

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Казанский государственный аграрный университет»

Институт экономики

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Кафедра экономики и информационных технологий

Допустить к защите:

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ Газетдинов М.Х.

«24» мая 2019г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

**Задействование финансовых инструментов для повышения  
рентабельности на примере общества с ограниченной  
ответственностью «Маркс» Лениногорского района  
Республики Татарстан**

Обучающийся:

АскарOVA Алина Рамилевна

Руководитель:

к.э.н., доцент

Хаялеева Чулпан Салимулловна

Рецензент:

к.э.н., доцент

Исхаков Альберт Тагирович

Казань 2019

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	5
1.ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ КАК ВАЖНЕЙШЕЕ УСЛОВИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	7
1.1.Экономическая сущность и классификация финансовых инструментов .....	7
1.2.Финансовые инструменты и их влияние на повышение рентабельности предприятия.....	15
1.3.    Методологические основы оценки финансовых инструментов.....	20
2. ОБЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «МАРКС» ЛЕНИНОГОРСКОГО РАЙОНА РТ .....	23
2.1.Краткая характеристика предприятия и основные направления деятельности.....	23
2.2. Анализ финансового состояния.....	33
2.3.Расчет и факторный анализ показателей рентабельности хозяйственной деятельности.....	39
3.ЗАДЕЙСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ В ООО «МАРКС» .....	51
3.1.Оценка финансовых инструментов предприятия.....	51
3.2.Пути повышения рентабельности предприятия посредством финансовых инструментов.....	53
3.3.Расчет экономического эффекта от предложенных мероприятий.....	68
ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ.....	75
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	79
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	83

## ВВЕДЕНИЕ

При оценке производственно-хозяйственной деятельности предприятия и ее планирования, базой и основой рыночной структуры являются финансово-экономические показатели.

Для стимулирования развития и формирования производства большую значимость играет получение прибыли. В настоящее время, многие организации несут убытки, это происходит из-за каких-либо упущений в работе, например, незнание и невыполнение договорных обязательств, также в силу определенных обстоятельств.

Платежеспособность, кредитоспособность, конкурентоспособность, использование и формирование капитала – это финансовое состояние предприятия. Для того, чтобы расширить воспроизводство предприятия и удовлетворить материальные и социальные потребности работников и учредителей требуется финансовая основа. Финансовая основа – это рост прибыли организации.

Когда речь идет о понятии финансовый инструмент, мы должны понимать, что это любой договор, в ходе которого изменяются активы и обязательства предприятия. Согласно МСФО 32 под финансовым инструментом понимается любой договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной стороны и финансовое обязательство или долевого инструмент - у другой стороны.

Объект исследования – показатели рентабельности предприятия и финансовые инструменты ООО «Маркс».

Предмет исследования – операции с финансовыми инструментами.

Целью исследования является изучение сущности финансовых инструментов, рассмотрение основных показателей рентабельности предприятия и разработка рекомендаций по повышению рентабельности

предприятия в ООО «Маркс» с помощью использования финансовых инструментов.

Задачами исследования, исходя из цели, являются следующие:

- провести теоретический анализ сущности и значения финансовых инструментов в привлечении прибыли, определить классификацию финансовых инструментов;
- дать анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Маркс» Лениногорского района за 2014-2018 годы, оценить финансовое состояние;
- провести вычислительный анализ показателей рентабельности за исследуемые 2014-2018 года, разобрать основные показатели рентабельности;
- оценить существующую систему финансовых инструментов;
- выработать и предложить исследуемому предприятию мероприятия по увеличению рентабельности посредством финансовых инструментов;

Теоретической и методологической основой исследования послужили статистические сборники, материалы информационных ресурсов сети Интернет, труды отечественных и зарубежных ученых в области экономики, финансов, учета и анализа. Источниками данных для анализа являются формы и таблицы годовых отчетов ООО «Маркс» за пять последних лет и статистические данные, учебные пособия, нормативные документы и методические указания.

# 1. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ КАК ВАЖНЕЙШЕЕ УСЛОВИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

## 1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых инструментов.

В действительности в экономической литературе существуют различные виды доходов. Чистый доход имеет в свою очередь несколько вариаций, на одну из которых мы обратим внимание. Это прибыль организации. Она представляет собой конечный финансовый результат, который позволяет оценить производственно-экономическую деятельность предприятия, характеризует финансовое благополучие. Прибыль – это основа, с помощью которой организация развивает свою деятельность.

Прибыль от реализации выпускаемой продукции, валовая прибыль, налогооблагаемая прибыль, чистая прибыль – это основные показатели прибыли, которые используются для анализа производственно-экономической деятельности.

Сравнение полученной выручки с расходами на затраты по закупке товаров, то есть себестоимость реализуемых товаров, позволяет оценить финансовый результат организации. При получении прибыли предприятием, существует такая взаимосвязь между выручкой и себестоимости, то есть если доход от торговли продукции превосходит себестоимость, тогда происходит формирование экономического итога. Возможно, наблюдать и такую картину, когда выручка от продаж продукции равна себестоимости продукции, это свидетельствует о том, что предприятие не получает прибыль, а покрывает лишь свои убытки. Однако организация может работать и в убыток себе, это происходит за счет того, что себестоимость продукции превосходит доход от её продажи. Данная ситуация свидетельствует об отрицательной финансово-хозяйственной работе предприятия. В связи с этим, дабы не довести своё предприятие до несостоятельности, следует отрегулировать все экономические процессы и

принять меры во избежание неприятных последствий. Прибыль постоянно находится под воздействием многочисленных факторов, так как в основном ее получают от реализации выпускаемой продукции и услуг. К этим факторам относятся изменения объема, ассортимента, качество, себестоимости продукции.

Рассмотрим основные функции прибыли, для того чтобы понять её суть:

- в первую очередь – это финансовый результат, который извлечет предприятие в ходе своей производственно-хозяйственной работы. В действительности же, с помощью дохода предприятия невозможно охарактеризовать все экономические результаты деятельности организации. Вследствие чего, чтобы оценить экономическую деятельность нужно применять и рассматривать всю систему показателей;

- стимулирующая функция, которая показывает, как прибыль стимулирует на рост эффективности работы организации.

- фискальная функция, она представляет собой, прибыль как, основным источником дохода, который будет переводиться в бюджет государства и внебюджетные фонды.

Благоприятный экономический итог, который будет определять, насколько эффективно работает предприятие, является самой главной функцией прибыли, а также качество и востребована ли производимая продукция. Она отражает уровень дохода предприятия. В связи с этим, каждый предприниматель регулирует деятельность предприятия так, чтобы уровень прибыли его фирмы не сокращался, а только лишь возрос.

Рассмотрим некоторые факторы, от которых будет зависеть, и меняться величина получаемой предприятием прибыли:

- на что направлена деятельность производства предприятия, то есть от объема выпуска, марки и качества продукции, все это реализуется благодаря устойчивому и высокому спросу;

- после производства продукции и выхода её на экономический

рынок, главной целью предпринимателя является создание благоприятных конкурентоспособных условий, это происходит различными методами, возможна корректировка цен на продукцию, улучшение качества обслуживания, уменьшение длительности поставки товаров и многое другое;

- для увеличения товарооборота продукции на рынке товаров и услуг, требуется увеличить объем производства;
- систематическая проверка издержек на выпуск продукции и уменьшение расходов.

Для того, чтобы понять суть прибыли, нам достаточно назвать её как одну из финансово-экономических категорий. Однако, для того, чтобы провести полный анализ финансовых показателей, используются более конкретные показатели. К ним можно отнести показатели прибыли, которые отображены в форме №2 (отчет о финансовых результатах):

- валовая прибыль (убыток);
- прибыль (убыток) от продаж;
- прибыль (убыток) подлежащая налогообложению;
- чистая прибыль (убыток) и т.д.

Балансовая прибыль является самой объективной прибылью из всех имеющихся. Доход от производства продукции и иных доходов, которые не относятся к самой деятельности предприятия, составляет балансовая прибыль.

Предложение услуг, торговля готовой продукцией на экономическом рынке, всё это входит в прибыль от реализации. Конечный эффект от производственно-хозяйственной деятельности предприятия показывает именно балансовая прибыль. Результаты деятельности можно проанализировать и оценить в бухгалтерском балансе, который можно взять из годового отчета предприятия.

Данный экономический итог, находящийся в годовом отчете, а именно в форме номер два, именуется балансовой или чистой прибылью.

Данный вид прибыли можно разделить на следующие виды:

- валовая прибыль;
- прибыль от продаж товаров или услуг;
- прибыль от продаж от реализации имущества организации;
- прибыль от внереализованных операций.

Теперь проанализируем каждый вид отдельно.

Первый вид в списке – это валовая прибыль. Что она из себя представляет? Данный вид прибыли получают от основной работы предприятия, которая обычно указывается в уставе и не запрещена законом. Рассчитывается она как разница между прибылью от реализации продукции и себестоимостью приобретаемой продукции.

Разница между валовой прибылью и рыночными расходами является прибылью или же убытком от реализации продукции. Как мы знаем, конечный финансовый результат не связан с основной деятельностью предприятия, поэтому к нему относятся прибыль или убыток от реализации основной продукции на рынке товаров и услуг. Торговля имущества предприятия относится к таким доходам как, прибыль от иных вариаций деятельности предприятия. Сюда входят различные постройки, транспорт, установки и т.д.

После получения прибыли предприятием, она сразу же распределяется в смету и по статьям в организации. Данное размещение дохода предприятия контролируется законом. Закон определяет, куда её направить, в какие уровни бюджета. Всё что остается после проведенных процедур, является чистой прибылью предприятия, после она также распределяется внутри организации.

В соответствии с уставом предприятия назначается определенный сотрудник, это может быть и руководитель предприятия, и главный бухгалтер, который упорядочивает правильное применение и распределение дохода. Всё это делается для того, чтобы разработать фонды специального назначения, которые в свою очередь будут нужны в определенные моменты деятельности предприятия. Такие фонды делятся на два вида, рассмотрим

каждый из них:

-фонд накопления денежных средств, использующийся для усовершенствования производства на предприятии;

-фонд потребления, создающийся для материального стимулирования сотрудников предприятия.

Усовершенствование производства и деятельности предприятия – это постройка новых сооружений, улучшение сельского хозяйства в целом, проведение различных мероприятий, направленных на отдых сотрудников, также стоит уделять внимание на социальные нужды. За вовремя выполненный план, сотрудники получают денежные вознаграждения.

Таким образом, чистая прибыль организации выполняет две главные функции для дальнейшего существования предприятия – это применение её для будущего роста организации и окажет помощь в увеличении и накоплении имущества.

Одним из важных признаков производительности предприятия в условиях свободного рынка выступает рентабельность. На сегодняшний день, планирование и анализ рентабельности является главной задачей руководителей организаций. Почему именно этот показатель рассматривается в первую очередь?

Рентабельность позволяет обнаружить ошибки в производственно-хозяйственной деятельности организации, найти новые пути усовершенствования деятельности и выявить способы по увеличению прибыли. В настоящее время без анализа данного показателя, невозможно увеличить уровень доходов, получаемых предприятием.

Для собственников организации, оценка рентабельности важна в первую очередь. Рентабельность – это условный показатель, который показывает уровень прибыльности предприятия в целом. Для того чтобы оценить насколько эффективно работает та или иная организация, нужно рассчитать показатели рентабельности. Чем выше показатели рентабельности предприятия, тем больше им интересуются инвесторы, также выше рост цен

на акции. Такая благоприятная ситуация удовлетворит и кредиторов, так как их интерес заключается в получении процентов по обязательствам. Когда предприятие платежеспособное и риски невозврата денег минимальны, кредитные учреждения с большим удовольствием сотрудничают с ними.

Рентабельность показывает, насколько эффективно ведет свою деятельность предприятие. Применение имущественных, финансовых средств и средств труда в процессе создания и реализации продукции, а также значимость отдачи издержек, всё это определяет рентабельность. Когда денежных средств от продаж продукции предприятия достаточно для образования прибыли, а не только для покрытия расходов на изготовление и реализацию, то такое предприятие считается прибыльным.

Эффективность предприятия позволяют оценить виды рентабельности. Связь той или иной разновидности дохода к какой-либо основе, как правило, присваивают к уровню рентабельности. Все эти виды рентабельности имеют свои значения, поэтому каждый из них всесторонне позволяет проанализировать деятельность предприятия. Также бывает, что оценить работу предприятия позволяет лишь целая система показателей и видов.

Данная система показателей включает в себя следующие виды: рентабельность продукции, продаж, активов, собственного капитала и т.д. Проанализируем каждый вид рентабельности, рассмотрим формулы по которым можем определить данный показатель:

1. Рентабельность продукции рассчитывается по формуле (1):

$$P(\text{прод}) = П/С \quad (1)$$

где: П – прибыль;

С – себестоимость.

Значимость этого вида состоит в том, что он показывает, какая прибыль получена на рубль затрат на изготовление продукции.

2. Рентабельность продаж, которая рассчитывается по следующей формуле (2):

$$P = \text{Прп} / В, \quad (2)$$

где: Р - рентабельность продаж;

Прп - прибыль от реализации;

В - выручка от реализации.

При увеличении данного показателя, можно наблюдать и тенденцию роста цен на товары, либо может характеризовать повышенный спрос на продукцию. В связи с этим происходит понижение издержек на единицу продукции. Если наблюдается обратная картина, то есть рентабельность продаж имеет тенденцию снижения, всё остальное также имеет свойство снижения. Связь прибыли и себестоимости выпускаемой продукции, а также часть дохода от реализации показывает именно данный показатель. На этот вид рентабельности предпринимателям и сотрудникам нужно обратить особое внимание, так как с помощью него можно разрешить вопросы об увеличении рентабельности на предприятии, а именно понять, нужно ли снизить себестоимость или увеличить количество выпускаемой продукции. Коэффициент чистой прибыли – вот как ещё называют данный вид рентабельности, рассчитывающийся на основе чистой прибыли.

3. Рентабельность активов рассчитывается по формуле (3):

$$P = \Pi / A_{cp}, (3)$$

где: Р - рентабельность активов;

Π - прибыль предприятия (может использоваться прибыль от реализации, валовая или чистая);

A<sub>cp</sub> - средняя величина активов (имущества) предприятия за определенный период.

4. Рентабельность собственного капитала дает картину об эффективном применении средств, которые находятся в личном распоряжении владельца предприятия. Данный показатель рассчитывается по формуле (4):

$$P = \text{чистая прибыль} : \text{источник собст. средств} * 100 \%, (4)$$

5. Рентабельность продаж представляет специалистам, какую прибыль имеет предприятие с каждого рубля выпущенной продукции, рассчитывается данный показатель по следующей формуле (5) :

$$P = \text{прибыль от реализации} : \text{объем продаж} * 100\%, (5)$$

Существуют разные инструменты, которые влияют на объем рентабельности продаж. Такими инструментами являются:

- увеличение издержек на производство и реализацию продукции;
- спад объемов реализации.

Тот или иной метод расчета дохода имеет свои минусы и плюсы. Большая часть имеет похожую тенденцию изменений, характеризующая движением прибыли, то есть особенно мобильного компонента в расчетах рентабельности.

Во время исследования финансового положения предприятия, нужно анализировать прибыль и сопоставлять показатели с фактическими данными, чтобы оценить в какой мере данное предприятие достигло своих поставленных задач. Эти данные нужно рассматривать за интересующий период, например, за год или месяц. Горизонтальный метод является самым приемлемым методом для оценки расходов и доходов. Данный метод позволяет проанализировать их движение и способы будущих улучшений.

