

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

Кафедра Финансы и кредит

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению (на примере ООО «СТК «Фаворит»)»

Студент

Л.Б. Нерсисян

(И.О. Фамилия)

(подпись)

Руководитель

О.П. Денисова

(И.О. Фамилия)

(подпись)

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой

д.э.н., доцент А.А. Курилова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(подпись)

« _____ » _____ 201 _____ г.

Тольятти 2016

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению (на примере ООО «СТК «Фаворит»).

Объем работы: 85 листов (без учета приложений), в том числе 4 рисунка и 17 таблиц. Приложений в работе 13, включая финансовую отчетность ООО «СТК «Фаворит» за 2014-2015 годы. При написании работы были использованы 62 источника, включая электронные ресурсы.

Ключевые слова работы: финансовое состояние, финансовая устойчивость, платежеспособность, анализ финансовых показателей, финансовый результат.

Объектом исследования выступает организация ООО «СТК «Фаворит».

Предметом исследования в бакалаврской работе является финансово-хозяйственная деятельность коммерческой организации ООО «СТК «Фаворит».

Цель бакалаврской работы – анализ финансового состояния ООО «СТК «Фаворит» и разработка мероприятий по его улучшению.

Для решения поставленной цели определены следующие задачи работы: исследование и оценка существующих систем взглядов на понятие финансового состояния организации, представленных в трудах российских и зарубежных авторов, а также в нормативно-правовых документах; исследование и разработка группы показателей характеризующих финансовое состояние предприятие; исследование и решение задач оценки финансового состояния коммерческой организации поставленных в соответствии с требованиями различных пользователей информации; оценка и анализ структуры и состояния имущества организации, ее динамики и движения; оценка и анализ относительных и абсолютных количественных показателей финансовой устойчивости организации, а также оценка степени ее изменения; оценка и анализ ликвидности баланса.

Хронологический период исследования составляет 3 года: 2013-2015 годы.

Содержание

Введение.....	4
1 Значение и сущность анализа финансового состояния организации как инструмента принятия управленческих решений.....	7
1.1 Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния организации.....	7
1.2 Информационное обеспечение экономического анализа.....	14
1.3 Система показателей характеризующих финансовое состояние коммерческой организации.....	21
2 Анализ финансовой деятельности организации на примере ООО «СТК «Фаворит».....	34
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «СТК «Фаворит».....	34
2.2 Оценка финансового состояния организации.....	37
2.3 Анализ финансовых результатов.....	53
3 Пути улучшения финансового состояния ООО «СТК «Фаворит» и оценка их экономической эффективности	60
3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния организации.....	60
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий..	65
Заключение.....	77
Список использованных источников.....	80
Приложения.....	86

Введение

В современной экономической системе оценка эффективности деятельности предприятия является неотъемлемой частью информационного обеспечения предприятия благодаря которой осуществляется связь полученной информации с системой управления предприятием и управленческим процессом в целом. В данной информации заинтересованы различные внутренние и внешние субъекты экономических отношений (акционеры, собственники, банки, аудиторы, страховые компании и др.)

В рамках выпускной квалификационной работы было проведено исследование в результате которой было выявлено существование большого количества различных методик анализа и оценки финансового состояния коммерческих организаций. Все найденные и выявленные методики содержат ряд отдельных теоретических и методических вопросов, характеризующие оценку финансового состояния организации, которые мало либо недостаточно проработаны. Более того, существующие определенные практические трудности, сопровождающие процесс организации проведения анализа хозяйственной деятельности коммерческой организации, определяет актуальность данных проблем, поставленных и решенных в рамках выпускной квалификационной работы.

Основной целью бакалаврской работы является своевременное устранение выявленных недостатков финансово-хозяйственной деятельности организации и поиск наиболее оптимальных путей улучшения финансового состояния организации, а также повышение степени его платежеспособности.

Для того чтобы достичь поставленную цель необходимо реализовать следующие задачи:

- исследование и оценка существующих систем взглядов на понятие финансового состояния организации, представленных в нормативно-правовых документах, трудах российских и зарубежных авторов, а также разработка группы показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия;

- исследование финансового состояния коммерческой организации в соответствии с требованиями различных пользователей информации;
- разработка и оценка программы по улучшению финансового состояния организации.

Объектом исследования выступает общество с ограниченной ответственностью «Средневожская транспортная компания «Фаворит» (далее по тексту ООО «СТК «Фаворит» или организация).

Исследуемым периодом является 3 года, а именно 2013, 2014 и 2015 годы.

Предметом исследования в бакалаврской работе является финансово-хозяйственная деятельность коммерческой организации ООО «СТК «Фаворит».

Методологической и теоретической основой выпускной квалификационной работы послужили работы российских и зарубежных авторов в различных областях: экономический и финансовый анализ, управление предприятием, бухгалтерский учет и аудит. Среди данных авторов можно выделить таких авторов, как А.А. Канке, А.Д. Шерemet, Г. В. Шадрина и Л.Т. Гиляровская и другие. Также в работе используются материалы официальных законодательных и нормативно-правовых актов Российской Федерации.

В процессе выполнения работы использовались методы группировки, сравнения показателей финансовой деятельности, а также различные методы обобщения.

Практическая значимость проведенного исследования заключается в том, что применение полученных результатов исследования по решению задач оценки финансового состояния предприятия позволит принимать экономически оправданные решения, например, при анализе инвестиционной привлекательности предприятия или при разработке определенных методик управления хозяйственной деятельностью какой-либо организации используемых управленческими службами предприятия для выявления резервов повышения финансовой устойчивости организации. Предложенные рекомендации будут главным образом содействовать улучшению системы

планирования, а также управлению ресурсами предприятия.

Структура работы представлена введением, тремя главами, заключением, списком использованной литературы и приложениями.

Во введении раскрыта актуальность темы бакалаврской работы, сформулирована цель и установлены задачи исследования, определены предмет и объект исследования, раскрыта его теоретическая и практическая значимость, применяемые методы исследования.

В первой главе «Значение и сущность анализа финансового состояния организации как инструмента принятия управленческих решений» проведена работа по исследованию теоретического материала по вопросу о сущности финансового анализа предприятия, также был проведен поиск взаимосвязи существующих понятий «финансовый анализ», «финансово-хозяйственный анализ», «анализ финансового состояния», «анализ финансово-экономического состояния», «анализ финансовой отчетности» различных авторов. В результате работы была обобщена и уточнена характеристика понятия «финансового состояния предприятия». Кроме этого, определена основная цель и задачи оценки финансового состояния предприятия, рассмотрен вопрос информационного обеспечения анализа, предложена группа показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации, а также предложена методология их расчета.

Во второй главе «Анализ финансовой деятельности организации на примере ООО «СТК «Фаворит» рассчитаны и проанализированы показатели финансовой устойчивости и ликвидности предприятия. Дана оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе показателей рентабельности и деловой активности.

