала

Обозначение	Наименование	Формула расчета	Оптимальное значение	2013	2014	2015	Изменение
1	2	3	4	5	6	7	8
Кк	Коэффициент капитализации	ЗК/СК	Не выше 1,5	2,58	2,20	1,47	-1,11
Кнезав	Коэффициент финансовой независимости	СК / Валюта баланса	Не выше 0,6 и не менее 0,4	0,19	0,23	0,42	0,22
Кфз	Коэффициент финансирования	СК/ЗК	Не менее 0,7	0,39	0,45	0,68	0,29
Кфин. уст	Коэффициент финансовой устойчивости	(СК + Долгосрочные обязательства) / Валюта баланса	Не менее 0,6	0,19	0,45	0,68	0,49

Коэффициент капитализации, несмотря на уменьшение показателя на 1,11, находится в пределах оптимального значения.

Коэффициент финансовой независимости меньше оптимального значения, значит предприятие зависит от внешних источников финансирования и собственного капитала не достаточно для погашения всех обязательств предприятия.

Коэффициент финансирования увеличился на 0,29, но все равно находится в пределах меньших оптимального значения, говорит о том, что предприятие недофинансировано.

Показатели коэффициента финансовой устойчивости меньше оптимального значения, значит предприятие финансово не устойчиво.

Таким образом, показатели финансовой устойчивости и структуры капитала показывают не способность предприятия развиваться и функционировать, взаимодействовать со внешней средой и получать прибыль и говорят о том, что предприятию необходимо совершенствование финансовой деятельности.

4 Результаты проведенного исследования

Расчетные значения коэффициента текущей ликвидности, коэффициента быстрой и коэффициента абсолютной ликвидности ниже рекомендуемых критериев. Расчетные значения вышеперечисленных коэффициентов на начало и на конец года показывают, что у предприятия недостаточно текущих активов для погашения краткосрочных обязательств. Снижение показателей коэффициентов говорит об ухудшении финансового положения, о возможном риске утраты платежеспособности. Коэффициент обеспеченности собственными средствами имеет тенденцию к снижению 0,38 – на начало 2013 года, 0,77 – на конец 2013 года. Этот показатель характеризует предприятие, как финансово неустойчивое, т.к. у него недостаточно собственных оборотных средств.

Полученное значение коэффициента восстановления платежеспособности 0,48, что меньше 1. Следовательно, у предприятия в ближайшее время может быть утрачена платежеспособность. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств превышает рекомендуемое значение 1 (на начала 2013г. – 4,1; на конец 2013г. – 1,48), и показывает, что у предприятия возрастает зависимость от заемных средств. На конец года она составляет – 1,48.

Расчетное значение коэффициента обеспеченности текущими активами ниже нормативного показателя 0,7. Если на начало 2013 года – 0,38, то на конец 2013 года – 0,77. Это говорит, что текущие активы не обеспечиваются собственными оборотными средствами. Материально-производственные запасы также не обеспечены собственными оборотными средствами и нуждаются в привлечении заемных средств. Расчетные показатели 0,91172 – на начало 2013 года и 0,999033 – на конец 2013 года, что выше нормативного значения - более чем на 0,4. Анализ движения денежных средств показывает, что предприятие не получает денежных средств от инвестиционной деятельности, от финансовой деятельности. Поступление денежных средств в основном от продажи товаров, работ, услуг и составляет 46 % от выручки.

Показатели, характеризующие состояние основных средств, показывают, что у предприятия высокий уровень основных средств и внеоборотных активов в собственном капитале. Коэффициент реальной стоимости имущества составил 0,26 на начало 2013 г. и 0,61 на конец 2013 года. Несмотря на то, что этот показатель имеет тенденцию к снижению, уровень производств потенциала достаточно высок. Расчет показателей оборачиваемости показывает незначительные изменения на конец года: по дебиторской задолженности уменьшилась на 49 дней, текущие активы – на 474 дня (с 574 до 100).

Рентабельность показывает насколько эффективно и прибыльно предприятие работает. Расчет показателей рентабельности активов и рентабельности продаж говорит об ухудшении финансового положения на предприятии на конец года.

Заключение

В результате проведенного анализа финансового состояния «Комус-упаковка» можно сделать следующие выводы.

Показатели финансовой устойчивости и структуры капитала показывают не способность предприятия развиваться и функционировать, взаимодействовать с внешней средой и получать прибыль и говорят о том, что предприятию необходимо совершенствование финансовой деятельности.

Возросла величина заемных средств, причем не долгосрочных, а краткосрочных для осуществления текущей деятельности предприятия. У предприятия имеется недостаток собственных оборотных средств, необходимо техническое перевооружение основных фондов.

Полученное значение коэффициента восстановления платежеспособности 0,48, что меньше 1. Следовательно, у предприятия в ближайшее время может быть утрачена платежеспособность.

Показатели, характеризующие состояние основных средств, показывают, что у предприятия высокий уровень основных средств и внеоборотных активов в собственном капитале. Коэффициент реальной стоимости имущества составил 0,26 на начало 2013 года и 0,61 на конец 2013 года. Не смотря на то, что этот показатель имеет тенденцию к снижению, уровень производств потенциала достаточно высок. Расчет показателей оборачиваемости показывает незначительные изменения на конец года: по дебиторской задолженности уменьшилась на 49 дней, текущие активы – на 474 дня (с 574 до 100).

Рентабельность показывает насколько эффективно и прибыльно предприятие работает. Расчет показателей рентабельности активов и рентабельности продаж говорит об ухудшении финансового положения на предприятии на конец года.

В целом по предприятию наблюдается ухудшение в использовании его имущества. С каждого рубля средств, вложенных в активы, предприятие в

отчетном году получило балансовой прибыли больше, чем в 2012 году, на 0,01 коп. Соответственно на 1,15 коп снизилась рентабельность собственного капитала. Рентабельность реализованной продукции за отчетный год уменьшилась на 0,57 коп. Производительность труда одного работника увеличилась на 14,75 тыс. руб. Фондовооруженность уменьшилась на 33,04 тыс. руб.

Таким образом, анализ финансового состояния показывает, что предприятие находится в неустойчивом финансовом положении. На основании полученных расчетных показателей, предприятию необходимо разработать мероприятия по улучшению финансового положения.

Нами был предложен комплекс маркетинговых мероприятий способствующих привлечению новых покупателей в ООО «Сибирская фабрика «Комус-Упаковка», среди которых:

- благотворительные акции;
- клубные программы;
- листовки (реклама на билборде);
- спонсорство;
- лотереи;
- мгновенный сюрприз;
- акции со снижением цен;
- купонные акции.

Примерные затраты на которые составляют 133000 руб.

Данные мероприятия позволят выйти предприятию на новые рынки сбыта, расширить ассортимент продукции и завоевать новых потенциальных покупателей.