Влияют на прибыль многие факторы, однако нет специально сформированных групп факторов. Так как предприятие является предметом экономических отношений, в связи с этим предприятие не имеет возможности сгруппировывать оценочные факторы. Поэтому нужно делить данные факторы на внутренние и внешние.

Важно именно разделять факторы на виды, так как их роль очень высока в решении проблем и предложении путей повышения доходности, вдобавок это позволяет найти уязвимые точки в деятельности предприятия.

Влияющие факторы на движение прибыли, способствуют дополнительному анализу при процессе её образования. Рассмотрим существующие на сегодняшний день два фактора, которые могут влиять на прибыль:

1. Основные факторы, влияющие напрямую на прибыль, а именно на её результат и устройство.

2. Второстепенные факторы, данный вид обычно не используют при анализе.

Государство, предприниматели и работники предприятий заинтересованы в получении большей прибыли, так как она является одним из главных факторов для роста экономики страны.

В связи вышесказанными словами, можно сделать вывод, что предприниматели и любые бизнесмены преследуют лишь одну главную цель в своей деятельности – это умение эффективно управлять своими денежными средствами для усовершенствования предприятия. Для того, чтобы эффективно управлять всей деятельностью, нужно применять знания о важных механизмах образования дохода и применение этих знаний на практике.

## 1.2 Финансовые инструменты и их влияние на повышение рентабельности предприятия.

Нет у руководителя предприятия более важной задачи, чем повышение рентабельности. Каждые вложенные в дело деньги, должны давать максимальную прибыль. Именно на эту цель направлена деятельность предприятия.

Термин «рентабельность» происходит от немецкого слова *Rentabel*, которое переводится как прибыльность. В общем виде показатель рентабельности рассматривается как отношение результата к затратам. По своей сути это экономический аналог физического коэффициента полезного действия, только вместо энергетических параметров используются финансовые.

Определение финансового инструмента является одним из основных понятий в инвестиционной деятельности. Данное понятие в экономической науке является довольно новым и его интерпретация всегда различна.

Термин «финансовый инструмент» впервые появился на Западе, когда началось распространение элементов рыночной экономики. Итак, разберемся во всём по порядку. Что такое финансовый инструмент и что он из себя представляет? Финансовый инструмент – это сделка, в которой участвует две стороны, одна из них приобретает актив, а другая обязательство.

Финансовые инструменты составляют значительную часть активов и обязательств многих организаций, в особенности кредитных организаций. В определении финансового инструмента речь идет лишь о тех договорах, в результате которых происходит изменение в финансовых активах, обязательствах или капитале. Эти категории имеют не гражданско-правовую, а экономическую природу, а их трактовки можно найти, например, в вышеупомянутых международных стандартах финансовой отчетности.

К финансовым активам относятся:

а) денежные средства (т. е. средства в кассе, расчетные, валютные и специальные счета);

б) договорное право требования денежных средств или другого финансового актива от другой компании (например, дебиторская задолженность);

в) договорное право на обмен финансовых инструментов с другой компанией на потенциально выгодных условиях.

Под финансовым обязательством понимается любая обязанность по договору:

а) предоставить денежные средства или иной финансовый актив другой компании (например кредиторская задолженность);

б) обменять финансовые инструменты с другой компанией на потенциально невыгодных условиях (например, опцион на акции, приведенный в балансе его эмитента).

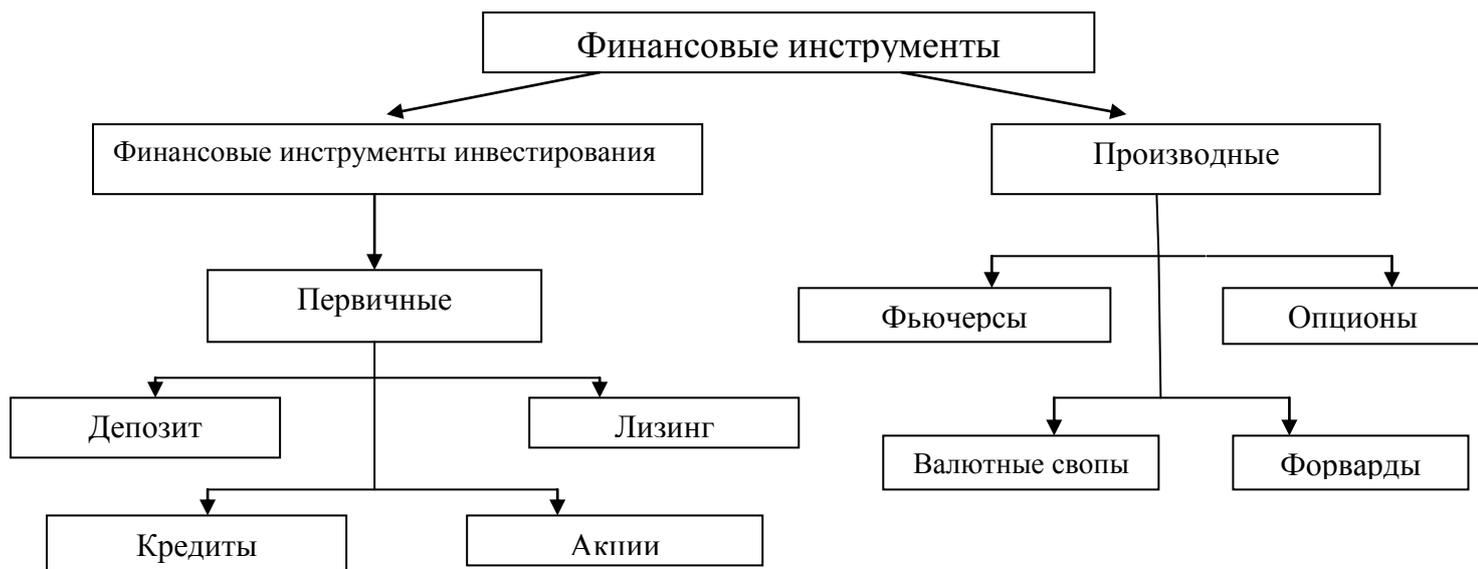
Под долевым инструментом понимается способ участия в капитале (уставном фонде) хозяйствующего субъекта. Помимо долевого инструмента в инвестиционном процессе исключительно важную роль играют долговые

финансовые инструменты (кредиты, займы, облигации), имеющие специфические имущественно - правовые последствия для эмитентов (кредиторов) и держателей (заемщиков).

Таким образом, финансовые инструменты - документы, имеющие денежную стоимость или подтверждающие движение денежных средств, с помощью которых осуществляются операции на финансовом рынке.

Финансовые инструменты играют ведущую роль в обеспечении эффективного функционирования финансовых рынков. В последние три десятилетия рынок финансовых инструментов значительно вырос как количественно, так и качественно; его развитие сопровождалось появлением все новых и новых видов финансовых инструментов, включая производные инструменты. В современных условиях предприятия не ограничиваются использованием традиционных первичных инструментов, прибегая к сложным инструментам управления рисками.

Финансовые инструменты подразделяются на инструменты инвестирования, то есть те инструменты, с помощью которых можно увеличить свой доход, и производные инструменты. Первичные финансовые инструменты. К первичным относятся финансовые инструменты, с определенностью предусматривающие покупку/продажу или поставку/получение некоторого финансового актива, в результате чего возникают взаимные финансовые требования. Иными словами, денежные потоки, формирующиеся в результате надлежащего исполнения этих договоров, predetermined. В качестве такого актива могут выступать денежные средства, ценные бумаги, дебиторская задолженность и др. Производные финансовые инструменты. К производным относятся финансовые инструменты, предусматривающие возможность покупки/продажи права на приобретение/поставку базисного актива или получение/выплату дохода, связанного с изменением некоторой характеристики этого актива. В следующей схеме 1 рассмотрим, какие финансовые инструменты входят в данные группы.



Нас в первую очередь интересуют те финансовые инструменты, которые поспособствовали бы предприятию достичь больших результатов, увеличили доход. Поговорим о каждом инструменте, рассмотрим суть и работу данных инструментов.

Депозит – представляет собой процедуру, в которой инвестор передает свои сбережения банку с договоренностью о том, что деньги будут находиться в обороте в банке до обговоренного времени. За всё это время на вклад инвестора начисляются проценты, после определенного времени инвестор может забрать всю сумму вклада уже с начисленными процентами.

Лизинг – это один из видов кредитования при покупке основных средств организацией. Данный вид сделки в настоящее время очень распространен и востребован. Так как каждый участник лизинга в итоге получает свою выгоду. В данной сделке, как правило, участвуют три стороны – это продавец, лизингодатель и лизингополучатель. Продавец предлагает свой товар на рынке услуг, это может быть автотранспорт, оборудования, при продаже имущества получает полную стоимость. Лизингодатель в свою очередь получает доход из-за подорожания предлагаемого товара, который входит в платеж по лизингу. Лизингополучатель приобретает имущество без каких-либо рисков и на выгодных условиях.

Кредиты являются одними из первых инструментов и самых распространенных. Однако, наука не стоит на месте, появляются всё новые виды финансовых инструментов, которые наиболее выгодны для предпринимателей. Кредит – это операция, в которой участвует две стороны, кредитор как бы дает в долг денежные средства заемщику, тот должен вовремя вернуть средства с начисленными процентами.

Акции – это ценная бумага, которая подтверждает о внесении денежных средств в капитал акционерного общества, что позволяет вкладчику получать часть прибыли в виде дивидендов. Данный вид вложения денежных средств благоприятно повлияет на доходность предприятия.

Фьючерс один из видов форварда. Форвард – это договор о покупке и продажи чего-либо, продавец обязуется вовремя доставить товар покупателю в заранее обговоренной сумме. В данной сделке участвуют две стороны. Опцион является договором, о покупке или продажи имущества. Например, покупка акций, оборудования, приобретение валюты. С данным видом инструмента можно и потерять деньги, а также получить большую прибыль.

Валютный своп представляет собой договор об обмене номинала и фиксированного процента в одной валюте на номинал и фиксированный процент в другой валюте, при этом реального обмена номиналами может и не происходить.

Каждый рассмотренный финансовый инструмент, при его правильном использовании будет благоприятно влиять на получаемую прибыль предприятия.

Как мы видим, на сегодняшний день существует множество различных финансовых инструментов. Все они по-своему хороши, у каждого инструмента есть плюсы и минусы. Взвешивая, все за и против, предпринимателям можно выявить идеальную формулу получения дополнительной прибыли, воспользовавшись предоставленными инструментами.

Говоря в целом, для того, чтобы предприятие развивалось и имело успех, нужно использовать всевозможные методы для увеличения рентабельности и успешного ведения финансово-хозяйственной деятельности. Для этого нужно использовать финансовые инструменты, которые позволят увеличить прибыль.

Роль финансовых инструментов в успешном функционировании предприятия невозможно недооценить. Так как при правильном их использовании финансовые инструменты позволят дополнительно получать прибыль, дадут возможность под залог приобретать имущество без рисков и дополнительных вложений, провести диверсификацию производства, что благоприятно повлияет на общую работу предприятия.

### 1.3 Методологические основы оценки финансовых инструментов.

Согласно МСФО 39 оценка финансовых инструментов делится на первоначальную (на дату их признания) и последующую. Финансовые активы и обязательства при первоначальном признании проходят оценку по справедливой стоимости поступившего за них возмещения. Стоимость поступившего или внесенного возмещения напрямую зависит от стоимости сделки и будет складываться из фактических затрат на приобретение актива. В фактические затраты входят: суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу, вознаграждения и комиссионные агентам, консультантам, сборы регулирующих органов, фондовых бирж. Сюда не входят: премии и дисконт по долговым ценным бумагам, косвенные административные и управленческие расходы. Однако, если нет возможности определить рыночную цену на достоверность, тогда справедливая стоимость будет рассчитываться как сумма будущих платежей.

Последующая оценка финансовых активов и обязательств различается в зависимости от принадлежности финансового актива или обязательства к

классификационной группе. Напомним, что для целей последующей оценки МСФО 39 предусмотрены 4 группы финансовых активов и 2 группы финансовых обязательств. Финансовые активы подразделяются на:

- финансовые активы, предназначенные для торговли, приобретаемые для спекуляций на рынке ценных бумаг и получения дохода от краткосрочного колебания рыночных цен;

- инвестиции, удерживаемые до погашения, осуществляющиеся с целью получения причитающегося по ним фиксированного дохода при наступлении фиксированного срока погашения;

- займы и дебиторскую задолженность, образующиеся при предоставлении компанией денежных средств, товаров и услуг непосредственно должнику, предусматривающие определенные платежи и не имеющие котировок активного рынка;

- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, не включенные в предыдущие группы, в отношении которых не сложилось определенной позиции в менеджменте компании.

Финансовые обязательства классифицируются как:

- торговые финансовые обязательства, предназначенные для торговли, выкупа или погашения в ближайшее время, а также производные обязательства, не используемые в качестве инструментов хеджирования;

- прочие финансовые обязательства, не включенные в предыдущую группу.

В зависимости от принадлежности финансовых активов и финансовых обязательств к перечисленным классификационным группам в качестве их последующей оценки используется:

- справедливая стоимость - для последующей оценки финансовых активов, предназначенных для торговли и имеющихся в наличии для продажи (первая и четвертая группы финансовых активов), а также торговых финансовых обязательств (первая группа финансовых обязательств);

- амортизированная стоимость - для последующей оценки инвестиций, удерживаемых до погашения, займов и дебиторской задолженности (вторая и третья группы), а также прочих финансовых обязательств (вторая группа финансовых обязательств).

Рыночная цена представляет собой справедливую стоимость для рыночных финансовых активов и обязательств. Многообразными традиционными способами можно определить справедливую стоимость для нерыночных финансовых активов и обязательств. Различие между ценой приобретения и погашения является амортизационной стоимостью. Данная разница списывается, амортизируется за время с момента покупки до даты погашения.

Последующей оценкой финансовых вложений по ПБУ 19/02 может быть:

- текущая рыночная цена - для финансовых вложений, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость;

- сумма фактических затрат на приобретение - для финансовых вложений, по которым не определяется в установленном порядке текущая рыночная стоимость;

- номинальная стоимость - по долговым ценным бумагам, по которым не определяется в установленном порядке текущая рыночная стоимость.

## 2. ОБЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «МАРКС» ЛЕНИНОГОРСКОГО РАЙОНА РТ

### 2.1 Краткая характеристика предприятия и основные направления деятельности.

ООО «Маркс» является сельскохозяйственным предприятием. Организационно-правовой статус данного предприятия это коммерческая организация. Общая земельная площадь сельхозугодий хозяйства составляет 6047 га, в том числе пашни 4844 га, пастбищ 1233 га.

ООО «Маркс» был зарегистрирован 16 января в 2006 году. Хозяйство расположено в Лениногорском районе, в 30 км от районного центра г. Лениногорск. Связь предприятия с районным центром осуществляется по дорогам районного и регионального значения. Транспортная связь между отделениями осуществляется по асфальтированным дорогам.

В ООО «Маркс» Лениногорского района РТ организационная структура территориального типа, которая характеризуется совокупностью служб, комплексных бригад. Общим руководством и организацией производства занимаются функционирующие службы, в ООО «Маркс» функционируют: бухгалтерская и экономическая служба. Чтобы в ходе деятельности здоровью работников данных служб не причинялся никакой вред, на предприятии имеются такие документы, которые напрямую взаимосвязаны со здоровьем работника, инструкция по охране и безопасности труда бухгалтера и экономиста. (ПРИЛОЖЕНИЕ А, Б).