В третьей главе рассматриваются основные направления роста экономической эффективности деятельности организации, проводится расчет экономического эффекта от внедрения предложенных мероприятий.

В заключении изложены основные выводы и предложения по результатам проведенного исследования.

1 Значение и сущность анализа финансового состояния организации как инструмента принятия управленческих решений

1.1 Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния организации

Развитие рыночных отношений в нашей стране поставило хозяйствующие субъекты различных организационно-правовых форм в такие жесткие экономические рамки, которые объективно обуславливают проведение ими сбалансированной политики по поддержанию и укреплению финансового состояния, финансовой устойчивости и его платежеспособности.

Отметим сразу, что финансовое состояние – это одна из самых важнейших характеристик деятельности хозяйствующих субъектов, которая отражает обеспеченность финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность и финансовую устойчивость [23, с.140].

На сегодняшний день финансовое состояние организаций трактуется с различных позиций, причем отсутствуют единые методические и методологические подходы к его определению, а это, соответственно, осложняет построение универсальных практических методов анализа и его оценки. Для более полного освещения сущности финансового состояния необходимо получить полное представление о содержании понятия финансового состояния организации.

Анализ научной литературы по данной проблеме позволил выделить следующие подходы к определению понятия финансового состояния.

Автор статьи международного научного журнала «Бизнес Информ» В.И. Иващенко, понятие финансовое состояние организации определяет, как результат финансовой деятельности [47, с. 6-9]. Этот результат характеризуется размерами всех средств организаций, источниками поступления и их размещением. Из данного выражения не ясно, по какой причине финансовое состояние организации выступает результатом только лишь его финансовой деятельности и почему он не является итогом также операционной и

инвестиционной деятельности, не учитываются различные качественные характеристики понятия.

Главный редактор общероссийского журнала «Экономический анализ: теория и практика», д.э.н. Н.П. Любушин финансовое состояние оценивает, как способность коммерческой организации финансировать собственную деятельность [18, с.35]. Оно характеризуется как обеспеченность финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального функционирования организации, целесообразностью размещения и эффективностью их использования, финансовыми взаимоотношениями с юридическими и физическими лицами, финансовой устойчивостью и платежеспособностью, что раскрывает экономическую сущность данного понятия лишь через одну его характеристику – устойчивость.

Е.А. Маркарян, Г.П. Герасименко подходят к определению исходя из совокупности показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов [13, с.42]. Но здесь стоит обратить внимание на то, что финансовое состояние организации – это система показателей и с их помощью оно измеряется лишь количественно.

И, наконец, автор экономических книг Г.В. Савицкая понятие финансовое состояние трактует, как некую экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность организации к саморазвитию на фиксированный промежуток времени [38, с. 6].

Сравнение вышеописанных определений данного понятия разными авторами и их критическая оценка приводит к выводу о том, что финансовое состояние коммерческой организации объективно формируется в системе внешних и внутренних финансовых отношений организации и его следует рассматривать как финансовую состоятельность организации.

Обобщая различные трактовки, можно сформулировать определение финансового состояния как некую экономическую категорию, характеризующаяся размещением собственности и использованием финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени.

Финансовое состояние организации может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность организации сохранять равновесие своих активов и пассивов, успешно функционировать и развиваться в условиях изменяющихся внутренней и внешней среды, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Финансовое состояние организации, в частности, его устойчивость и стабильность зависят от результатов производственной, финансовой и коммерческой деятельности. В случае если его производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительным образом влияет на финансовое положение организации. И напротив, если в результате спада производства и реализации происходит увеличение себестоимости продукции, уменьшается сумма выручки и прибыли, то это ведет к ухудшению финансового состояния коммерческой организации и к снижению ее платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние является не игрой случая, а итогом умелого управления всех комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности организации [27, с.95].

Устойчивое финансовое состояние положительно влияет на обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами и как следствие на объемы основной деятельности. Поэтому финансовая деятельность как основная часть операционно-хозяйственной деятельности предприятия должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала, выполнение расчетной дисциплины и наиболее эффективное использование капитала.

Отметим также, что устойчивое финансовое состояние предприятия зависит от многих факторов. Во-первых, оно зависит от структуры привлечения и размещения финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта, при котором

обеспечивается его постоянная платежеспособность, а, во-вторых, от способности продолжать свою хозяйственную деятельность, как в текущее время, так и в перспективе, что в значительной степени определяется эффективным использованием финансовых ресурсов, получением прибыли и стабильного притока денежных средств.

Проводя своевременный и качественный экономический анализ, предприятие получает возможность своевременно устранять имеющиеся недостатки и выявлять резервы улучшения своего финансового состояния (так называемый внутренний анализ), а также определять степень гарантированности своих экономических интересов при взаимоотношениях с другими субъектами хозяйствования (так называемый внешний анализ). Процесс проведения анализа предполагает следующие этапы [46, с.14]:

- оценка наличия, состава и структуры активов и их источников, причин и последствий их изменения;
- оценка ликвидности и платежеспособности;
- оценка финансовой устойчивости и деловой активности;
- оценка показателей рентабельности организации.

В свою очередь, избыточная финансовая устойчивость говорит о неэффективном управлении финансовыми ресурсами и неполном использовании имеющихся резервов у организации. Таким образом, можно сделать вывод, что устойчивое финансовое состояние должно характеризоваться таким состоянием финансовых ресурсов и управления ими, которая диктуется требованиями рынка и потребностями развития организации [28, с.112-118].

В настоящее время перед организацией, которая стремится утвердиться в новых рыночных условиях, стоит проблема по решению сложного комплекса задач по обеспечению устойчивого финансового состояния. Устойчивое финансовое состояние организации означает ее структурную прочность и надежность, способность быстро адаптироваться к быстроменяющимся условиям хозяйствования. Устойчивое функционирование организации во

многим определяется его финансовой устойчивостью [32, с.148].

Сущность устойчивого финансового состояния раскрывается в обеспеченности запасов и затрат источниками средств для их формирования, рациональном использовании собственных и привлеченных средств. Задачей анализа финансового состояния является полная оценка величины и структуры актива и пассива баланса, то есть необходимо определить:

- насколько организация независима с финансовой точки зрения;
- как меняется уровень этой независимости;
- отвечает ли состояние ее активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности.

Оценка финансового состояния предприятия является частью финансового анализа и может быть осуществлена с различной степенью детализации, в зависимости от имеющейся информации, целей анализа и т.д. Она характеризуется определенной группой показателей, отраженных в балансе по состоянию на определенную дату.

Основная целевая установка и содержание финансового анализа - оценка финансового состояния и выявление возможности путей повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.

В традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния коммерческой организации на основе его бухгалтерской отчетности. Как правило принято выделять два вида финансового анализа - внутренний и внешний. Внутренний анализ проводится работниками самой организации (финансовыми менеджерами). Внешний анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для данной организации (например, аудиторами).