В ходе работы экономистам и бухгалтерам выделяется время для отдыха, а также имеются условия, чтобы они занимались физической культурой. В связи с тем, что у работников, в основном, сидячая работа, а также постоянная работа с компьютером, создан комплекс упражнений

гимнастики для сотрудников (ПРИЛОЖЕНИЕ В), зарядка для глаз на рабочем месте (ПРИЛОЖЕНИЕ Г).

Для того, чтобы улучшить корпоративную культуру и в целом репутацию предприятия, повысить эффективность процесса работы и избегать при этом конфликтных ситуаций на предприятии, имеется кодекс деловой этики. (ПРИЛОЖЕНИЕ Д).

Территория предприятия относится к первому агроклиматическому поясу Лениногорского района, который характеризуется умеренно-теплым климатом. Зима умеренно-холодная, лето теплое. Самый жаркий месяц – июль, а самый холодный - январь. Глубина промерзания почвы за зимний период 80- 100 см. Среднегодовая температура +4 С. Осадков выпадает в среднем 415 мм. Такое количество осадков создает некоторый недостаток во влаге. Более характерная особенность в том, что осадки выпадают неравномерно по периодам. Безморозный период составляет 126 дней. Особенностью осеннего периода является его относительная сухость, что благоприятствует проведению уборочных работ. Основной почвенный покров в ООО «Маркс» составляют черноземы. По механическому составу почвы легко и средне суглинистые. Мощность гумусного горизонта 53 – 75 см.

Таким образом, положение и почвенно-климатические условия хозяйства вполне благоприятны для возделывания всех районированных культур. В то же время иногда наблюдается неравномерное выпадение осадков, суховеи и другие неблагоприятные факторы сельскохозяйственного производства, что требует тщательного проведения агротехнических мероприятий, среди которых особое место занимает борьба за влагу. Климатические условия в целом благоприятны для роста и развития сельскохозяйственных культур.

На предприятии применяются зерноуборочные комбайны всех марок, кормоуборочные комбайны, самоходные косилки, свеклоуборочные и картофелеуборочные комбайны.

Для наиболее полной характеристики природно-экономических условий необходимо провести анализ показателей, характеризующих обеспеченность хозяйства ресурсами, одним из таких является эффективность использования земли.

Территория, иначе говоря, земля, стоит на первом месте по значению для сельского хозяйства. Потому что деятельность сельскохозяйственных предприятий полностью и напрямую зависит от данного ресурса труда. Вместе с этим земля является и предметом труда, и его средством. Если же ухаживать за землей как следует, то она будет давать хороший урожай, то есть другими словами будет рост производительности. Однако, как и у многих средств труда, земля имеет свойство изнашиваться. Для того, чтобы избежать данное явление, организациям нужно хорошо удобрять свои земли и постоянно вести правильный уход.

Общество специализируется на животноводстве и растениеводстве. Основными целями данного общества является выращивание зерновых, зернобобовых, кормовых и прочих сельскохозяйственных культур, разведение крупного рогатого скота, заготовка растительных кормов, оптовая и розничная торговля, оказание транспортных услуг, предоставление услуг в растениеводстве и животноводстве.

Чтобы исследовать состояние земельных угодий в ООО «Маркс» Лениногорского района РТ, рассмотрим состав земельных фондов и структуру сельскохозяйственных угодий, отраженных в таблице 1.

Таблица 1 – Состав и структура сельскохозяйственных угодий в ООО «Маркс» Лениногорского района РТ за 2014-2018 годы

Виды угодий	Площадь, га					Структура сельхозугодий, %					В среднем по РТ, 2018 год
	2014	2015	2016	2017	2018	2014	2015	2016	2017	2018	
В т.ч. с/х угодия:	5638	5638	7484	4814	6047	100	100	100	100	100	6442
Пашня	3904	3904	6595	4814	4814	69,2	69,2	88,1	100	79,6	5650

Продолжение таблицы 1.

Сенокос	8	8	х	х	х	0,14	0,14	х	х	х	157
Пастбища	1611	1611	х	1233	1233	29,16	29,16	х	20,39	20,39	620
Процент распаханности	х	х	х	х	х	70,7	70,7	88,1	79,6	79,6	х

Данные таблицы 1 свидетельствуют о том, что в условиях предприятия произошли изменения за 2014-2018 годы, в 2016 году общая земельная площадь увеличилась на 1846 га и составила на отчетный год 7484 га, также площадь пашни, увеличились на 1846 га в 2016 году. В 2017 году общая земельная площадь уменьшилась, и составил 4814 га. Основная доля сельхозугодий приходится на пашню, что составляет в 2014 году 69,2 %, 2015 году 69,2 % , в 2016 году 88,1% , в 2017 году 100 %, в 2018 году 79,6%. Это говорит о том, что предприятие пытается полностью использовать свои территории, как мы видим, почти вся земля распахана и приносит урожай. Высокий удельный вес приходится и на пастбища, что благоприятно для хозяйства.

Одним из главных показателей, по которому рассчитывается уровень специализации, принято считать структуру товарной продукции. Товарная продукция – продукция, произведенная для реализации за пределами предприятия. Стоимость продукции определяется в отпускных ценах предприятия: в фактических действующих ценах, в фиксированных ценах. Рассмотрим ее размеры и структуру на примере таблицы 2.

Таблица 2 – Структура товарной продукции ООО «Маркс» Лениногорского района за 2014-2018 годы

Вид продукции	2014		2015		2016		2017		2018		В среднем по РТ, 2018
	Выручка тыс.руб	% к итогу	Выручка, тыс. руб.	% к итогу	Выручка, тыс. руб.	% к итогу	Выручка, тыс. руб.	% к итогу	Выручка, тыс. руб	% к итогу	
Зерно	3285	10,4	4017	7,7	6170	8,7	6428	6,8	3382	8,1	7,7
Подсолнечник	-	-	-	-	-	-	557	0,6	-	-	0,6

Продолжение таблицы 2.

Прочие отрасли растениеводства	-	-	1594	3,1	48	0,1	-	-	1110	2,7	1,5
Итого по растениеводству	3285	10,4	5611	21,3	6228	17,1	6985	14,7	4492	10,7	5,8
Молоко	9951	31,5	7465	14,4	17961	25,4	25974	27,8	23425	56,0	22,5
Мясо КРС	9301	29,4	8261	16,0	9606	13,6	12979	13,9	12477	29,8	14,5
Прочие отрасли животноводства	81	0,3	188	0,36	35	0,05	-	-	-	-	0,2
Продукция промышленной переработки	2024	6,4	3714	7,2	1550	2,1	-	-	-	-	4,6
Итого по животноводству	21357	67,6	19628	74,5	29152	82,4	38953	82,3	35902	85,8	40,3
Работы и услуги, товары	6945	22,0	1110	4,2	-	-	1353	2,8	1468	4,0	50,6
Всего по предприятию	31587	100	26349	100	35370	100	47291	100	41862	100	100

Данные в таблице указывают нам на то, что в ООО «Маркс» на первом месте в структуре товарной продукции стоит животноводство. Наибольший удельный вес, в выручке денег которого составляет 60,3 %. Продукция молока стоит на первом месте, мясо крупного рогатого скота на втором, производство зерна на третьем месте, это говорит о том, что хозяйство имеет молочно - мясное направление.

Взяв за основу данные из годового отчета ООО «Маркс» Лениногорского района, вычислим коэффициент специализации предприятия, используя формулу Поповича И.В. Данная формула выглядит следующим образом:

$$K_c = \frac{100}{P_i(2i-1)}$$

где  $K_c$  – коэффициент специализации;

$P_i$  – удельный вес отрасли в структуре товарной продукции;

i – порядковый номер отрасли в ранжированном ряду по удельному весу.

Для ООО «Маркс» данный коэффициент специализации равен:

$$K_c = \frac{100}{56,0(2*1-1)+29,8(2*2-1)+10,4(2*3-1)} = \frac{100}{253,4} = 0,4$$

Итак, величина коэффициента специализации равна 0,4 %. По данному значению, можно сделать вывод, что хозяйство характеризуется средним уровнем специализации.

Показатели фондооснащенности и фондовооруженности труда характеризует наличие производственных фондов в сельскохозяйственном предприятии. Если данные показатели характеризуют положительную тенденцию, то это говорит о том, что данное хозяйство обеспечено основными производственными фондами.

Фондооснащенность – экономический показатель, который характеризует оснащенность сельскохозяйственных предприятий основными фондами сельскохозяйственного назначения на 100 га сельхозугодий. Рост фондооснащенности говорит о том, что уровень интенсивности производства растет.

Фондовооруженность труда – это стоимость основных производственных фондов сельхозназначения на 1 среднегодового работника. Рост фондовооруженности труда – важный фактор повышения производительности труда и эффективности использования производственных фондов. Рассмотрим данные показателей в таблице 3.

Таблица 3 – Уровень фондооснащенности и фондовооруженности труда в ООО «Маркс» Лениногорского района РТ за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					В среднем по республике, 2018 год
	2014	2015	2016	2017	2018	
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов сельскохозяйственного назначения, тыс. руб.	53090,5	46461	54630	42113,5	46938	265228

Продолжение таблицы 3.

Площадь сельскохозяйственных угодий, га.	5523	5523	7484	6047	6047	6290
Среднегодовая численность работников, занятых в сельскохозяйственном производстве, чел.	46	46	46	45	44	98
Фондооснащенность на 100 га сельскохозяйственных угодий, тыс.руб.	961,3	841,2	729,9	696,4	776,2	4216,7
Фондовооруженность на 1 работника, тыс.руб.	1154,1	1010,0	1187,6	935,9	1066,8	2706,4

Данные из таблицы 3 свидетельствуют о том, что фондооснащенность хозяйства колеблется. В 2014 году фондооснащенность составляла 961,3 тыс. руб., то к 2018 году она снизилась и составила – 776,2 тыс.руб. На фондооснащенность влияет стоимость основных производственных фондов (СОПФ) и среднегодовая численность работников. Фондооснащенность в ООО «Маркс» за последний год на 3440,5 тыс. руб. меньше, чем в среднем по РТ. Из таблицы видно, что показатель фондовооруженности также колеблется, в период с 2014 года по 2018 годы снизился на 87,3 тыс. руб. Фондовооруженность в изучаемом предприятии на 1639,6 меньше по сравнению со среднереспубликанскими.

В совокупности основных средств особое место занимают энергетические мощности предприятия: машины, имеющие механические двигатели, электромоторы, установки, вырабатывающие электроэнергию. Информация о них даёт возможность рассчитать и использовать в дипломной работе еще два показателя:

Энергооснащенность – количество энергетических мощностей на единицу посевной площади (1, 100, 1000 га);

Энерговооруженность – количество потребляемой на производственные нужды электроэнергии в расчете на одного среднегодового работника, занятого непосредственно на производстве.

Рассмотрим данные показатели в таблице 4.

Таблица 4 – Уровень энергообеспеченности и энерговооруженности труда в ООО «Маркс» Лениногорского района РТ за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					В среднем по республике, 2018 г
	2014	2015	2016	2017	2018	
Сумма энергетических мощностей, л.с.	3481	3137	3277	3650	3650	7769
Площадь пашни, га.	3904	3904	6595	4814	4814	5650
Среднегодовая численность работников, занятых в сельскохозяйственном производстве, чел.	46	46	46	45	44	98
Энергообеспеченность на 100 га пашни, л.с.	89,2	80,3	49,7	75,8	75,8	137,5
Энерговооруженность на 1 работника, л.с.	75,7	68,2	71,2	81,1	83,0	79,2

Как видно из таблицы 4, в период с 2014 по 2018 год показатель энергообеспеченности колеблется. Это говорит о том, что новая техника не приобреталась, эксплуатируется имеющаяся техника. Энергообеспеченность труда ниже, чем в среднем по РТ. А энерговооруженность труда в ООО «Маркс» превышает необходимый минимум в 55-60 л.с. на одного работника. Данный показатель имеет выраженную тенденцию роста. В 2018 году он составляет 83,0 л.с. на одного работника, что выше по сравнению с 2014 годом и в среднем по республике.

Обеспеченность трудовыми ресурсами на предприятии является одним из важнейших условий для успешного ведения хозяйства. Данный показатель обеспеченности трудовыми ресурсами сельскохозяйственного предприятия обладает огромным значением для увеличения объема производства продукции, так как зависит эффективность выполнения

сельскохозяйственных работ, эффективность использования техники и др. Обеспеченность хозяйства трудовыми ресурсами рассчитаем в таблице 5.

Таблица 5 – Годовой запас труда и уровень его использования в ООО «Маркс» Лениногорского района РТ за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					
	2014	2015	2016	2017	2018	В среднем по РТ за 2018 г.
Среднегодовое число работников хозяйства, чел.	46	46	46	45	44	105
Запас труда, чел. - час.	103	97	102	90	100	191
Фактически отработано, тыс. чел. - час.	103	97	102	90	100	207
Уровень использования запаса труда, %	100	100	100	100	100	108,4

Делая выводы по таблице 5 видно, что среднегодовая численность работников за изучаемый период практически не менялась. В хозяйстве наблюдается 100 % уровень использования труда, что свидетельствует об использовании труда в равном количестве. Данные средние по РТ превышают на 10,7.

Фактическое наличие машин на предприятии сравнивают с уровнем обеспеченности предприятия основными производственными фондами. Обеспеченность предприятия основными машинами можем рассмотреть в таблице 6.

Таблица 6 – Уровень обеспеченности предприятий основными машинами в ООО «Маркс» Лениногорского района за 2014-2018 годы

Показатели	Годы				
	2014	2015	2016	2017	2018
Площадь пашни, га	3904	3904	6595	4814	4814
Нормативная нагрузка на 1 трактор, га	100	100	100	100	100

Продолжение таблицы 6.

Требуемое число тракторов, шт.	44	44	44	44	44
Имеется тракторов, шт.	12	11	10	12	12
Уровень обеспеченности тракторами, %	27,3	25	22,7	27,2	27,2
Площадь посева зерновых и зернобобовых, га	2686	3350	3015	4197	2003
Нормативная нагрузка на 1 зерноуборочный комбайн, га	150	150	150	150	150
Требуемое число комбайнов, шт.	15	15	15	15	15
Имеется комбайнов, шт.	6	4	4	4	4
Уровень обеспеченности комбайнами, %	40	26,6	26,6	26,6	26,6

Итак, проанализировав фактическое наличие машин в таблице 6, мы видим, что площадь пашни за изучаемый период колеблется. Уровень обеспеченности тракторами в среднем составляет 22,7 % и это свидетельствует о нехватке тракторов в ООО «Маркс». Так же требуемое число комбайнов с каждым годом уменьшается, наблюдается дефицит комбайнов, к 2018 году уровень обеспеченности комбайнами равен 26,6 соответственно, что говорит о нехватке зерноуборочных комбайнов.

С целью, полной оценки уровня экономической эффективности производства в сельскохозяйственных организациях используется система показателей. Чтобы оценить экономическую эффективность производства сельскохозяйственной продукции в ООО «Маркс» Лениногорского района РТ рассмотрим таблицу 7.

Таблица 7 – Показатели экономической эффективности сельскохозяйственного производства в ООО «Маркс» Лениногорского района РТ за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					
	2014	2015	2016	2017	2018	В среднем по РТ за 2018 г.
Стоимость валовой продукции в расчете на: 100га соизмеримой пашни, тыс. руб.	123,5	318,1	319,6	441,9	416,7	246,2
1 среднегодового работника, тыс. руб.	22,1	57,6	97,7	100,8	97,2	41,4

Продолжение таблицы 7.

100 руб. основных производственных фондов, руб.	4,3	9,4	13,3	10,7	6,1	1,3
100 руб. издержек, руб.	0,2	0,3	0,1	0,1	0,4	1,9
Сумма валового дохода в расчете на: 100 га соизмеримой пашни, тыс. руб.	234,8	318,1	319,6	441,9	476,7	510,4
1 среднегодового работника, тыс. руб.	51,4	57,6	97,7	100,8	84,7	335,0
100 руб. основных производственных фондов, руб.	4,6	5,7	8,2	4,7	7,8	10,7
100 руб. издержек, руб.	3,6	4,6	6,3	5,8	6,8	15,7
Сумма прибыли в расчете на: 100 га соизмеримой пашни, тыс. руб.	220,3	272,6	445,7	1263,4	890,5	503,6
1 среднегодового работника, тыс. руб.	2,0	49,3	136,2	288,2	263,1	84,6
100 руб. основных производственных фондов, руб.	0,2	4,9	11,5	13,4	24,6	2,7
100 руб. издержек, руб.	2,6	3,9	8,8	16,6	19,5	4,0
Уровень рентабельности, %	0,4	9,6	20,3	30,3	30,8	5,8
Норма прибыли, %	0,09	3,0	6,4	11,6	8,3	1,5

Проанализировав динамику обобщающих показателей эффективности производства в ООО «Маркс» Лениногорского района РТ, мы видим, что в данном хозяйстве производство сельскохозяйственной продукции рентабельно, и организация работает на прибыль. Прибыльность в 2015 году составило 272,6 тыс. руб., а в 2016 и 2017 году наблюдается увеличение и составляет 445,7 тыс. руб., собственно в 2017 1263,4 тыс. руб., в 2018 году немного уменьшается. Подводя итоги можно сказать, что организация получает прибыль. В сопоставлении с республиканскими данными показатели нашего хозяйства отличаются незначительно.

## 2.2 Анализ финансового состояния.

Финансовое состояние предприятия - это возможность организации обеспечивать деятельность хозяйственной деятельности и выполнять платежные обязательства, имеющиеся в его распоряжении денежными средствами. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности позволит проанализировать финансовое состояние ООО «Маркс».

Основным источником информации служит бухгалтерский баланс. Сформирование рекомендаций и заключений для повышения работы финансово-хозяйственной деятельности предприятия является одной из задач финансовой устойчивости и платежеспособности. Для начала, сделаем анализ ликвидности баланса предприятия.

Данный анализ необходим, так как с помощью него мы изучим насколько предприятие платежеспособное. А именно, рассмотрим, может ли предприятие вовремя и целиком расплатиться по всем обязательствам за счет ликвидных активов. Возможность уплатить все обязательства предприятия её активами, считается ликвидностью баланса. Анализ заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения. Для этого рассмотрим таблицу 8.

Таблица 8 – Анализ ликвидности баланса ООО «Маркс» Лениногорского района РТ за 2014 – 2018 годы

Актив	2014	2015	2016	2017	2018
A1 – Наиболее ликвидные	22	5	0	202	78
A2 – Быстро реализуемые	235	443	6083	8181	1232
A3 – Медленно реализуемые	42753	44226	61346	64529	71464
A4 – Труднореализуемые	24990	30360	36740	47487	46389
Баланс	67765	74591	98131	112218	117931
Пассив					
П1 – Наиболее срочные обяз-ва	15081	27311	46063	60307	57751
П2 – Краткосрочные обяз-ва	15081	29557	46063	60307	59001

Продолжение таблицы 8.

ПЗ – Долгосрчные обяз-ва	5621	4702	9469	9397	4838
П4 – Собственный капитал	47063	40332	42599	42514	54092
Баланс	67765	74591	98131	112218	117931
Платежный излишек, недостача					
А1-П1	-15059	-27306	-46063	-60105	-57673
А2-П2	-14846	-29114	-39980	-52126	-57769
А3-П3	37132	39524	51877	55132	66626
А4-П4	-22073	-9972	-5859	4973	-7703
Баланс	-	-	-	-	-

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Обычно ликвидность баланса считается абсолютной, если выполняются все следующие тождества:

$$A1 \geq П1;$$

$$A2 \geq П2;$$

$$A3 \geq П3;$$

$$A4 \leq П4.$$

Проанализировав показатели ликвидности, можем сказать, что из четырех условий в ООО «Маркс» совпали только два условия. В нашем случае, не соблюдаются условия первого и второго неравенства. Вот как выглядит ситуация на предприятии ООО «Маркс»:

$$A1 < П1;$$

$$A2 < П2;$$

$$A3 \geq П3;$$

$$A4 \leq П4.$$

Можно сделать вывод, что предприятие в случае неожиданных ситуаций не справится. Предприятие испытывает недостаток в наиболее ликвидных активах, следовательно, нельзя говорить об абсолютной ликвидности баланса.

Чтобы проанализировать платежеспособность предприятия, мы рассмотрим и воспользуемся общим показателем платежеспособности. Для оценки платежеспособности предприятия ООО «Маркс» рассмотрим таблицу 9.

Таблица 9 – Финансовые коэффициенты платежеспособности в ООО «Маркс» Лениногорского района РТ, за 2014 – 2018 годы

Коэффициенты платежеспособности	Ограничения	2014	2015	2016	2017	2018
1.Общий показатель платежеспособности ( $L_1$ )	$L_1 \geq 1$	1,4	2,2	1,8	1,6	0,8
2.Коэффициент абсолютной ликвидности ( $L_2$ )	$0,2 \leq L_2 \leq 0,5$	0,001	0,0001	0	0,003	0,001
3.Коэффициент «критической оценки» ( $L_3$ )	$0,7 \leq L_3 \leq 0,8$	0,01	0,0001	0	0,003	0,01
4.Коэффициент текущей ликвидности ( $L_4$ )	$1,5 \leq L_4 \leq 2$	1,4	1,5	1,3	1,1	0,6
5.Коэффициент маневренности функционирующего капитала ( $L_5$ )	Чем выше, тем лучше	0,5	0,2	0,1	-0,1	0,1
6.Доля оборотных средств в активах ( $L_6$ )	$L_6 \geq 0,5$	0,6	0,6	0,6	0,5	0,6
7.Коэффициент обеспеченности собственными средствами ( $L_7$ )	$L_7 \geq 0,1$	0,5	0,2	0,1	-0,1	0,1

При оценке таблицы 9 можно сделать следующие выводы,  $L_1$  отображает совокупный анализ платежеспособности, в исследуемом

предприятию наблюдается тенденция снижения данного показателя, в 2018 году он составляет 0,8, что меньше по сравнению с предыдущими годами.

L2 является показателем, который характеризует о возможности предприятия при каких-либо ситуациях немедленно погасить краткосрочную задолженность за счет собственных денежных средств, данный показатель имеет тенденцию увеличения к отчетному периоду.

Оптимально, если L3 приблизительно = 0,7 - 0,8. В нашем случае коэффициент равен 0,001 в 2018 году, в динамике – увеличивается.

При нормативном значении данного коэффициента L4 предполагает владением предприятия свободных средств. В нашем случае L 4 наблюдается так же уменьшение данного показателя.

При анализе данного L5 является благоприятным условием, если данный показатель больше и положительный. Так как он характеризует часть функционального капитала, которая обездвижена, в соотношении производственных запасов и долгосрочной дебиторской задолженности. К 2018 году данный коэффициент составил 0,1.

L7 отображает собственные оборотные средства предприятия для его текущей деятельности. Если данный коэффициент будет отрицательным, то это значит отсутствие собственного оборотного капитала. Данный показатель на предприятии показывает положительный результат.

Анализируя финансовую устойчивость предприятия, мы анализируем насколько предприятие не зависит от заемных источников финансирования. Данный анализ проводится для того, чтобы понять в какой мере предприятие независима с финансовой точки зрения, рассмотреть её динамику в ходе анализа, а также отвечают ли ситуации активов и пассивов задачам финансовой деятельности. Устойчивость характеристик при анализе в долгосрочной перспективе и зависимость предприятия от кредиторов и инвесторов, всё это покажет финансовая устойчивость. Наблюдение степени независимости от заемных источников является целью анализа финансовой

устойчивости. Проанализируем коэффициенты финансовой устойчивости предприятия и оценим её устойчивость.

Для этого рассмотрим таблицу 10.

Таблица 10 – Относительные коэффициенты финансовой устойчивости в ООО «Маркс» Лениногорского района РТ за 2014 – 2018 годы

Наименование показателя	Ограничения	2014	2015	2016	2017	2018
1. Коэффициент капитализации ( $U_1$ )	$U_1 \leq 1,5$	0,4	0,8	1,3	1,6	1,2
2. Коэффициент обеспечения собственными источниками финансирования ( $U_2$ )	нижняя граница 0,1; opt $U_2 \geq 0,5$	0,5	0,2	0,1	-0,1	0,1
3. Коэффициент финансовой независимости ( $U_3$ )	$U_3 = [0,4-0,5]$ .	0,7	0,5	0,4	0,4	0,5
4. Коэффициент финансирования ( $U_4$ )	$U_4 \geq 0,7$ ; opt=1,5	2,3	1,2	0,8	0,6	0,8
5. Коэффициент финансовой устойчивости ( $U_5$ )	$U_5 \geq 0,6$	0,8	0,6	0,5	0,5	0,5

Данный коэффициент капитализации позволяет оценить то, насколько предприятие владеет заемными и собственными средствами. Помимо этого, с помощью данного показателя можно узнать, сколько заемных средств привлеклось предприятием на 1 рубль вложенных в активы. Устойчивое финансовое положение проявляется в наименьшем значении коэффициента. Наименьший показатель данного коэффициента был в 2014 году, он составил 0,4. В ходе анализа за 5 лет, мы видим, что данный показатель увеличивается. Так к 2018 году он составил 1,2.

Рекомендуемое значение показателя коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования больше 0,5. Если при расчете данного коэффициента результат будет ближе к 1, отсюда следует, что предприятие охотнее удовлетворит потребность в оборотных активах за счет собственных средств. Таким образом, это означает, что предприятие имеет

финансовую устойчивость. При обратной ситуации предприятия, будет означать неустойчивость финансового состояния. При критическом состоянии показатель будет равняться 0,1. Такое положение на предприятии мы наблюдаем в 2016 и в 2018 годах.

При расчете коэффициента финансовой независимости нужно учитывать то, что здесь наблюдается условие «чем выше, тем лучше». Данный показатель позволяет оценить удельный вес собственных средств в сумме источников финансирования. Так же, мы можем оценить, в какой мере, возможно, уменьшить величину активов без нанесения ущерба кредиторам. На предприятии наблюдается положительная тенденция данного показателя.

Коэффициент финансирования дает оценку тому, в какой степени, предприятие финансируется за счет собственных и заемных средств. Когда значение данного коэффициента меньше единицы, то есть использование заемных средств для финансирования больше, это говорит о неплатежеспособности предприятия и затруднением получения кредита.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время. Если величина коэффициента колеблется в пределах 80–90 %, и имеет положительную тенденцию, то финансовое положение организации является устойчивым. На предприятии в ходе анализа наблюдается положительная тенденция.

### 2.3 Расчет и факторный анализ показателей рентабельности хозяйственной деятельности ООО «Маркс».

Экономический анализ считается одним из главных способов в поиске решений для развития деятельности предприятия. Данное исследование

позволяет проанализировать способы развития, углубленно и всесторонне изучается влияние факторов на деятельность организации, рассматриваются способы увеличения эффективного изготовления продукции, устанавливаются какие-либо затруднения в деятельности и проводятся мониторинги возможных проблем, в конце исследуется оказание этих самых решений на итоговый результат производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Главной задачей экономического анализа изучение того, как факторы воздействуют на финансовые итоги работы организации. Серьезность, всесторонность и подлинность показателей влияет на конечные итоги и предложения по результатам исследования, в свою очередь и на исполнимость прогнозируемых значений.

На процессы изменений значений рентабельности действуют целая система производственно-экономических факторов:

- на каком уровне организовано производство и управление;
- как устроен капитал и основные его источники;
- в какой мере используются производственные потенциалы;
- количество, качество и структура продукции;
- себестоимость продукции и расходы на производство;
- доход по видам деятельности и направления использования.

Метод факторного анализа характеризует разбиение уже существующих формул расчета коэффициентов по качественным и количественным значениям расширения производства и проведение мероприятий по развитию хозяйства.

В зависимости от цели данного анализа формируется обоснованность деятельности. В ходе исследования рентабельности показателей анализируются утвержденные мероприятия, оцениваются показатели и их движение, изменение, назначаются и рассматриваются методы повышения рентабельности.

Далее произведем анализ рентабельности производства. Для того чтобы провести анализ рентабельности производства нам необходимы следующие данные: прибыль предприятия, среднегодовая стоимость основных средств и нормируемые оборотные средства, которые отражены в таблице в 11.

Таблица 11 – Данные для анализа рентабельности производства в ООО «Маркс» Лениногорского района за 2014 – 2018 годы

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018
Прибыль	31587	26349	35370	47291	41862
Среднегодовая стоимость основных средств	53090,5	46461	54630	42113,5	46938
Нормируемые оборотные средства	44129,5	43503	52811	63061	68136,5

По следующей формуле (1) установим рентабельность производства – прибыль предприятия делим на сумму среднегодовой стоимости основных средств и нормируемых оборотных средств.

Рассчитаем данный показатель для нашего предприятия за 2014 – 2018 года.

$$R_{пр} = \frac{Пп}{(ОПФ+НОС)} * 100 \%, (1)$$

$$R_{пр} 2014 = \frac{31587}{53090,5+44129,5} * 100 \% = 32,5 \%$$

$$R_{пр} 2015 = \frac{26349}{46461+43503} * 100 \% = 29,3 \%$$

$$R_{пр} 2016 = \frac{35370}{54630+52811} * 100 \% = 33,0 \%$$

$$R_{пр} 2017 = \frac{47291}{42113,5+63061} * 100 \% = 44,0 \%$$

$$R_{пр} 2018 = \frac{41862}{46938+68136,5} * 100 \% = 36,3 \%$$

После вычисленных и полученных результатов сделаем вывод о том, что показатель рентабельности производства колеблется. Наибольший

показатель рентабельности производства организации приходится на 2017 год. Данное изменение обуславливается тем, что в 2017 году прибыль предприятия составила 47291 тыс.руб., что намного больше предыдущих годов.

После проведем факторный анализ основных показателей рентабельности.

В первую очередь, анализ рентабельности реализованной продукции показывает и обозначает значение показателя. Уровень рентабельности продукции позволяет оценить результативность деятельности предприятия по разработке и выпуске продукции, а так же предоставление услуг. Главный плюс данного показателя в том, что он хорошо проявляет себя в аналитических задачах, потому что дает возможность осуществлять вычисления, сопоставляя разные значения дохода с многочисленными значениями издержек на товары.

Помимо этого основываясь на данный коэффициент рентабельности возможно осуществление сравнение показателей по общему количеству продукции внутри компаний и между компаниями.