Цель анализа состоит не только в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние коммерческой организации, но и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение [34, с.179].

Анализ финансового состояния организации показывает, по каким

направлениям нужно вести данную работу, что дает возможность выявлять наиболее важные аспекты и наиболее слабые стороны в финансовом состоянии коммерческой организации. Исходя из этого результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы наиболее важные способы улучшения финансового состояния организации в конкретный данный период его деятельности. Но главной целью анализа является своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности, а также находить резервы улучшения финансового состояния организации и его платежеспособности.

Экономический анализ выступает не только основной составляющей любой из функций управления (прогнозирования и бизнес-планирования; координирования, регулирования, учета и контроля; стимулирования; оценки условий хозяйствования и др.), но и сам является видом управленческой деятельности, предшествующей принятию управленческих решений для поддержания бизнеса на необходимом уровне. Эта активная роль анализа ставит перед ним ответственные задачи, а именно:

1) Свободное взаимодействие рыночных субъектов, конкуренция, отягощенная криминалистическими тенденциями и гнетом монополий, коммерческий риск и неопределенность получения ожидаемых экономических выгод, вероятность наступления предполагаемого ущерба или получения результата ниже требуемого значения выдвигают на первый план проблему выбора. Отсюда для анализа весьма актуальной становится задача обоснования выбора оптимальных вариантов деловых решений из имеющихся альтернатив.

2) Развитая в научных и методических аспектах система экономического анализа и оценка деятельности хозяйствующих субъектов позволяет выявлять, систематизировать и актуализировать решение наиболее сложных и часто встречающихся хозяйственных ситуаций и разрабатывать наиболее эффективные рекомендации по их устранению и выходу из создавшегося положения.

3) Теорией экономического анализа хозяйствующим субъектам должен быть предложен широкий набор инструментов средств для достижения

желаемых результатов (например, минимизации затрат, поддержания баланса между доходностью и финансовой устойчивостью, предупреждения экономических кризисов) и разработаны методики диагностики вероятности наступления банкротств и т.д.

4) Хозяйственная практика требует использования в анализе многомерных оценок эффективности хозяйственной деятельности с учетом решения социальных, экологических и гуманитарных проблем, проблем использования чистой прибыли и ее капитализации и др.

5) Перед теорией анализа стоит задача обоснования нового понимания финансового успеха, который есть не максимизация прибыли, а успешное элиминирование влияния неопределенности и риска; в меньшей степени – обеспечение ликвидности и доходности и в большей мере – достижение «благосостояния акционеров» с учетом коммерческих рисков, что в дальнейшем обеспечит необходимую финансовую устойчивость.

6) Актуальной задачей является совершенствование методик проведения таких видов анализа, как перспективный, прогнозный, оперативный, маржинальный, функционально-стоимостной и комплексно-экономический.

Анализ перспективы, опережающий последствия, является актуальным, так как дает возможность избежать вероятных будущих неудачных результатов хозяйственной деятельности, что важнее для бизнеса, чем исправлять фактически полученный ущерб.

7) Совершенствование методик изучения рынка и партнеров по нему может рассматриваться как важная самостоятельная задача анализа.

8) Необходимы не только современные методики проведения анализа, но и их практическая востребованность динамически развивающимися организациями с большим зарядом высоких технологий, интеллекта, креативности и ответственности. Аналитик и управленец должны работать в диалоговом режиме.

9) Реализация традиционных задач хозяйственного анализа, таких, как

мобилизация выявленных резервов повышения эффективности производства и усиление его интенсификации, в нынешней экономической ситуации осложняется необходимостью учитывать неопределенность и коммерческие риски, вероятностный характер событий и их оценок, инфляционные процессы, современные характеристики стоимости денежных потоков и т.д. Все это требует совершенствования теории экономического анализа, без чего не представляется возможным усиление его роли в управлении бизнесом. Надо заметить, что среди способов и приемов анализа на первый план выдвигаются математические приемы, в том числе стохастическое моделирование, приемы финансового оценивания, использование оптимизационных моделей и др.

10) Задача повышения активной роли экономического анализа как информационной базы для принятия оптимальных деловых решений наряду с традиционной задачей совершенствования всех источников информации, в том числе повышения аналитичности учетной, отчетной, бизнес-плановой, нормативной и другой информации.

Изменение содержания задач анализа, расширение сферы их реализации, новая роль поставленных ранее задач в зависимости от целей хозяйственного развития – все это говорит о востребованности новаций в теории экономического анализа, о необходимости подготовки новых методик и мобилизации всех потенциальных возможностей хозяйственного анализа.

1.2 Информационное обеспечение экономического анализа

Экономический анализ основывается на разнообразной исходной информации. Ее можно рассматривать как систему потоков нормативных, плановых (бюджетных), статистических, бухгалтерских и оперативных сведений, первичной документации, а также информации, разрабатываемой специализированными фирмами.

В экономическом анализе исходная информация должна отвечать определенным требованиям. И самым основным из них является удовлетворение потребностей различных пользователей информации с

всевозможными и разнообразными, а порой и противоречивыми интересами. Попробуем выделить наиболее важные из них:

Релевантность или уместность информации характеризуется своевременностью, полезностью оценки результатов и ее ценностью для прогнозирования.

Достоверность информации означает правдивость, которая соответствует внутрихозяйственному положению и различным нормативным актам; осмотрительностью, т.е. принципом отражения убытков и расходов прежде, чем прибылей и доходов; и нейтральностью, заключающейся в отсутствии какого-либо давления и подталкивания к принятию такого решения, в которой пользователь вовсе не заинтересован; прозрачность и наличие возможности проверки.

Такое требование, как рациональность экономической информации подразумевает ее оперативность, отсутствие противоречия недостаточного количества информации, в виду ее высокой стоимости приобретения, необходимой для рационального управления и периодическим увеличением количества данных; достаточную необходимость, высокий коэффициент использования информации при отсутствии излишних данных. Одним из значимых признаков рациональности наравне с отражающей является организующая роль, в том случае если она подстроена под требования определенного пользователя и зарегистрирована в качестве его ноу-хау.

Принцип сопоставимости учетной информации осуществляется в процессе проведения структурного и динамического анализа.

Финансовый экономический анализ помогает контрольной функции реализовывать ее выполнение по достоверности и содержательности экономической информации.

Существующие источники оценки и анализа данных подразделяются на четыре группы. Это плановые источники, учетные и внеучетные источники информации, а также деловая итоговая информация. Данные виды информации отражены в таблице А.1 вынесенной в приложение А.

К плановым источникам информации относят типы планов, разрабатываемые и используемые на различных предприятиях (текущие, перспективные, оперативные, технологические карты, хозрасчетные задания), а также проектные задания, ценники, нормативные материалы, сметы и др.

Источники и информация учетного характера относятся данные, содержащие документы оперативного, статистического и бухгалтерского учета, а также все виды существующей отчетности вместе с первичной учетной информацией организации.