Исследование рентабельности реализованной продукции позволяет установить насколько, произошло изменение в рентабельности. Доход и себестоимость выпускаемой продукции являются главными значениями для определения рентабельности продукции, они позволяют оценить причины изменений. Чтобы найти рентабельность продукции, необходимы следующие данные, которые берутся из баланса изучаемого предприятия и отчета о финансовых результатах, они отражены в таблице 12.

Таблица 12 – Данные для анализа рентабельности продукции в ООО «Маркс» Лениногорского района за 2014-2018 годы

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018
Выручка от реализации продукции	24642	25239	35380	45938	40394
Полная себестоимость	22134	22591	30876	41501	35945

Продолжение таблицы 12.

Цена ед. продукции	1,9	2,3	1,8	1,5	2,0
Себестоимость ед. продукции	1,7	2,1	1,6	1,4	1,7
Объем реализованной продукции	12773	10757	19511	29730	20543
Прибыль от реализации продукции	31587	26349	35370	47291	41862
Рентабельность продукции	142	116	114,5	113	116

Рентабельность продукции в ООО «Маркс» за 2014-2018 годы находим по следующей формуле (2).

$$R_{\text{пр}} = \frac{\text{Пп}}{\text{Сп}} * 100 \% , \quad (2)$$

$$R_{\text{пр}} 2014 = \frac{31587}{22134} * 100 \% = 142 \%$$

$$R_{\text{пр}} 2015 = \frac{26349}{22591} * 100 \% = 116 \%$$

$$R_{\text{пр}} 2016 = \frac{35370}{30876} * 100 \% = 114,5 \%$$

$$R_{\text{пр}} 2017 = \frac{47291}{41501} * 100 \% = 113 \%$$

$$R_{\text{пр}} 2018 = \frac{41862}{35945} * 100 \% = 116 \%$$

Делая выводы по проделанным расчетам, можно сказать, что показатели рентабельности продукции колеблется. В отчетном периоде за 2014 год рентабельность составила 142 %, на 2018 год показатель составил 116 %. Это объясняется тем, что в 2018 году прибыль от реализации продукции составила 41862, а полная себестоимость составила 35945.

Исследование рентабельности продаж находится отношением дохода от выпускаемой продукции и услуг на сумму полученной выручки. В свою очередь данный показатель означает результативность производственной и торговой деятельности, то есть показывает, в каком количестве предприятие

получает доход с одного рубля реализации продукции. Данный коэффициент обширно используется в рыночной экономике.

Данный анализ рентабельности продаж проводится таким же способом, как и предыдущий показатель рентабельности продукции. Для расчета данного показателя, значения будем брать из таблицы 12.

Формула для расчета рентабельности продаж предприятия является следующей (3) :

$$R_{\text{продаж}} = \frac{\text{Пп}}{\text{Впр}} * 100 \% , \quad (3)$$

$$R_{\text{продаж 2014}} = \frac{31587}{24642} * 100 \% = 128 \%$$

$$R_{\text{продаж 2015}} = \frac{26349}{25239} * 100 \% = 104,3\%$$

$$R_{\text{продаж 2016}} = \frac{35370}{35380} * 100 \% = 100 \%$$

$$R_{\text{продаж 2017}} = \frac{47291}{45938} * 100 \% = 103,0 \%$$

$$R_{\text{продаж 2018}} = \frac{41862}{40394} * 100 \% = 103,6 \%$$

Вычислив рентабельность продаж, мы наблюдаем, что уровень рентабельности продаж в отчетном периоде за 2018 год ниже уровня рентабельности продаж за 2014 год на 24,4 % .

$$\Delta R_{\text{общая}} = R_{\text{от.}} - R_{\text{пр.}} = 128 - 103,6 = 24,4 \%$$

В свою очередь эти изменения могли вызвать следующие факторы, рассмотрим их:

$$\text{- удельный вес продукции } \Delta R_{\text{уд}} = R_{\text{усл1}} - R_{\text{пр}} = 128 - 104,3 = 23,7;$$

$$\text{- цена продукции } \Delta R_{\text{ц}} = R_{\text{усл2}} - R_{\text{усл1}} = 103 - 100 = +3 \%;$$

$$\text{- себестоимость продукции } \Delta R_{\text{с}} = R_{\text{отч}} - R_{\text{усл2}} = 103,6 - 103 = +0,6\%.$$

Проделав данные вычисления, мы видим, что цена на продукцию, в общем, возросла на 3 %, себестоимость так же тенденцию роста и её

показатель составил 0,6 %. Результативность производственной и торговой деятельности предприятия обуславливает такой рост рентабельности.

Если предприятие в среде рыночной экономики ведет эффективную деятельность, это говорит о том, что такое предприятие способно выжить в таких экономических условиях, то есть способность привлечь источники финансирования и их эффективное применение. Эффективная работа предприятия может быть так же обусловлена таким показателем как рентабельность капитала, данный коэффициент находится делением всей полученной прибыли к количеству используемых резерв.

Данный коэффициент рентабельности капитала так же находится с помощью факторного анализа, как и все остальные показатели. Благодаря этому показателю мы можем проанализировать какие факторы влияют на её уровень и выявить способы устранения данных причин: удельный вес, цена, себестоимость продукции, а так же прибыль от других видов деятельности, которая не связана с выпуском и продажи продукции, коэффициент оборачиваемости.

Рассмотрим данный коэффициент оборачиваемости и определим способ его нахождения. Он находится делением выручки к среднегодовой сумме основного и оборотного капитала. Количество продаж и быстрота оборота капитала напрямую влияют на среднегодовую сумму основного и оборотного капитала. Если капитал на предприятии обращается быстро, то для снабжения рассчитанного объема продаж его и потребуется меньше. Напротив, капитал будет обращаться медленно то, тогда потребуется вспомогательное привлечение капитала для того, чтобы обеспечить предприятию тот же объем производства и выпуск продукции, который был запланирован. Нам понадобятся следующие данные, которые приведены в таблице 13.

Таблица 13 – Данные для анализа рентабельности капитала в ООО «Маркс» Лениногорского района за 2014-2018 годы

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018
Прибыль от реализации продукции, тыс. руб.	31587	26349	35370	47291	41862
Финансовые результаты от прочих видов деятельности, не связанных с реализацией продукции, тыс. руб.	-672	-188	1795	8456	4382
Сумма прибыли за отчетный период, тыс. руб.	91	2269	6267	12967	11578
Среднегодовая сумма основного и оборотного капитала, тыс. руб.	47017,5	42197,5	41455,5	42556,5	48303
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	24642	25239	35380	45938	40394
Коэффициент оборачиваемости капитала	0,5	0,6	0,9	1,1	0,8

Рентабельность капитала предприятия в ООО «Маркс» за 2014-2018 годы находим по следующей формуле (4) :

$$R_k = \frac{\text{Пр} + \text{Фин. результаты}}{\text{Выручка} : \text{Кэф. обор.}} * 100 \% , (4)$$

$$R_k 2014 = \frac{31587 - 672}{24642 : 0,5} * 100 \% = 62,7 \%$$

$$R_k 2015 = \frac{26349 - 188}{25239 : 0,6} * 100 \% = 62,2 \%$$

$$R_k 2016 = \frac{35370 + 1795}{35380 : 0,9} * 100 \% = 94,5 \%$$

$$R_k 2017 = \frac{47291 + 8456}{45938 : 1,1} * 100 \% = 133,5 \%$$

$$R_k 2018 = \frac{41862 + 4382}{40394 : 0,8} * 100 \% = 91,6 \%$$

Рассмотрим разницу от предыдущего года по уровню рентабельности:

$$\Delta \text{Робщ} = \text{Ротч} - \text{Рпр} = 133,5 - 91,6 = 41,9 \%$$

Итог выше проделанных вычислений говорит нам, что уровень рентабельности капитала за 2014 – 2018 годы колеблется. Так в 2018 году составила 91,6 %, что на 41,9 % меньше, чем за предыдущий год. Наибольший уровень рентабельности капитала пришелся на 2017 год. Произошло это в связи с тем, что вырос доход от реализации продукции и уменьшились издержки продукции.

Способом абсолютных разниц проведем исследование показателей, которые характеризует результативность использования капитала предприятия.

В ходе данного анализа показателя следует исследовать движение показателей рентабельности капитала, определить способы их изменения, произвести относительное исследование уровня показателя, чтобы полноценно оценить результативность деятельности предприятия. Чтобы выявить сильные и слабые стороны деятельности предприятия, нужно рассчитать для данного показателя факторный анализ.

Способом абсолютных разниц проведем воздействия факторов на рентабельность совокупного капитала:

- коэффициента оборачиваемости -  $\Delta P_{оф} = \Delta K_{об0} \times P_{об0}$ ;
- рентабельности оборота -  $\Delta P_{об} = K_{об1} \times \Delta P_{об1}$ .

Что из себя представляет совокупный капитал? Это средства, которыми владеет предприятие и использует их, чтобы получить прибыль. В данной работе, мы рассмотрим совокупный капитал как вся стоимость имущества предприятия, который будет учрежден за счет собственных и заемных средств.

Операционный капитал состоит их актив организации, которые напрямую задействованы в производственной деятельности предприятия. Для того, чтобы сформулировать объем оперативных активов нужно исключить из всей структуры долгосрочные и краткосрочные вложения, незаконченные какие-либо постройки, не эксплуатируемые установки, дебиторскую задолженность, задолженность сотрудникам организации и т.д.

Нам понадобятся следующие данные эффективного использования совокупного капитала на предприятии, и их воздействие на уровень рентабельности показателя. Данные рассмотрим в таблице 14.

Таблица 14 – Показатели эффективности использования совокупного капитала в ООО «Маркс» Лениногорского района за 2014-2018 годы

Основные показатели	2014	2015	2016	2017	2018
Прибыль отчетного года, тыс.руб	91	2269	6267	12967	11578
Выручка от реализации продукции, тыс.руб	24642	25239	35380	45938	40394
Среднегодовая сумма совокупного капитала, тыс.руб	47017,5	42197,5	41455,5	42556,5	48303
Рентабельность совокупного капитала, %	0,2	5,4	15,1	30,5	24,0
Рентабельность оборачиваемости совокупного капитала, %	0,4	9,0	17,7	28,2	28,7
Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала	0,5	0,6	0,9	1,1	0,8
Изменение рентабельности совокупного капитала за счет (за 2018 год):					
Коэффициента оборачиваемости	$(0,8-1,1) \times 28,2 = -8,46\%$				
Рентабельности продаж	$(28,7-28,2) \times 0,8 = 0,4\%$				
Всего	0,4 %				

По данным таблицам, можно сделать вывод. Мы видим, что за анализируемый период прибыль имеет тенденцию роста. Наибольшая прибыль составила 12967 т.р. в 2017 году, в 2018 году она незначительно уменьшилась. Прибыль от продажи продукции увеличилась в отчетном в 2018 году по сравнению с 2014 годом на 15752 рублей, что положительно повлияло на финансовое состояние предприятия. Среднегодовая сумма совокупного капитала остается стабильной в течении 5 лет.

Теперь разберемся с активами предприятия. Это все денежные средства и материальное имущество предприятия. Активы бывают разные. В экономическом плане их основное отличие друг от друга – уровень ликвидности (способность актива быть проданным за максимальную цену в максимально короткий срок).

Рентабельность актива – это его способность приносить прибыль компании. При расчёте коэффициента рентабельности активов можно выявить, какие активы приносят больше всего пользы, а какие не приносят прибыли совсем. От не приносящего прибыль имущества лучше всего избавиться. Расчёт рентабельности вместе с расчётом ликвидности показывает, какие изменения нужно внести, для того чтобы повысить общую прибыль: как правильно распределить средства, на что обратить внимание.

С помощью данного показателя можно также определить, насколько эффективны были те или иные изменения, развивается ли бизнес или идёт к упадку. Чтобы сделать подобные выводы, нужно сравнить прошлые показатели и текущие.

Данные отобразим в таблице в 15.

Таблица 15 – Данные для анализа рентабельности актива в ООО «Маркс» Лениногорского района за 2014 – 2018 годы

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018
Чистая прибыль	91	2269	6267	12967	11578
Сумма активов	65214	71178	86361	112218	117931

Рассчитаем рентабельность активов в ООО «Маркс» за 2014-2018 годы по следующей формуле (5):

$$Ra = \frac{\text{ЧП}}{A} \quad (5)$$

$$Ra_{2014} = \frac{91}{65214} = 0,001 \text{ ( 0,1 \% )}$$

$$Ra_{2015} = \frac{2269}{71178} = 0,03 \text{ ( 3 \% )}$$

$$Ra\ 2016 = \frac{6267}{86361} = 0,07 ( 7 \% )$$

$$Ra\ 2017 = \frac{12967}{112218} = 0,11 ( 11 \% )$$

$$Ra\ 2018 = \frac{11578}{117931} = 0,09 ( 9,8 \% )$$

Рентабельность активов не должна быть ниже 0%. Если это значение меньше нуля, значит, предприятие работает в убыток. В нашем же случае, по полученным результатам, мы видим, что предприятие прибыльное. В 2014 году показатель рентабельности был наименьшим и составил 0,1 %. В процессе анализа, мы видим, что показатель рентабельности растет, в 2017 году он составил 12 %, в 2018 году немного снизился и составил 10 %. Коэффициент стал выше по сравнению с прошлым отчётным периодом, это означает, что либо прибыль предприятия возросла, с чем может быть связано увеличение оборачиваемости активов, либо расходы на производство продукции снизились. Если наблюдается снижение, то это может свидетельствовать о снижении оборачиваемости активов и, соответственно, падении прибыли предприятия. Также это может говорить об увеличении расходов на производство продукции.

Естественно, рост рентабельности – признак того, что предприятие развивается, и всё идёт хорошо. А снижение – сигнал к тому, что нужно что-то предпринимать. Чем выше показатель рентабельности, тем лучше.

### 3. ЗАДЕЙСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ В ООО «МАРКС»

#### 3.1 Оценка финансовых инструментов предприятия.

С развитием фондовых и срочных рынков финансовые инструменты играют все более значимую роль в инвестиционной деятельности, понимаемой в широком смысле. Это обусловлено тем обстоятельством, что финансовые инструменты и относящиеся к ним финансовые активы и обязательства имеют связь с фактическими и ожидаемыми денежными потоками. Также, операций с финансовыми активами, обязательствами, инструментами влияют на инвестиционную привлекательность фирмы и перспектив взаимодействия с нею.

Привлечение крупных объемов заемного капитала в виде облигационного займа или банковского кредита означает повышение финансового риска компании и при определенных обстоятельствах может приводить к ухудшению ее положения на рынке капитала и усложнению связей с контрагентами.

В настоящее время у большинства предпринимателей дебиторская и кредиторская задолженность присутствует постоянно, ничего страшного в этом нет, обычный рабочий процесс, допустим, работая с поставщиками и покупателями с отсрочкой платежа. Наличие дебиторской задолженности позволяет предприятию расширить рынок сбыта товаров, работ и услуг. Опасной будет ситуация, если дебиторская и кредиторская задолженность будет расти в разы больше, чем выручка. Поэтому одним из факторов устойчивого финансового состояния предприятия является равенство дебиторской и кредиторской задолженности.

В АПК к финансовым инструментам можно отнести следующее: денежные средства, векселя, дебиторская задолженность, кредиторская

задолженность, прибыль, доход, амортизационные отчисления. Проведем анализ существующих финансовых инструментов на исследуемом предприятии. Данный анализ финансовых инструментов рассмотрим на основе данных ООО «Маркс» за 2014 – 2018 годы, в таблице 16.