Ведущую роль в обеспечении анализа необходимой информацией принадлежит бухгалтерскому учету и его отчетности, в которой детально отражаются происходящие процессы, хозяйственные явления и их результаты.

Для углубленного осмысления и изучения выявленных экономических закономерностей и их взаимосвязей используют данные статистического учета. В них содержится различная количественная оценка характеристики массовых явлений и происходящих процессов.

По сравнению с бухгалтерским учетом и статистикой более оперативному обеспечению анализа необходимой информацией (как пример, информация о состоянии производственных запасов или о количестве произведенной и отгруженной продукции) способствует оперативный учет и отчетность, которые позволяют повысить эффективность аналитических исследований.

Источники внеучетной информации включают документы, регулирующие хозяйственную деятельность коммерческой организации и все остальные данные, которые не относятся к ранее перечисленным:

- официальные нормативные документы;
- хозяйственно-правовые документы;
- технические и технологическая документация;
- решения общих собраний трудового коллектива или его отдельных подразделов;
- полученные из разных источников материалы изучения передового опыта (интернет, газеты, телевидение, радио и т. д.);

- материалы специальных исследований состояния производства на рабочих местах (хронометраж, фотография и т. д.);
- устная информация, полученная во время различных встреч.

Деление информации на основную и вспомогательную обусловлено отношением ее к предмету исследования.

Если рассматривать информацию по отношению к объекту исследования, то она бывает внутренней (данные бухгалтерского учета и отчетности, статистического и оперативного учета, различные нормативные и плановые данные и т. д.) и внешней (данные книжных и журнальных периодических изданий, проводимых конференций, проведенных деловых встреч, официальные государственные и хозяйственно-правовые документы и т. д.).

Аналитическая информация по отношению к периодичности поступления подразделяется на эпизодическую и регулярную. Регулярная информация включает плановые и учетные данные, а эпизодическая информация формируется по мере ее необходимости.

Регулярная информация, в свою очередь, разделяется на постоянную, условно-постоянную и переменную. К постоянным относят планы счетов бухгалтерского учета, шифры, коды; к условно-постоянным видам – существующие нормативы и показатели плана; к переменным – опубликованные отчетные данные на определенную дату.

Деление информации в зависимости от процесса ее обработки позволило выделить ее первичную и вторичную формы. К первичной форме относят данные проводимых инвентаризаций и первичного учета, а также данные обследований. Ко вторичной – отчетность, конъюнктурные обзоры и т.д.

Для организации правильного информационного обеспечения проводимого анализа необходимо соблюдать ряд последовательных требований, а именно: соблюдение рациональности, единства, объективности, оперативности и др.

В процессе проводимого анализа используемая аналитиком информационная база является его предметом труда. Для обеспечения

действительной и максимально приближенной оценки финансового состояния, а также заключенные на их основе выводы в результате проводимого анализа необходимо чтобы данный анализ проводился на основе качественной и достоверной информации.

При условии взаимодействия всех данных подзадач на этапах проведения экономического анализа его результаты позволяют осуществить стратегическое планирование деятельности коммерческой организации, реализовывать экономически обоснованные решения в области выбора своих деловых партнеров или распоряжения доходами и произведенной продукцией.

Основными источниками информационного обеспечения финансового анализа хозяйственной деятельности коммерческого предприятия являются выходные данные оперативного, бухгалтерского учета и отчетности.

В соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [5], бухгалтерская отчетность предприятия для всех заинтересованных лиц является открытой. Также в состав данной отчетности включаются подтверждающая ее достоверность аудиторское заключение. Представляющие коммерческую тайну прочие данные производственного и финансового учета не публикуются, лишь руководство организации могут в каких-либо отдельных случаях расширить предоставленную информацию для анализа.

В соответствии с федеральным законом о бухгалтерском учете бухгалтерская отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Данные бухгалтерской отчетности могут использоваться внешними пользователями информации для различной оценки эффективности работы коммерческого предприятия. Вместе с тем ее необходимость определяется как источник информации служащей исходной базой для последующего осуществления планирования и прогнозирования хозяйственной деятельности

руководством коммерческой организации.

Совокупность документов, регулирующих в целом состав и структуру бухгалтерской отчетности, регулируются следующими нормативно-правовыми документами:

- Федеральный закон № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [4];
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации № 34н [5];
- Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) [6];
- Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) [7];
- План счетов бухгалтерского учета финансово – хозяйственной деятельности организаций № 94н [8].

Помимо перечисленных документов стоит отметить также Гражданский кодекс РФ [1], в котором установлен минимум собственных средств, при котором организация может приступить к деятельности, а затем её продолжать. Иными словами, это требование обязательного наличия у организации чистых активов, представляющих собой разницу между балансовой стоимостью активов (имущества) и размером обязательств общества, обеспечивающее соблюдение условия, при котором организация в состоянии покрыть свои обязательства имеющимся имуществом,

В соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» регулируется порядок состава отчетности и отчетные периоды [4]. Бухгалтерская отчетность может быть годовой и промежуточной.

Промежуточная бухгалтерская отчетность составляется за период с 1 января по отчетную дату периода включительно (иначе говоря за месяц, квартал, девять месяцев). Ее содержание определяется федеральными стандартами и в настоящее время ее состав не утвержден. Однако в состав промежуточной отчетности включают бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках (отчет о финансовых результатах) [5]. Начиная с

отчетности за 2012 год, отчет о прибылях и убытках именуется отчетом о финансовых результатах [5].

С 2012 года бухгалтерскую отчетность необходимо представлять по утвержденным формам [9]. Годовой отчет включает в себя:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- приложение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств).

Финансовая отчетность организации позволяет получить наиболее широкую информацию необходимую для наиболее разносторонней оценки деятельности анализируемого предприятия. И наиболее ее информативной частью является баланс, который отражает состояние собственного и заемного капитала, его имущества и обязательств на конкретный момент времени.

Условия рыночной экономики вынуждают предприятие повышать эффективность своего производства, на основе внедрения достижений научно-технического прогресса увеличивать конкурентоспособность услуг и продукции, развивать эффективные формы управления производством и хозяйства и т.д. В данном случае важнейшую роль в реализации данных задач отводится оценке финансово-хозяйственной деятельности предприятий, осуществляемый с помощью различных специальных коэффициентов. Расчет каких-либо отдельных величин характеризует результат прошлого и для устойчивого развития предприятия в будущем необходимо выявлять динамику и тенденции развития коэффициентов, а также постоянно проводить мониторинг рыночной ситуации на текущий период. Посредством данного анализа производят выработку тактики и стратегии развития коммерческого предприятия, обосновывают управленческие решения и контролируют его выполнение, строят планы и выявляют резервы увеличения эффективности производства, а также оценивают деятельности работников предприятия, подразделений и его в целом.

Для оценки устойчивости финансового состояния коммерческой организации используется целая система показателей, характеризующих изменения: структуры капитала организации по его размещению к источникам образования; эффективности и интенсивности его использования; платежеспособности и кредитоспособности организации; запаса его финансовой устойчивости. Показатели должны быть такими, чтобы все те, кто связан с организацией экономическими отношениями, могли ответить на вопрос, насколько надежно организация как партнер, а, следовательно, принять решение об экономической выгодности продолжения отношений с ним.

1.3 Система показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации

Как существует большое количество экономической информация о деятельности организации, так и существует множество способов ее анализа.

Финансовое состояние коммерческой организации, как правило, оценивается относительными показателями, в связи с тем, что абсолютные показатели баланса организации в условиях сопутствующей инфляции практически невозможно привести в сопоставимый вид. Относительные показатели можно сравнивать с:

- установленными нормами оценки степени риска и возможности прогнозирования наступления банкротства;
- аналогичными данными других коммерческих организаций, позволяющие выявлять наиболее слабые и сильные стороны анализируемой организации;
- аналогичными данными за предшествующие периоды деятельности, необходимыми для изучения возможных тенденций улучшения или ухудшения финансового состояния анализируемой организации [35, с.229].

Основной целью любого проводимого экономического анализа является получение результата соответствующему небольшому числу наиболее ключевых информативных величин, которые отражают объективную картину

сложившегося финансового состояния на предприятии, его полученных прибылей и убытков, возможных изменений в структуре баланса организации и в расчетах со своими дебиторами и кредиторами. Аналитика и управленца может интересоваться не только текущее сложившееся финансовое состояние предприятия, но и его проекция на перспективу в ближайшее или отдаленное будущее, иначе говоря то что они хотят ожидать.

Классическим способом оценки финансово-хозяйственного состояния предприятия является анализ данных бухгалтерской отчетности. Процесс проведения анализа производится выполнением нескольких этапов:

- необходимо провести сбор информации и оценить ее достоверность, отобрать данные за требуемый период времени из всех форм бухгалтерской отчетности;
- осуществляют преобразование типовой формы бухгалтерской отчетности в аналитическую форму;
- проведение вертикального (характеристика структуры) и горизонтального анализа (характеристика изменения показателей);
- по основным направлениям анализа производят расчет и группировку показателей;
- за исследуемый период выявляют изменения определенных групп показателей;
- находят закономерности и взаимосвязи между исследуемыми величинами и интерпретируют полученные результаты;
- осуществляют подготовку заключения о финансово-экономическом состоянии анализируемого предприятия;
- поиск наиболее уязвимых мест и возможных путей решения;
- разрабатывают рекомендации по оздоровлению финансово-экономического состояния предприятия.

Система показателей, отражающих уровень экономического состояния организации, состоит из пяти групп основных показателей:

- показатели состава и структуры баланса (осуществление построения

аналитического баланса; проведение горизонтального и вертикального анализа баланса; оценка изменений имущественного состояния предприятия);

– показатели ликвидности и платежеспособности баланса предприятия (анализ ликвидности; вычисление различных коэффициентов ликвидности; анализа движения денежных средств организации);

– показатели финансовой устойчивости предприятия (анализа абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия);

– показатели деловой активности предприятия (анализ количественных и качественных критериев);

– показатели рентабельности организации (расчет и анализ коэффициентов рентабельности предприятия).

Данные группы показателей представляют собой структуру анализа. Будучи все взаимосвязанными, они отражают наиболее точную сложившуюся объективную картину текущего финансового состояния организации и на основании которого проводят расчеты и группировку показателей.

Рассмотрим методологию вычисления каждого блока показателей.

При анализе баланса организации для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используется показатели собственных оборотных средств.

1) Собственные оборотные средства - СОС, разница величины источников собственных средств и величины основных средств и вложений (внеоборотных активов):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВНА} = \text{с.1300} - \text{с.1100}, \quad (1.1)$$

где СОС - собственные оборотные средства организации, руб.;

СК - собственный капитал организации («Капитал и резервы»), руб.;

ВНА - внеоборотные активы, руб.

2) Собственные оборотные средства включающие в себя заемные средства. Определяется как сумма собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств:

$$\text{СОС}_{\text{ДО}} = \text{СОС} + \text{ДО} = \text{с.1300} - \text{с.1100} + \text{с.1400}, \quad (1.2)$$

где $\text{СОС}_{\text{ДО}}$ - собственные оборотные средства организации, руб.;

ДО - долгосрочные обязательства предприятия, руб.

3) Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат. Определяется как сумма собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных обязательств:

$$\text{СОС}_{\text{ЗС}} = \text{СОС} + \text{ДО} + \text{КО} = \text{с.1300} - \text{с.1100} + \text{с.1400} + \text{с.1500}, \quad (1.3)$$

где $\text{СОС}_{\text{ЗС}}$ - собственные оборотные средства организации, руб.

Ликвидность – это способность какого-либо актива трансформироваться или изменяться в денежные средства.

Ведя речь о ликвидности коммерческой организации, непременно имеется в виду наличие в ней мобильных средств необходимых и достаточных для погашения своих краткосрочных обязательств.

Определение ликвидности и платежеспособности баланса организации заключается в степени покрытия обязательств предприятия ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Для осуществления анализа ликвидности баланса необходимо провести сравнение средств по активу, которые предварительно сгруппированы по степени их ликвидности и ранжированы в порядке снижения, с обязательствами организации по пассиву, которые сгруппированы по сроку погашения и ранжированы в порядке увеличения.

Оценка ликвидности баланса производится группировкой активов и пассивов баланса по следующим признакам:

- если мы говорим об активах, то по степени снижения ликвидности;
- если об пассивах, то по степени срочности оплаты или погашения.

Ликвидным предприятие следует считать в том случае, если его оборотные активы превышают над его краткосрочными обязательствами. Бывают ситуации, когда предприятие возможно соотнести к ликвидному в большей либо в меньшей степени, так как в состав структуры текущих активов

соотносят различные оборотные активы, которые для погашения внешней задолженности возможно легко и трудно реализовать, соответственно они и называются легкорезализуемые и труднореализуемые.

В зависимости от уровня ликвидности активы организации разделяются группы, представленные в таблице 1.1:

Таблица 1.1 – Таблица ликвидности

Высокая	Высокая
Наиболее ликвидные активы – А1	Наиболее срочные обязательства – П1
Быстрореализуемые активы – А2	Краткосрочные пассивы – П2
Медленнореализуемые активы – А3	Долгосрочные пассивы – П3
Труднореализуемые активы – А4	Постоянные пассивы – П4
Низкая	Низкая

Условие ликвидности баланса:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P1; A3 \geq P3; A4 \leq P4. \quad (1.4)$$

Для комплексной оценки платежеспособности организации используется общий показатель платежеспособности:

$$K_{\text{общ}} = \frac{A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3}{P1 + 0,5 \cdot P2 + 0,3 \cdot P3}, \quad (1.5)$$

где $K_{\text{общ}}$ – коэффициент ликвидности.