Таблица 16 – Анализ финансовых инструментов в ООО «Маркс» Лениногорского района за 2014 – 2018 годы

Показатели	2014	2015	2016	2017	2018
Денежные средства	22	5	0	202	78
Доход	31587	26349	35370	47291	41862
Чистая прибыль	8345	6767	8921	12967	11578
Амортизационные отчисления	30234	32980	38546	27392	33371
Краткосрочная дебиторская задолженность	562	235	443	6083	8181
Краткосрочная кредиторская задолженность	15136	18081	29557	46063	60307

Мы видим, что предприятие каждый год берет кредит. В структуре кредиторской задолженности произошли значительные изменения. На конец года кредиторская задолженность составила 60307 тыс.руб., прирост от предыдущего года составил 14244 тыс.руб. Дебиторская задолженность так же имеет тенденцию роста за исследуемое время.

На исследуемом предприятии кредиторская задолженность превышает над дебиторской задолженностью, что является неблагоприятным условием для предприятия и снижает показатели финансового состояния ликвидности и платежеспособности предприятия. Это говорит о том, что на предприятии недостаточно собственных оборотных средств.

Таким образом, ООО «Маркс» имеет кредиторскую задолженность, что означает использование в финансово-хозяйственной деятельности средств, не принадлежащих предприятию, но находящихся по разным причинам в его

обороте. Наличие дебиторской задолженности означает, наличие договорных отношений между контрагентами.

### 3.2 Пути повышения рентабельности предприятия посредством финансовых инструментов.

Существует большое количество различных методов и факторов, которые способны повысить прибыльность предпринимательской деятельности. Финансовые инструменты являются одними из этих методов. Финансовый инструмент в первую очередь, это договор между сторонами, в процессе существования которого, одна сторона приобретает актив, другая обязательство.

Мы рассмотрим финансовые инструменты, которые позволят увеличить рентабельность в целом по предприятию, в свою очередь установить результаты воздействий данных методов.

На сегодняшний день в мире экономике используются различные методы увеличения показателя рентабельности. К таким методам относятся финансовые инструменты, которые оказывают влияние на уровень рентабельности. К таким финансовым инструментам можно отнести следующее:

1. Банковский депозит – представляет собой процедуру, в которой инвестор передает свои сбережения банку с договоренностью о том, что деньги будут находиться в обороте в банке до обговоренного времени.

2. Покупка валюты, то есть инвестор приобретает наиболее конвертируемую валюту мира и в момент, когда цена за валюту возрастет, может обменять данную валюту на наши рубли.

3. Лизинг – это один из видов кредитования при покупке основных средств организацией. Данный вид сделки в настоящее время очень

распространен и востребован. Так как каждый участник лизинга в итоге получает свою выгоду.

4. Факторинг, говоря простыми словами, способ быстрого восстановления оборотного капитала поставщика средствами банка или факторинговой компании в сделке купли-продажи. При факторинге продавец поставляет товар покупателю на условиях отсроченного платежа.

5. Покупка драгоценных металлов. Вложение капитала в драгоценные металлы – верная возможность приумножить свое благосостояние.

Какой бы инструмент не выбрать, каждый инструмент связан с определенными рисками.

Для того чтобы принять правильное решение по поводу применения финансовых инструментов нам следует рассмотреть существующую структуру капитала предприятия. В процессе анализа капитала предприятия необходимо подробно рассмотреть источники образования средств. Поступление и приобретение имущества может осуществляться за счет собственных и заемных средств. Характеристика соотношения между собственными и заемными источниками раскрывает сущность финансовой устойчивости предприятия.

В целом же необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования, так как собственный капитал является основой самостоятельности и независимости предприятия. Его особенность состоит в том, что он инвестируется на долгосрочной основе и подвергается наибольшему риску. Чем больше доля собственного капитала, тем выше порог, который защищает кредиторов от убытков. Однако финансирование за счет собственного капитала не всегда выгодно для предприятия. Это касается сезонных отраслей и тех периодов деятельности, когда цены на финансовые ресурсы невысокие и есть возможность более выгодно вложить деньги.

Для оценки состава, структуры и динамики источников формирования капитала рассмотрим таблицу 17.

Таблица 17 – Структура, состав и динамика источников средств ООО «Маркс» Лениногорского района за 2018 год

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	Сумма, тыс.руб	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб	Уд.вес, %	
Пассивы – всего	60307	100	59001	100	-1306	-	98,0
Собственный капитал	42514	70,4	54092	91,6	11578	21,2	127,2
Обязательства – всего	9397	15,5	4838	8,1	-4559	-7,4	51,5
Долгосрочные обязательства	9397	15,5	4838	8,1	-4559	-7,4	51,5
Краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Заемные средства	-	-	1250	2,1	-	2,1	
Кредиторская задолженность	60307	100	57751	97,8	-2556	-2,2	95,7

Проанализировав структуру капитала за 2018 год исследуемого предприятия, можно сделать вывод о том, что на предприятии не осуществляется прирост источников средств. Так, на конец года средства уменьшились на 1306 тыс.руб. или на 2 %. При этом в структуре преобладают собственные источники: на начало года собственные источники составили 70,4 %, на конец года увечились и составили 91,6 %. Таким образом доля собственного капитала увеличилась на 21,2 %. Удельный вес заемных источников уменьшился на 7,4 % или 4559 тыс.руб. Исходя из этого, можно сказать, что предприятие стремится к финансовой независимости. На предприятии также используются краткосрочные обязательства. На конец года заемные средства составили 1250 тыс руб. или 2,1 %. В связи с этим, кредиторская задолженность снизилась на 2556 тыс. руб. и составила 57751 тыс.руб. В заключении, на данном предприятии наблюдается стремление

руководства привлекать краткосрочные кредиты, чтобы обеспечить ими краткосрочные кредиты.

Теперь проанализируем структуру собственного капитала ООО «Маркс». Для этого рассмотрим таблицу 18.

Таблица 18 – Структура, состав и динамика собственного капитала ООО «Маркс» Лениногорского района за 2018 год

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп роста, %
	Сумма, тыс.руб	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб	Уд.вес, %	Сумма, тыс.руб	Уд.вес, %	
Собственный капитал – всего	42514	100	54092	100	+11578	-	127,2
в т.ч.:							
Уставный капитал	10	0,01	10	0,01	-	-	100,0
Добавочный капитал	24370	57,3	24370	45,0	-	-12,3	100,0
Резервный капитал	9400	22,1	9400	17,4	-	-4,7	100,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	8734	21,0	20312	38,0	+11578	+17	232,0

Данные таблицы 18 говорят о том, что собственный капитал в течение года возрос, на начало года собственный капитал предприятия составлял 42514 тыс.руб. , на конец года 54092 тыс.руб. Общий прирост собственного капитала возрос за год и составил 11578 тыс.руб., что на 27,2 % больше. В составе собственного капитала присутствуют прочие фонды специального назначения. На начало года удельный вес резервного капитала составил 22,1 %, на конец года – 17,4 %. За изучаемый период сумма уставного капитала не изменялась. Добавочный капитал, который считается некой «подушкой безопасности» для финансового состояния предприятия остается неизменной в течение года и составляет 24370 тыс.руб. Нераспределенная прибыль на конец года увеличилась и составила 20312 тыс.руб., что на 11578 тыс.руб. больше чем в начале года. Данные средства перешли в собственный капитал,

в целях реинвестирования в операционную деятельность или же для уплаты долговых обязательств.

Для изучения процесса формирования и изменения пассивов предприятия необходим сравнительный анализ источников и средств предприятия по различным направлениям. Сравнение активов и пассивов предприятия позволяет сделать вывод об эффективности финансовой политики за изучаемый период.

Для анализа источников формирования внеоборотных активов рассмотрим таблицу 19.

Таблица 19 – Анализ источников формирования основного капитала ООО «Маркс» Лениногорского района за 2018 год, тыс.руб.

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение	Источники формирования основного капитала	На начало года	На конец года	Отклонение
Основные средства	47487	46389	-1098	Долгосрочные обязательства	9397	4838	-4559
Нематериальные активы	-	-	-	Собственный капитал	42514	54092	+11578
Финансовые вложения	-	-	-	Из него: использовано на покрытие основного капитала	47487	46389	-1098
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	использовано на покрытие оборотного капитала	4973	7703	+2730
Основной капитал – всего	47487	46389	-1098	Всего источников покрытия основного капитала	47487	46389	-1098

Делая выводы по таблице 19, мы видим, что весь основной капитал формировался на начало и на конец года за счет собственных средств предприятия. На покрытие основного капитала на начало года было

использовано 47487 тыс.руб., на конец года 46389 тыс.руб. Остальные средства использованы на покрытие оборотного капитала.

Аналогично основному капиталу исследуются источники формирования оборотного капитала. Для этого рассмотрим таблицу 20.

Таблица 20 – Анализ источников формирования оборотного капитала в ООО «Маркс» Лениногорского района за 2018 год, тыс.руб.

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение	Источники формирования оборотного капитала	На начало года	На конец года	Отклонение
Запасы	56348	70232	+13884	Долгосрочные обязательства	9397	4838	-4559
Дебиторская задолженность	8181	1232	-6949	Собственный капитал	42514	54092	+11578
Финансовые вложения	-	-	-	Из него: использовано на покрытие внеоборотных активов	47487	46389	-1098
Денежные средства	202	78	-124	использовано на покрытие оборотных активов	4424	12541	+8117
Оборотный капитал – всего	64731	71542	+6811	Всего источников покрытия оборотного капитала	64731	71542	+6811

Таким образом, мы видим, что оборотный капитал предприятия формировался за счет собственных средств. На покрытие оборотного капитала за счет собственных источников в начале года было использовано 64731 тыс.руб., в конце года 71542 тыс.руб. За изучаемый период наблюдается тенденция роста оборотного капитала предприятия. На конец года прирост оборотного капитала составил 6811 тыс.руб. Это происходит за счет увеличения запасов. Дебиторская задолженность на конец года уменьшилась и составила 1232 тыс.руб.

Недостаток собственного оборотного капитала приводит к увеличению переменной и уменьшению постоянной части, что свидетельствует об усилении финансовой зависимости и неустойчивости его положения. Существуют следующие методы расчета величины собственного оборотного капитала:

1. СОК = Собственный капитал – Внеоборотные активы
2. СОК = Оборотные активы – Краткосрочные обязательства

Для расчета влияния факторов на величины собственного оборотного капитала используется метод сравнения. Рассмотрим таблицу 21.

Таблица 21 – Уровень и динамика собственного оборотного капитала ООО «Маркс» Лениногорского района за 2018 год, тыс.руб.

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение	Уровень влияния на СОК	Темп роста, %
Собственный капитал в т.ч.	42514	54092	+11578	+11578	127,2
Уставный капитал	10	10	-	-	100,0
Резервный капитал	9400	9400	-	-	100,0
Добавочный капитал	24370	24370	-	-	100,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	8734	20312	+11578	+11578	232,0
Долгосрочные обязательства	9397	4838	-4559	-4559	51,5
Внеоборотные активы в т.ч.	47487	46389	-1098	-1098	97,6
Основные средства	47487	46389	-1098	-1098	97,6
Нематериальные активы	-	-	-	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	-
Собственный оборотный капитал	4424	12541	+8117	-	283,4

Из данных таблицы 21 видно, что собственный оборотный капитал за исследуемый период имеет тенденцию роста. Прирост собственного оборотного капитала составил 8117 тыс.руб. Этому поспособствовало увеличение запасов и уменьшение дебиторской задолженности. Основные средства уменьшились на 1098 тыс.руб., что также повлияло на рост собственного оборотного капитала.

Проанализируем структуру пассивов, соотношение удельного веса собственного и заемного капитала, вычислим плечо финансового рычага. Для этого составим таблицу 22.

Таблица 22 – Структура пассивов ООО «Маркс» Лениногорского района за 2018 год

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение
Удельный вес собственного капитала в общей валюте баланса (коэффициент финансовой автономности предприятия), %	38,0	46,0	+8,0
Удельный вес заемного капитала в общей валюте баланса (коэффициент финансовой зависимости предприятия), %	2,6	2,1	-0,5
Плечо финансового рычага	0,068	0,045	-0,023

Проанализировав данные коэффициенты, наблюдаем, что предприятие повысило свою финансовую устойчивость. Удельный вес собственного капитала к концу года увеличился на 8 %. Заемный капитал наоборот имеет тенденцию снижения, на конец года удельный вес составил 2,1 %. Плечо финансового рычага уменьшился, что является благоприятной ситуацией для кредиторов.

В настоящее время активно развивается рынок факторинговых услуг. Факторинг является современным инструментом управления дебиторской задолженностью. Рассмотрим более подробно содержание факторинга.

Факторинг — кредитование поставщиков или компаний, оказывающих услуги, путем выкупа краткосрочной дебиторской задолженности. Между факторинговой компанией и поставщиком услуг заключается договор о том, что ей по мере возникновения требований по оплате выполненных услуг предъявляются счета-фактуры или другие платежные документы. Факторинговая компания осуществляет дисконтирование этих документов путем выплаты клиенту 60–90 % стоимости требований. После оплаты услуг покупателем факторинговая компания доплачивает остаток средств поставщику, удерживая процент с него за предоставленный кредит и комиссионные платежи за оказанные услуги. Иногда факторинговая компания берет на себя риск неплатежа, выступая в качестве страховщика финансовых рисков.

Стандартные условия факторинга в коммерческих банках — это выплата в размере 90 % от суммы оказанных услуг по договору и обслуживание непросроченных задолженностей с отсрочкой до 90 дней.

Для того чтобы определить, какую часть дебиторской задолженности можно отдать на факторинг, следует провести группировку ее по срокам погашения. Рассмотрим структуру дебиторской задолженности транспортной компании по срокам (0–10 дней, 10–30 дней, 31–90 дней, 91–365 дней).

Распределение дебиторской задолженности по срокам представим в таблице 23.

Таблица 23 – Распределение дебиторской задолженности по срокам ООО «Маркс» Лениногорского района, за 2018 год

Группировка дебиторской задолженности по срокам, дни	Отчетный год	
	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, в %
0-10	200	16,0
10-30	350	28,0
31-90	545	44,2
91-365	105	8,5
Свыше 365	32	2,5
Итого	1232	100

Таким образом, мы видим, что дебиторская задолженность на конец 2018 года составляет 1232 тыс.руб. С отсрочкой платежа до 90 дней она составит 1095 тыс.руб. ( 1232 тыс.руб – 137 тыс.руб ). Воспользовавшись факторингом для этой категории клиентов, компания сократит свою задолженность на 90 %.

Факторинговое вознаграждение оплачивается после получения денег от клиентов банку. Факторинговое вознаграждение обычно включает в себя три составляющие, рассмотрим их:

1. Фиксированный сбор за обработку документов по одной услуге;
2. Процент за пользование денежными ресурсами 15-17 %;
3. комиссия за финансовый сервис – 2%.