Любую ликвидность необходимо оценивать при помощи соответствующей характеристики - коэффициента ликвидности, смысл которого заключается в прямом сопоставлении текущих обязательств организации к ее активам необходимых и используемых для погашения.

Коэффициент ликвидности – это специальный относительный показатель, которые количественно характеризует ликвидность организации и для понимания их вводится понятие платежеспособности.

Платежеспособность - это присутствие у какой-либо коммерческой организации необходимого количества денежных средств или их эквивалентов, достаточных для осуществления всевозможных расчетов по кредиторской задолженности, требующей срочного и немедленного погашения.

Основными признаками платежеспособности любой организации является наличие достаточного объема средств на расчетном счете или в кассе

и отсутствие какой-либо просроченной кредиторской задолженности.

Для оценки ликвидности в краткосрочной перспективе рассчитывают следующие показатели: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$) – показатель отражающий величину доли краткосрочных долговых обязательств способных быть покрыты за счет различных денежных средств и их эквивалентов. Проще говоря, данный коэффициент показывает ту часть краткосрочных заемных обязательств, которые возможно погасить немедленно.

Величину коэффициента абсолютной ликвидности определяют, исходя из данных баланса по следующей формуле:

$$K_{ал} = \frac{A1}{П1+П2} = \frac{с.1240+с.1250}{с.1500}, \quad (1.6)$$

Нормативное значение данного коэффициента должно быть больше минимального предела, который изменяется от 0,05 до 0,1.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{тл}$) – показатель характеризующий возможность коммерческой организации сократить свою краткосрочную задолженность в минимально коротком периоде за счет своих наиболее ликвидных оборотных средств.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{тл}$) определяют по следующей формуле:

$$K_{тл} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2} = \frac{с.1200}{с.1500}, \quad (1.7)$$

где $A3$ – медленно реализуемые активы, руб.

На практике обычно рекомендованное значение данного показателя составляет 2 и выше.

Коэффициент быстрой ликвидности ($K_{бл}$) – данный коэффициент по смысловой нагрузке и значению близок к коэффициенту текущей ликвидности, но отличие состоит в том, что данный показатель вычисляется по более меньшему числу текущих активов, а именно из расчета данной характеристики исключена наименее ликвидная часть.

Проводя оценку динамики данного коэффициента, необходимо обращать внимание на факторы, характеризующие его изменение. Так, например, если рост коэффициента связан с ростом неоправданной дебиторской задолженности, то это характеризует деятельность предприятия с отрицательной стороны.

Коэффициент быстрой ликвидности вычисляют по следующей формуле:

$$K_{бл} = \frac{A1+A2}{П1+П2} = \frac{с.1240+с.1250+с.1230}{с.1500}, \quad (1.8)$$

Рекомендуемое нормативное значение коэффициента быстрой ликвидности >1 .

Наиболее распространенный прием анализа финансовой устойчивости является использование различных финансовых коэффициентов.

Значение таких коэффициентов определяется возможностью сопоставления полученных результатов с существующими общепринятыми стандартными нормами. От правильности истолкования их зависит полезность анализа соответствующих коэффициентов для принятия решений. Финансовые коэффициенты рассчитываются и анализируются для исследования изменения финансового положения предприятия.

Основными финансовыми коэффициентами являются:

1) Коэффициент автономии (финансовой независимости) - K_a . Данный коэффициент является одной из важных характеристик устойчивости финансового состояния, его независимости от заемных источников средств. Он равен доле источников собственных средств в общем итоге баланса.

$$K_a = \frac{СК}{Бл} = \frac{с.1300}{с.1600}, \quad (1.9)$$

где $Бл$ — общая величина баланса организации, руб.

Нормативное минимальное значение коэффициента оценивается на уровне 0,5.

2) Финансовый рычаг (плечо финансового рычага) — $K_{фр}$. Данный коэффициент показывает величину заемного капитала в расчете на 1 рубль величины собственного капитала. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{фр}} = \frac{ЗК}{СК} = \frac{с.1400+с.1500}{с.1300}, \quad (1.10)$$

где ЗК - заемный капитал организации, руб.

Этот коэффициент показывает, каких средств у предприятия больше.

3) Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами – $K_{\text{оос}}$. Данный коэффициент показывает степень обеспеченности собственными оборотными средствами организации для финансирования ее текущей деятельности. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{оос}} = \frac{СК-ВНА}{ОБА} = \frac{с.1300-с.1100}{с.1200}, \quad (1.11)$$

где ОБА - оборотные активы организации, руб.

Нормативное минимальное значение коэффициента оценивается на уровне 0,6.

4) Коэффициент маневренности собственных средств – $K_{\text{м}}$. Данный коэффициент показывает, насколько мобильны собственные источники средств предприятия с финансовой точки зрения. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{м}} = \frac{СК-ВНА}{СК} = \frac{с.1300-с.1100}{с.1300}, \quad (1.12)$$

5) Коэффициент покрытия инвестиций – $K_{\text{пи}}$ (долгосрочной финансовой независимости). Данный коэффициент показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников — собственных средств и долгосрочных кредитов. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{пи}} = \frac{СК+ДО-ВНА}{Бл} = \frac{с.1300+с.1400-с.1100}{с.1600}, \quad (1.13)$$

6) Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности – $K_{\text{дкз}}$. Данный коэффициент показывает величину дебиторской задолженности на 1 рубль кредиторской задолженности. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{дкз}} = \frac{Дбз}{КЗ} = \frac{с.1230+с.1240}{с.1520}, \quad (1.14)$$

где Дбз - дебиторская задолженность, руб.;

КЗ - кредиторская задолженность, руб.

7) Коэффициент инвестирования – $K_{и}$. Данный коэффициент показывает в какой степени внеоборотные активы профинансированы собственным и долгосрочным капиталом организации. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{и} = \frac{СК}{ВНА} = \frac{с.1300}{с.1100}, \quad (1.15)$$

8) Коэффициент концентрации заемного капитала – $K_{зк}$. Данный коэффициент характеризует долю заемных средств в структуре капитала. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{зк} = \frac{ЗК}{Бл} = \frac{с.1400+с.1500}{с.1700}, \quad (1.16)$$

Максимально допустимое значение данного коэффициента равно 0,5.

Завершающим этапом анализа финансово-экономического состояния предприятия является анализ финансовых результатов. Данный анализ включает в себя оценку динамики показателей прибыли, рентабельности и деловой активности.

Значение коэффициентов деловой активности заключаются в том, что они позволяют по анализу оборачиваемости средств делать выводы о том, насколько эффективно организация использует свои средства.

Оборачиваемость средств - это средняя продолжительность кругооборота средств, измеряемая как скорость возврата за отчетный период (квартал, шесть месяцев, девять месяцев, календарный год) средней суммы средств предприятия в денежную форму. Величину оборачиваемости средств возможно рассчитать как по общему количеству оборотов за отчетный период, так и по продолжительности оборота в днях.

Выделяют следующие показатели оборачиваемости, используемые для анализа деловой активности предприятия:

1) Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала $K_{орк}$. Данный коэффициент показывает, насколько эффективно организация использует инвестиции в оборотный капитал и как это влияет на рост продаж. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{орк}} = \frac{\text{ВП}}{\text{СрсОбА}}, \quad (1.17)$$

где ВП - выручка от продаж, руб.;

СрсОбА - средняя сумма величины оборотных активов за период, руб.

2) Коэффициент оборачиваемости основных средств или фондоотдача $K_{\text{оос}}$. Данный коэффициент характеризует эффективность использования предприятием имеющихся в распоряжении основных средств. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{оос}} = \frac{\text{ВП}}{\text{СрсВнА}}, \quad (1.18)$$

где СрсВнА - средняя сумма величины внеоборотных активов за период, руб.

3) Коэффициент оборачиваемости активов $K_{\text{оа}}$. Данный коэффициент характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся в его распоряжении ресурсов, независимо от источников их привлечения. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{оа}} = \frac{\text{ВП}}{\text{СрсБл}}, \quad (1.19)$$

где СрсБл - средняя сумма величины всего имущества организации за период, руб.

3) Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности $K_{\text{окз}}$. Данный коэффициент показывает скорость оборота кредиторской задолженности предприятия в рассматриваемом периоде. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{окз}} = \frac{\text{ВП}}{\text{СрсКрЗ}}, \quad (1.20)$$

где СрсКрЗ - средняя сумма величины кредиторской задолженности за период, руб.

4) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности $K_{\text{одбз}}$. Данный коэффициент показывает количество оборотов дебиторской задолженности в рассматриваемом периоде. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{одбз}} = \frac{\text{ВП}}{\text{СрсДбЗ}}, \quad (1.21)$$

где СрсДбЗ - средняя сумма величины дебиторской задолженности за период,

руб.

Для измерения коэффициента оборачиваемости в днях, необходимо количество дней в году (365) разделить на соответствующий коэффициент.

Наряду с анализом деловой активности организации проводят расчет рентабельности.

Рентабельность – это относительный показатель эффективности производства, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования ресурсов.

Основные показатели рентабельности объединяются в следующие группы:

1) Показатели доходности продукции – они рассчитываются на основе выручки от продажи оказания услуг и затрат на производство и реализацию:

– рентабельность продаж ($P_{пр}$), характеризует эффективность предпринимательской деятельности и показывает, сколько получено прибыли с рубля продаж:

$$P_{пр} = \frac{ЧП}{ВП}, \quad (1.22)$$

где ЧП - чистая прибыль организации, руб.

– рентабельность основной деятельности (окупаемости затрат), показывает сколько денежных единиц затрачено предприятием для получения рубля прибыли независимо от источников привлечения средств:

$$P_{осн.д} = \frac{ЧП}{С}, \quad (1.23)$$

где С - себестоимость продаж, руб.

2) Показатели доходности имущества и его частей:

– рентабельность всего капитала (активов), показывает эффективность использования собственного капитала. Такой норматив рентабельности рассчитывается как отношение прибыли до налогообложения к общей средней величине активов:

$$P_a = \frac{ЧП}{С_{рсБл}}, \quad (1.24)$$

– рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов, показывает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов, измеряет величину чистой прибыли, приходящейся на единицу стоимости внеоборотных активов:

$$P_{\text{ВНА}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СрсВНА}}, \quad (1.25)$$

– рентабельность оборотного капитала ($P_{\text{ок}}$), показывает, какую прибыль получает предприятие с каждого рубля, вложенного в оборотные активы:

$$P_{\text{ок}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СрсОБА}}, \quad (1.26)$$

3) Показатели доходности используемого капитала – рассчитываются на базе инвестированного капитала:

– рентабельность собственного капитала:

$$P_{\text{СК}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СрсКР}}. \quad (1.27)$$

Финансовый анализ бухгалтерской отчетности, как правило, оформляют в виде аналитической записки. При этом она включает следующие разделы:

– общие сводные данные по организации; отрасли в которой она представлена и частью которой она является; услугами, которые она оказывает и экономической среде, в которой она осуществляет свою деятельность;

– аналитические показатели, коэффициенты и другие финансовые данные, которые используются при анализе;

– выявленные количественные и качественные факторы, оказывающие положительное или негативное воздействие на финансовое состояние организации по различным направлениям;

– сформулированный логический вывод об оценке финансового состояния предприятия и предложенный прогноз.

Таким образом, в результате проведенного исследования, можно сделать следующие итоговые выводы.

Финансовое состояние коммерческой организации определяется как некая экономическая категория, характеризующаяся размещением

собственности и использованием финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени.

Финансовая устойчивость организации зависит от структуры привлечения и размещения финансовых ресурсов субъекта хозяйствования.

Экономический анализ заключается в проведении общего анализа финансового состояния организации, позволяющего проследить динамику валюты баланса, структуры активов и пассивов организации, имущества, запасов и затрат; в определении платежеспособности организации и в оценке ее способности рассчитываться по своим обязательствам (кредитоспособности); а также в выявлении изменений финансового состояния организации за определенный период и в его сравнительном анализе с родственными организациями.

Ведущая роль в информационном обеспечении финансового анализа хозяйственной деятельности коммерческой организации принадлежит данным оперативного, бухгалтерского учета и отчетности, в которой детально отражаются происходящие процессы, хозяйственные явления и их результаты.

Анализ экономического состояния организации не представляет огромной сложности и не требует больших затрат времени для исследования всех аспектов деятельности анализируемой организации. Профессиональное управление финансами неизбежно требует глубокого анализа, позволяющего более точно оценить неопределенность ситуации с помощью современных количественных методов исследования. В связи с этим существенно возрастает приоритетность и роль финансового анализа.

Рассмотрим конкретно методику проведения анализа на примере действующей организации.

2 Анализ финансовой деятельности организации на примере ООО «СТК «Фаворит»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «СТК «Фаворит»

Объектом исследования выступает ООО «СТК «Фаворит», предприятие, осуществляющее свою деятельность на рынке железнодорожных перевозок с января 2004 года, с момента получения Свидетельства о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц записи об обществе с ограниченной ответственностью.

Организация образована без ограничения срока, но может быть реорганизовано или ликвидировано в соответствии с действующим законодательством РФ.

Данная организация создана как операторская транспортная компания и зарегистрирована по адресу г. Самара, ул. Ерошевского, д. 3а, литер С4, офис 325 (центральный офис) и г. Тольятти, ул. Фрунзе, 8 офис 1102, ДЦ «Плаза» (обособленное подразделение в г. Тольятти).