В среднем процент за пользование услугами факторинговой компании составляет 19%. Определим суммы факторинговой комиссии с учетом срока дебиторской задолженности:

$$200 * 2\% + 0,1 + (( 200 * 15 \% ) : 365) * 10 = 123 \text{ тыс.руб.}$$

$$350 * 2\% + 0,1 + ((350 * 15 \% ) : 365) * 30 = 642 \text{ тыс.руб.}$$

$$545 * 2\% + 0,1 + ((545 * 15 \% ) : 365) * 90 = 3006 \text{ тыс.руб.}$$

Предположим, что изучаемое предприятие передаст на факторинг дебиторскую задолженность со сроком погашения 31-90 дней, то есть 545 тыс.руб. В связи с этим, на расчетный счет факторинговой компании поступит следующая сумма:  $545 * 90 \% = 4905$  тыс. руб.

Таким образом, сумма дебиторской задолженности предприятия в балансе уменьшится на 4905 тыс. руб. За счет поступивших денежных средств предприятие может погасить часть кредиторской задолженности. Погашение кредиторской задолженности позволит повысить показатели ликвидности и рентабельности предприятия.

Если предприятию требуется пополнить величину чистого оборотного капитала и при этом решается задача расширения объемов производственной деятельности, а собственных свободных денежных средств недостаточно, то в этом случае предпочтительнее и рациональнее использовать инструмент

финансового лизинга. Увеличить сумму оборотного капитала возможно только при условии наращивания объемов производственной деятельности. Рассмотрим это на примере приобретения грузового автомобиля для перевозки продуктов.

Рентабельность товарной продукции за 2018 год составила 116%. Планируемый показатель рентабельности товарной продукции 120%. Для этого воспользуемся лизингом. Допустим, для расширения сферы оказываемых транспортных по перевозке продукции приобрести автомобиль «Бычок удлиненный Валдай» в количестве 1 шт. Стоимость такого грузового автомобиля в среднем составляет 400 тыс.руб. Как видно из данных отчетного баланса, на расчетном счете предприятия всего 78 тыс.руб. Данной суммы недостаточно для приобретения автомобиля. Но для того, чтобы не изымать всю сумму из оборотного капитала, предлагается приобрести автомобиль в лизинг на 3 года. Проведем расчет затрат и экономической выгоды от финансового лизинга.

По условиям договора лизингодатель приобретает в собственность у выбранного лизингополучателем продавца один автомобиль «Бычок удлиненный Валдай» стоимостью 400 тыс.руб. НДС составляет 18 %. По условию лизинговой компании первоначальный взнос составляет не менее 10 % от стоимости лизингового объекта, а стоимость предмета лизинга 400 тыс.руб. Первоначальный взнос за автомобиль составит:

$$400 \text{ тыс.руб.} * 0,10 \% = 40 \text{ тыс.руб.}$$

Такая сумма денежных средств есть в наличии у предприятия. Чтобы провести расчет ежемесячного платежа за автомобиль, воспользуемся онлайн калькулятором на сайте лизинговой компании «Альянс-лизинг». С учетом лизинга на 3 года и первоначального взноса, ежемесячная сумма платежа составит 13 771 руб. Общая сумма платежей за три года, включая первоначальный взнос, составит 535 756 руб. НДС к зачету с сумм лизинговых платежей составляет:

$$\text{НДС} = (535\,756 * 18) : 118 = 81\,725,5 \text{ руб.}$$

Сумма уменьшения налогооблагаемой базы по налогу на прибыль составит:  $535\,756 - 81\,725,5 = 454\,030,5$  руб.

Экономия по налогу на прибыль составит:  $454\,030,5 * 0,1 = 45\,403$  руб.

Проведем расчет экономической эффективности от приобретения автомобиля в лизинг. Приобретение грузового автомобиля потребует ввести в штат дополнительную единицу — одного водителя. Годовой фонд оплаты труда с учетом платежей во внебюджетные фонды на одного водителя при уровне оплаты труда в 12 тыс. составит:  $12 * 1,3 * 12 = 187,2$  тыс.руб.

Предприятие организует перевозку продукции в Казань в среднем два раза в неделю. В год автомобиль совершит:  $54 \text{ недели} * 2 = 104$  поездки.

Расстояние между исследуемым предприятием и Казани составляет 340 км. Расход топлива на 100 км составляет 20 литров. Таким образом, расход топлива на 340 км составит 68 литров. Цена дизельного топлива за 1 литр составляет 35 рублей. Рассчитаем расход топлива:

$(68 * 35) * 2 = 4760$  руб. (туда и обратно)

Расход топлива за год:  $4760 * 104 = 495\,040$  руб. Расход топлива за месяц составит 41253 руб.

Согласно пп.10 п. 1 ст. 264 Налогового кодекса РФ в составе прочих расходов учитываются арендные (лизинговые) платежи за арендуемое (принятое в лизинг) имущество. Поэтому величина прочих расходов увеличится на годовую величину лизинговых платежей. Общая величина дополнительных затрат состоит из суммы затрат на оплату труда, отчислений во внебюджетные фонды, затрат на топливо и лизинговых платежей с учетом первоначального взноса в первый год лизинга:

$187,2 + 495\,040 + (40\,000 + 12 * 13\,771) = 887\,492$  руб.

Перевозка 4 тонны продукции в Казань на автомобиле «Бычок удлинённый Валдай» стоит 14 тыс.руб. Доход от перевозки продукции составит:

$D = 14\,000 * 104 = 1\,456\,000$  руб.

Прибыль от перевозки продукции в первый год лизинга составит:

$$Д = 1456000 - 887492 = 568508 \text{ руб.}$$

Прибыль от перевозки продукции во второй год лизинга составит:

$$Д = 1456000 - (12 * 13771) = 1290748 \text{ р.}$$

Прибыль от перевозки продукции в третий год лизинга составит:

$$Д = 1456000 - (12 * 13771) = 1290748 \text{ р.}$$

Таким образом, в результате предложенного мероприятия по приобретению автомобиля на условиях финансового лизинга предприятие получит дополнительную прибыль в размере 568,508 тыс. руб. в первый год и в последующие два года — 1290,748 тыс. руб. Полученная дополнительная прибыль увеличит чистую прибыль и соответственно величину собственного капитала предприятия. В результате повысится рентабельность и улучшится финансовое состояние предприятия. Проведем прогнозный расчет показателей финансового состояния, учитывая влияние предложения по лизингу. Полученная экономия и прибыль от перевозки грузов увеличит величину денежных средств в активе баланса и величину нераспределенной прибыли в пассиве бухгалтерского баланса.

Современная система хозяйствования предполагает использование механизмов страховой защиты. В России сельское хозяйство представляет собой одну из рискованных отраслей экономики, так как природно-климатические условия довольно суровые и непредсказуемые, и уровень рисков потерь в агропромышленном комплексе очень высокий. Сельскохозяйственное страхование, осуществляемое с государственной поддержкой, занимает определенную нишу на страховом рынке России и представляет собой систему экономических и организационных мер, направленных на защиту имущественных интересов производителей сельскохозяйственной продукции, связанных с необходимостью предоставления страховой защиты от рисков утраты (гибели) производимой ими продукции сельскохозяйственного назначения.

На примере ООО «Маркс» Лениногорского района проведем исследование финансовой устойчивости предприятия в зависимости от

уровня застрахованности урожая сельскохозяйственных культур. В исследуемом предприятии на 2018 годы было посеяно 3885 га зерновых культур.

Предположим далее, что из-за неблагоприятной погоды на предприятии произошел гибель урожая в размере 40% от запланированного урожая. Однако предприятие решило воспользоваться государственной поддержкой в сфере агрострахования и застраховало урожай данных зерновых культур на стандартных условиях. Благодаря этому финансовая устойчивость предприятия останется в положительной динамике, так же прибыль, полученную от урожая за 2018 год, предприятие не потеряет.

Основываясь на данные годового отчета ООО «Маркс» Лениногорского района, видим, что из 3885 га посева получили урожай зерновых культур в размере 5389 ц. Определим страховую стоимость урожая зерновых культур:

$$C_c = Q * U_p = 629 * 5389 = 3389681 \text{ руб.}$$

где,  $C_c$  – страховая стоимость урожая сельскохозяйственной культуры конкретного вида;

$Q$  – средняя цена производителей соответствующего основного вида продукции растениеводства;

$U_p$  – запланированный урожай сельскохозяйственной культуры конкретного вида.

В договоре страхования страховая сумма принята равной страховой стоимости, т.е. на страхование принята все 100% действительной стоимости урожая зерновых культур. Рассчитаем страховую премию, которая определяется как произведение страховой суммы на страховой тариф. Страховой тариф составит 7,5 %.

$$C_p = C_c * C_t : 100 = 3389681 * 7,5 : 100 = 254228 \text{ руб.}$$

При заключении договора, страхователь оплачивает лишь 50% страховой премии, остальная часть компенсируется из государственного

бюджета. Определим часть страховой премии, выплачиваемую предприятием с учетом субсидий:

$$\text{СП} = 254228 * 0,05 = 127114 \text{ руб.}$$

Таким образом, страховая премия, которую будет выплачивать предприятие, составит 127 114 рублей.

Допустим, что из-за неблагоприятных погодных условий 60% урожая зерновых культур были потеряны. Определим стоимость потери урожая:

$$5389 * 0,6 = 3233 \text{ ц. (размер потеряннного урожая)}$$

$$3233 * 629 = 2033557 \text{ руб. (стоимость потеряннного урожая)}$$

Таким образом, в общей сложности предприятие потеряло, т.е. получило убыток в размере в размере 2033557 рублей. Определим размер страховой выплаты. Так как в договоре страхования не была оговорена франшиза, значит, страховая выплата будет равняться размеру убытка.

$$\text{Страховая выплата} = \text{Убыток} = 2033557 \text{ руб.}$$

Определим экономическую выгоду предприятия от страхования потери урожая зерновых культур:

$$\text{Доход от страхования} = \text{СВ} - \text{СП} = 2033557 - 127114 = 1906443 \text{ руб.}$$

Следовательно, покрытие рисков неполученного (недополученного) урожая позволяет сохранить достигнутый уровень финансовой устойчивости, в связи с этим имеет тенденция роста рентабельность активов и рентабельность собственного капитала. При наступлении потерь урожая, в случае отсутствия страхования финансовая устойчивость перемещается в отрицательную область, но наличие страхования при тех же потерях позволяет хозяйству перейти в зону положительной финансовой устойчивости.

Таким образом, рассчитанные показатели показывают, что улучшилось финансовое состояние предприятия, увеличилась рентабельность и финансовая устойчивость. Экономические расчеты показали, что финансовые инструменты, которые мы рассмотрели, а именно факторинг и лизинг, страхование урожая положительно влияют на финансовое состояние

предприятия. При применении данных инструментов, улучшается показатель абсолютной ликвидности, коэффициент финансовой независимости, финансовой устойчивости и растет показатель рентабельности, то есть получаем прибыль.

### 3.3 Расчет экономического эффекта от предложенных мероприятий.

Составим прогнозный баланс с учетом проведенного мероприятия – факторинга. В таблице 24 представим данные прогнозного баланса.

Таблица 24 – Прогнозный баланс № 1 ООО «Маркс» Лениногорского района с учетом полученной прибыли от факторинга за 2018 год, тыс.руб.

Наименование статьи актива	2018 год	Наименование статьи пассива	2018 год
Основные средства	46389	Уставной капитал	10
Итого по разделу I	46389	Добавочный капитал	24370
		Резервный капитал	9400
Запасы	70232	Нераспределенная прибыль	20312
		Итого по разделу III	54092
Дебиторская задолженность	741	Долгосрочные обязательства	4838
		Заемные средства	1250
Денежные средства	78	Кредиторская задолженность	57260
Итого по разделу II	71051	Итого по разделу V	58510
Баланс	117440	Баланс	117440

Таким образом, сумма дебиторской задолженности предприятия в балансе уменьшится на 4905 тыс. руб. За счет поступивших денежных средств предприятие может погасить часть кредиторской задолженности. Погашение кредиторской задолженности позволит повысить показатели ликвидности и рентабельности предприятия. По данным прогнозного баланса

определим показатели в таблице 25, характеризующие финансовое состояние.

Таблица 25 – Показатели финансового состояния по данным прогнозного баланса № 1 ООО «Маркс» Лениногорского района за 2018 год

Показатель	Отчетный 2018 год		
	Ограничения	Значение показателя в отчетном году	Значение показателя по прогнозному балансу
Коэффициент абсолютной ликвидности	$0,2 \leq L \leq 0,5$	0,001	0,002
Коэффициент текущей ликвидности	$1,5 \leq L \leq 2$	0,6	1,2
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала		0,4	0,5
Наличие собственных оборотных средств	-	12541	12541
Коэффициент финансовой независимости	$U = [0,4-0,5]$ .	0,5	0,6
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	$L \geq 0,1$	0,1	0,1
Рентабельность активов		0,98	1,0

Таким образом, как видно из таблицы 25, показатели финансового состояния предприятия в целом увеличились, а значит улучшились. Коэффициенты абсолютной ликвидности и текущей ликвидности по прогнозному балансу составили 0,002 и 1,2. Коэффициент финансовой независимости тоже имеет тенденцию роста и составил 0,6. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала увеличился и составил 0,5 оборотов в год. Рентабельность активов также возросла и составила 1,0. Исходя из этого, можем сказать, что факторинг положительно влияет на общее финансовое состояние предприятия, повышается ликвидность, оборачиваемость оборотного капитала, рентабельность активов.

Составим прогнозный баланс с учетом проведенного мероприятия – лизинга. Прогнозный баланс рассмотрим в таблице 26.

Таблица 26 – Прогнозный баланс № 2 ООО «Маркс» Лениногорского района с учетом полученной прибыли от финансового лизинга за 2018 год, тыс.руб.

Наименование статьи баланса	Баланс № 1	1 год лизинга	2 год лизинга	3 год лизинга
Основные средства	46389	46389	46389	46389
Итого по разделу I	46389	46389	46389	46389
Запасы	70232	70232	70232	70232
Дебиторская задолженность	741	741	741	741
Денежные средства	78	78	78	78
Итого по разделу II	71051	71619	72909	74199
Уставной капитал	10	10	10	10
Нераспределенная прибыль	20312	20312	20312	20312
Итого по разделу III	54092	54660	55950	57240
Долгосрочные обязательства	4838	4838	4838	4838
Заемные средства	1250	1250	1250	1250
Кредиторская задолженность	57260	57260	57260	57260
Итого по разделу V	58510	58510	58510	58510
Баланс	117440	118008	119298	120588

Таким образом, в результате предложенного мероприятия по приобретению автомобиля на условиях финансового лизинга предприятие получит дополнительную прибыль в размере 568,508 тыс. руб. в первый год и в последующие два года — 1290, 748 тыс. руб. Полученная дополнительная прибыль увеличит чистую прибыль и соответственно величину собственного капитала предприятия. В результате повысится рентабельность и улучшится финансовое состояние предприятия.

Рассчитанные прогнозные значения показателей финансового состояния представлены в таблице 27.

Таблица 27 – Показатели финансового состояния по данным прогнозного баланса № 2 ООО «Маркс» Лениногорского района за 2018 год

Показатель	Отчетный 2018 год			
	Прогнозный баланс № 2	1 год лизинга	2 год лизинга	3 год лизинга
Коэффициент текущей ликвидности	1,24	1,28	1,31	1,36
Наличие собственных оборотных средств	12541	13109	14399	15689
Коэффициент финансовой независимости	0,61	0,65	0,7	0,73
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	0,10	0,12	0,13	0,15
Рентабельность активов	1,0	1,1	1,1	1,2
Рентабельность продукции	116,0	117,5	119,0	120,0

Рассмотрев данный финансовый инструмент, мы видим, что величина собственных оборотных средств возросла на 3148 тыс. руб., за счет прибыли, которую получили от перевозки. Коэффициент финансовой независимости в результате прироста прибыли на конец третьего года лизинга в итоге составил 0,73. В результате пополнения оборотного капитала коэффициент текущей ликвидности увеличился с 1,24 до 1,36. Рентабельность активов также имеет тенденцию роста и на конец третьего года составила 1,2. Благодаря данному финансовому инструменту рентабельность товарной продукции возросла и составила на третий год лизинга 120 %, планируемый показатель достигнут.

Далее рассмотрим прогнозный баланс № 3 и рассчитаем абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия за 2018 год с учетом страховой выплаты. Для этого рассмотрим таблицу 28.

Таблица 28 – Прогнозный баланс № 3 и абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия с учетом страховых выплат за 2018 год, тыс.руб.

Наименования статьи актива	2018 год	Абсолютные показатели	2018 год
Оборотные активы – всего	73448	Наличие собственных источников формирования оборотных средств	14447
Запасы	70232		
Денежные средства	78	Наличие собственных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат	19285
Уставной капитал	+1906 10		
Нераспределенная прибыль	20312	Общая сумма основных источников средств для формирования запасов и затрат	78286
Капитал и резервы – всего	+1906 55998		
Долгосрочные обязательства	4838	Излишек (+) / недостаток (-) / собственных оборотных средств	-55785
Краткосрочные обязательства – всего	59001	Итого собственных оборотных средств	-50947
Баланс	119837	Источники средств для формирования запасов и затрат	8054

Таким образом, по данным таблицы 28 можно сделать вывод, что финансовая устойчивость предприятия в 2018 году с учетом страхования урожая зерновых культур останется стабильной и не пострадает. В итоге от страхования поступят деньги на счет предприятия. Как мы видим, данная операция отразится в бухгалтерском балансе, в строке денежные средства

увеличатся в размере 1907 тыс.руб. Наличие собственных источников формирования оборотных средств составит 14447 тыс.руб.

Также рассчитаем коэффициенты финансовой устойчивости предприятия с учетом страхования потери урожая зерновых культур, которые приведены в таблице 29.

Таблица 29 – Показатели финансового состояния по данным бухгалтерского учета № 3 с учетом страховых выплат ООО «Маркс» Лениногорского района за 2018 год

Показатели	Отчетный 2018 год		
	Нормативные значения	Без потери	С учетом страхования
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,7$	0,50	0,54
Коэффициент финансового рычага	$< 1$	0,45	0,45
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$= < 0,1$	0,10	0,15
Рентабельность активов	-	0,98	1,1
Рентабельность собственного капитала	-	103,8	105,1

По данным таблицы 29 можно заключить, что при потере урожая зерновых культур из-за неблагоприятной погоды снижается платежеспособность предприятия, а при страховании урожая зерновых культур можно восстановить платежеспособность по возмещению страховой компанией ущерба страховыми выплатами. Коэффициент обеспеченности собственными средствами при потере урожая зерновых культур составил бы отрицательное значение. С учетом страхования урожая зерновых культур с получением страховых выплат восстанавливаются собственные средства, поэтому коэффициент обеспеченности собственными средствами будет положительным, так как будет выше своего нормативного значения 0,1.

Следовательно, покрытие рисков неполученного урожая позволяет сохранить достигнутый уровень финансовой устойчивости, в связи с этим имеет тенденция роста рентабельность активов – 1,1 и рентабельность собственного капитала – 105,1, благодаря страховым выплатам.

## ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Основываясь на деятельность ООО «Маркс» Лениногорского района, которое специализируется на растениеводстве и животноводстве, занимается оптовой и розничной торговлей, транспортировкой грузов, мы исследовали и проанализировали экономические показатели рентабельности и возможные методы повышения рентабельности путем использования финансовых инструментов.

ООО «Маркс» является сельскохозяйственным предприятием. Организационно-правовой статус данного предприятия это коммерческая организация. Общая земельная площадь сельхозугодий хозяйства составляет 6047 га. ООО «Маркс» был зарегистрирован 16 января в 2006 году. Хозяйство расположено в Лениногорском районе, в 30 км от районного центра г. Лениногорск.

Финансовое положение предприятия достаточно устойчивое, о чем свидетельствует положительная динамика ряда финансовых коэффициентов. Рассчитанные финансовые коэффициенты, говорят о нормальной финансовой устойчивости организации в анализируемом периоде.

После проведенного анализа финансового состояния предприятия были выявлены некоторые недостатки. Предприятие испытывает недостаток в наиболее ликвидных активах, то есть, в случае неожиданных ситуаций предприятие может, не справиться. Это говорит о том, что ликвидность баланса организации – неабсолютная. Обеспеченность собственными источниками финансирования также имеет неположительную динамику, что говорит о том, что часть оборотных активов финансируется не за счет собственных средств.

Рассмотрели финансовые инструменты, оценили их роль в повышении рентабельности, изучили сущность рентабельности. Был произведен факторный анализ уровня рентабельности производства, капитала, продукции, продажи, актива за исследуемое время 2014-2018 года.

Резюмируя предыдущие положения проведенного анализа, можно сказать, что предприятие имеет положительную динамику в работе, предприятие стабильно получает прибыль, и она с каждым годом растет. То есть отмечается тенденция роста рентабельности всей производственно-хозяйственной деятельности.

Проведенные нами вычисления показали, что уровень рентабельности производства за весь исследуемый период повысился в целом на 3,8 %. Данное увеличение относится к росту цен на продукцию и снижением издержек, приобретение новых установок и оборудования.

Показатель уровня рентабельности продукции в отчетном периоде за 2014 год составила 142 %, на 2018 год показатель составил 116 %. Это объясняется тем, что в 2018 году прибыль от реализации продукции составила 41862, а полная себестоимость составила 35945.

Уровень рентабельности продаж в отчетном периоде за 2018 год ниже уровня рентабельности продаж за 2014 год на 24,4 % . Причинами такого незначительного снижения могли быть цены на продукцию, издержки.

Уровень рентабельности капитала за 2014 – 2018 годы колеблется. Наибольший уровень рентабельности капитала пришелся на 2017 год – 133,5%. Это было вызвано с увеличением прибыли от реализации, снижением себестоимости продукции.

Рост рентабельности активов – признак того, что предприятие развивается, и всё идёт хорошо. Так, в нашем же случае, по полученным результатам, мы видим, что предприятие прибыльное. В 2014 году показатель рентабельности был наименьшим и составил 0,1 %. В процессе анализа, мы видим, что показатель рентабельности растет, в 2017 году он составил 12 %, в 2018 году снизился и составил 10 %.

Мы рассмотрели существующую систему финансовых инструментов предприятия ООО «Маркс» Лениногорского района. На данном предприятии используются такие финансовые инструменты, как дебиторская и кредиторская задолженность. После произведенного анализа данных

показателей за пять лет, мы видим, что предприятие каждый год берет кредит. Однако в настоящее время у большинства предпринимателей дебиторская и кредиторская задолженность присутствует постоянно. Наличие дебиторской задолженности позволяет предприятию расширить рынок сбыта товаров, работ и услуг. Одним из факторов устойчивого финансового состояния предприятия является равенство дебиторской и кредиторской задолженности.

Предприятие ООО «Маркс» имеет положительную динамику в производственно-хозяйственной деятельности, которое получает стабильно прибыль. Планирование выпускаемой и реализуемой продукции на предприятии основывается на поступающий спрос. Для прибыльной деятельности надлежит вовремя приобретать и внедрять в эксплуатацию современную технику, которые обеспечат наименьшие затраты времени и рабочей силы. Использовать полноценно ресурсы предприятия, которые позволят увеличить эффективность, и вызовет рост дохода предприятия.

Мы проанализировали возможные методы увеличения прибыльности на предприятии, воспользовавшись для этого финансовыми инструментами. А именно, предложили предприятию применить такие финансовые инструменты, как факторинг, лизинг и страхование урожая.

Применение факторинга положительно повлияло на общее финансовое состояние предприятия. Благодаря данному инструменту сумма дебиторской задолженности в балансе уменьшится на 4905 тыс. руб. За счет поступивших денежных средств предприятие сможет погасить часть кредиторской задолженности. Погашение кредиторской задолженности позволит повысить показатели ликвидности и рентабельности предприятия. Коэффициенты абсолютной ликвидности и текущей ликвидности по прогнозному балансу составили 0,002 и 1,2. Коэффициент финансовой независимости тоже имеет тенденцию роста и составил 0,6. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала увеличился и составил 0,5 оборотов в год. Рентабельность активов также возросла и составила 1,0.

Применив лизинг, величина собственных оборотных средств возросла на 3148 тыс. руб., за счет прибыли, которую получили от перевозки. Коэффициент финансовой независимости в результате прироста прибыли на конец третьего года лизинга в итоге составил 0,73. В результате пополнения оборотного капитала коэффициент текущей ликвидности увеличился - 1,36. Рентабельность активов также имеет тенденцию роста и на конец третьего года составила 1,2. Благодаря данному финансовому инструменту рентабельность товарной продукции возросла и составила на третий год лизинга 120 %.

Застраховав урожай зерновых культур от гибели финансовая устойчивость предприятия в 2018 году останется стабильной и не пострадает. В итоге от страхования поступят деньги на счет предприятия. Наличие собственных источников формирования оборотных средств составит 14447 тыс.руб. С учетом страхования урожая зерновых культур с получением страховых выплат восстанавливаются собственные средства, поэтому коэффициент обеспеченности собственными средствами будет положительным. Следовательно, покрытие рисков неполученного урожая позволяет сохранить достигнутый уровень финансовой устойчивости, в связи с этим имеет тенденция роста рентабельность активов – 1,1 и рентабельность собственного капитала – 105,1 , благодаря страховым выплатам

Экономические расчеты показали, положительное влияние данных финансовых инструментов на финансовое состояние предприятия. При применении данных инструментов, улучшается показатель абсолютной ликвидности, коэффициент финансовой независимости и растет показатель рентабельности, то есть получаем прибыль.

Предприятие ООО «Маркс» Лениногорского района ведет эффективную деятельность, то есть работает на результат. Хотелось бы предложить нашему предприятию вести свою деятельность в таком же темпе и пожелать им процветания.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) (ред. от 26.08.2015) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2018)
2. "Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.07.2016)
3. О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования и о внесении изменений в Федеральный закон «О развитии сельского хозяйства»: федер. закон от 25.07.2011 г. № 260 – ФЗ (ред. от 22.12.2014 с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2016) // СПС «Консультант Плюс».
4. Абрютина, М.С. Экономика предприятия: учебник / М.С. Абрютина. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2014. – 585 с.
5. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для вузов / П.П. Табурчак. – М.: Ростов н/Д: Феникс, 2013. – 352 с.
6. Антонова, О.В. Управление кризисным состоянием организации / О.В. Антонова. – М.: Юнити, 2014. – 136 с.
7. Бабичев С.Н. Использование реверсивного факторинга в повышении эффективности бизнеса //Региональная экономика. 2014. №12. 36-39 с.
8. Баканов, М.И. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 416 с.
9. Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 206 с.

10. Банк, В.Р. Финансовый анализ / В.Р. Банк, С.В. Банк, А.В. Тараскина. – М.: Проспект, 2015. – 158 с.
11. Бондаренко В., Нечаев В. Экономика сельского хозяйства России//Аграрная политика и ее решение/ Москва: Изд-во Редакция журнала "Экономика сельского хозяйства России", 2014г. - №6 – 42 с.
12. Бордин, Н.Ф. Лизинг как способ обновления ОПФ / Н.Ф. Бордин // Машиностроитель. – 2014. – 1. – 18 – 29 с.
13. Бороненкова С.А. Экономический анализ в управлении предприятием / С.А. Бороненкова. М., 2015. – 54 с.
14. Галанов В.А. Финансовые инструменты. Учебник. Гриф МО РФ; ИНФРА-М - М., 2017. - 582 с.
15. Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ [Текст]: Учебник для вузов / Л. Т. Гиляровская - 2-е изд., доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 409 с.
16. Годовой отчет предприятия ООО «Маркс» Лениногорского района за 2014-2018 года.
17. Горбулин В.Д., Фокина О.Н. Дебиторская и кредиторская задолженность. Особенности бухгалтерского и налогового учета. – М.: ГроссМедиа Ферлаг: РОСБУХ, 2015. – 27 с.
18. Грачев А.В. Рост собственного капитала, финансовый рычаг и платежеспособность предприятия // Финансовый менеджмент. 2014. – 10 с.
19. Д. Новиков Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий/ Д. Новиков. // Агробизнес: экономика – оборудование – технологии. - 2015 г. - №12 – 73 с.
20. Джон К. Халл Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты; Вильямс - М., 2015. - 428 с.
21. Дроздова Е.В., Никитина Е.А. Управление денежными потоками. – 2014. - № 1. – 416—418 с.
22. Ефимов О.Н. Некоторые правовые и экономические аспекты соотношения понятий «страхование», «страховое дело» и «страховой бизнес»// Страховое дело. 2015. – № 3

23. Ефимова О.В. Финансовый анализ. 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 2014 – 320 с.
24. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 288 с.
25. Карп, М.В. Финансовый лизинг на предприятии / М.В. Карп, Р.А. Махмутов. – М.: Юнити, 2014, – 119 с.
26. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект, 2015. – 420 с.
27. Комаров, В.В. Инвестиции и лизинг в СНГ / Комаров В.В. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 424 с.
28. Кузнецов В.В. Экономика сельского хозяйства/ Кузнецов В.В. – Издательство: Феникс, 2014 г. – 352 с.
29. Л.В. Перекрестова, Н.М. Романенко, Е.С. Старостина. Практикум по финансам. – Москва, Издательский центр «Академия», 2015 г., - 56 с.
30. Лабзенко А., Филипчук О. Роль факторинга в развитии бизнеса // Управление сбытом. 2014. №6. 66-85 с.
31. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М.: ИД ФБК-Пресс, 2014. – 217 с.
32. Осадник В. Выбор стратегии с помощью аналитико-иерархического процесса // Проблемы теории и практики управления. – 2015. – №6. – 54 с.
33. Прокопьева Е. Л. Страховой рынок в условиях экономической нестабильности: анализ рисков и перспектив [Текст] / Е. Л. Прокопьева // Страховое дело. - 2015. – №4.
34. Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия / Л.В. прыкина. – М.: Юнити, 2014. – 407 с.
35. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ, 2014. – 257 с.
36. Сравнительная оценка методики определения стоимости финансовых ресурсов предприятия (Н.И.Лыгина, "Экономический анализ: теория и практика"), 2015. – 13 с.

37. Суша, Г.З. Экономика предприятия: учеб. пособие/ Г.З. Суша. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Новое знание, 2014. – 470с.
38. Т.И. Юркова, С.В. Юрков. Экономика предприятий. – М.: Эксмо, 2014. – 34 с.
39. Устав предприятия ООО «Маркс» Лениногорского района.
40. Фабоцци Ф. – Финансовые инструменты. – М.: Эксмо, 2015. – 23с.
41. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА –М, 2014 – 208с
42. Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа / А.Д. Шеремет. – М.: Инфра-М, 2013. – 331 с.
43. Шуляк П.Н., Белотелова Н.П. Финансы: Учебное пособие – М.: Издательский дом «Дашков и К», 2015 – 452с
44. Юркова Т.И., Юрков С.В. Экономика предприятия. – М.: Эксмо, 2014. – 25 с.