Задача ООО «СТК «Фаворит» заключается в том, что предприятие стремится оказать индивидуальный подход к каждому клиенту и перевозчику, обеспечивая при этом согласованность действий всех участников транспортного процесса при реализации задач любого уровня сложности. Данная задача достигается за счет соблюдения самых жестких отраслевых стандартов и создания мотивированной команды, заинтересованной в творческом и профессиональном развитии. Согласно уставу организации, корпоративной целью осуществляемой деятельности ООО СТК «Фаворит» является извлечение прибыли.

ООО «СТК «Фаворит» является действительным членом Некоммерческого партнерства операторов железнодорожного подвижного состава (НП ОЖДПС).

Долгосрочными целями деятельности данного предприятия является:

- увеличение занимаемой доли рынка;

- создание на сети российских железных дорог эффективной логистической системы, элементы которой будут интегрироваться в международную транспортную систему и обеспечивать выход отечественных транспортных предприятий на рынки логистических услуг;

- повышение качества транспортно-логистических услуг путем интеграции отдельных составляющих процесса перевозки в единую логистическую цепочку и предоставление клиентам комплексных услуг по перевозке грузов «от двери до двери» по принципу «одного окна»;

- развитие информационного обеспечения логистической системы.

Оперативные цели выражаются, в достижении определенного уровня продаж, и носят количественный характер.

Текущий план на предприятии составляется на календарный год. Достижение результатов такого плана осуществляется за счет организации планирования для предприятия в целом. С помощью текущего финансового плана обеспечивается балансовая увязка доходных и расходных статей планируемого года. Годовой план разрабатывается на основе показателей стратегического плана. В нем детализируются доходные и расходные статьи.

ООО «СТК «Фаворит» предлагает:

- услуги по предоставлению арендованных и привлечённых крытых универсальных вагонов моделей 11-280,11-276,11-270,11-217,11-066; полувагонов вагонов моделей 12-1000,12-119,12-132,12-532,12-515 и др., а также платформ моделей 13-401,13-4012;

- транспортно-экспедиционное обслуживание (оплата провозных платежей по сети железных дорог ОАО «РЖД» и СНГ; оформление железнодорожных накладных в электронной базе ОАО «РЖД»; диспетчерское сопровождение груза на всем пути следования в режиме реального времени; консультации по вопросам организации и оформления перевозок);

- размещение порожних вагонов на путях не общего пользования для временного отстоя и хранения (г. Тольятти, г. Самара, г. Пенза);

- оказание услуг по взысканию с ОАО РЖД пеней за просрочку доставки

грузов (работа по доверенности от лица грузоотправителей или грузополучателей).

Кроме этого ООО «СТК «Фаворит» предоставляет услуги по фрахтованию навалочных и конвенциональных грузов из морских портов Дальнего Востока. Осуществляя перевозки грузов в порты Сахалина, Камчатки и Северного побережья России предприятие обеспечивает ежесуточное диспетчерское обслуживание перевозок, предоставляя своим клиентам полную информацию о продвижении вагонов. Отслеживая производительность портов, навигационные условия, изменения действующих тарифов и правил перевозок организация предлагает низкие ставки морского фрахта и оптимальные схемы доставки грузов.

ООО «СТК «Фаворит» установило крепкие партнёрские и доверительные отношения с крупными судовладельческими компаниями.

Штат предприятия на конец 2015 года насчитывал 46 человек. На предприятии действует линейная организационная структура.

Экономические показатели организации представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Динамика экономических показателей за 2013-2015 годы

Показатели	Годы			Отклонение (+, -)			
	2013	2014	2015	В абсолютных величинах, тыс. руб.		В относительных величинах, %	
				2014/2013	2015/2014	2014/2013	2015/2014
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка от реализации услуг, тыс. руб.	733778	609412	271176	-124366	-338236	83,05	44,50
Себестоимость продаж, тыс. руб.	68839	564407	251350	495568	-313057	819,89	44,53
Валовая прибыль, тыс. руб.	45381	45005	19826	-376	-25179	99,17	44,05
Прибыль(убыток) от продаж, тыс. руб.	45381	36882	8926	-8499	-27956	81,27	24,20
Прочие доходы, тыс. руб.	510	1521	91	-419	-1430	17,84	5,98
Прочие расходы, тыс. руб.	5621	6564	1083	-4538	-5481	19,27	16,50

Продолжение таблицы 2.1

1	2	3	4	5	6	7	8
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	31668	24913	6243	-25425	-18670	19,71	25,06
Среднесписочная численность персонала, чел.	46	46	46	0	0	100,00	100,00

Итак, охарактеризовав направления деятельности предприятия, рассмотрев финансово-экономические показатели, перейдем непосредственно к анализу финансового состояния.

2.2 Оценка финансового состояния организации

Общая оценка финансового состояния организации основывается на системе показателей, характеризующие структуру источников образования капитала и его размещения, равновесие между активами организации и источниками их образования, эффективность и интенсивность использования капитала, платежеспособность и кредитоспособность предприятия, его инвестиционную привлекательность и так далее.

Для анализа структуры и динамики актива баланса, вынесенной в приложения Б, Г, проведем расчеты, результаты которых приведены в таблице Е.1 приложения Е.

Данные таблицы Е.1 свидетельствуют о разнонаправленном изменении доли «Внеоборотных активов» в активе баланса. Так, в 2014 году они увеличились на 22,75% с 3,31%, а за прошедший 2015 год сократились до 5,61%. В абсолютном выражении динамика изменения аналогична (увеличение в 2014 году на 13,566 млн. руб. и сокращение в 2015 году на 13,535 млн. руб.), но в целом за рассматриваемый период наблюдается рост.

Прирост величины внеоборотных активов организации обусловлен увеличением такого элемента, как «Основные средства», которые за период 2013-2015 годы увеличились на 525 тыс. руб., или на 31,6% при их удельном весе в активах на конец года 5,61%. Отложенное налоговое обязательство уменьшило условный расход по налогу на прибыль в 2013 году.

Структура внеоборотных активов значительно не изменялась и за анализируемый период состояла лишь из основных средств и отложенных налоговых активов. Это характеризует предприятие как организацию не ориентированное на создания каких-либо материальных условий расширения своей основной деятельности.

В структуре совокупных активов организации отмечаем наличие высокой доли оборотных активов (96,69% на начало периода и 94,39% на конец). В абсолютном выражении за анализируемый период наблюдается их устойчивое снижение (2013 год - 62,916 млн. руб., 2014 год – 44,609 млн. руб., 2015 год – 36,769 млн. руб.). Общий тренд 2013-2015 годов это снижение на 26,147 млн. руб. или 41,56%. Если говорить о доле оборотных средств предприятия в имуществе самой организации, то за анализируемый период она существенно не изменилась и осталась на довольно стабильном уровне (доля «Оборотных активов» в активе баланса в 2014 году снизилась с 96,69% до 73,94%, а к концу 2015 года снова возросла до 94,39%).

Уменьшение оборотных средств произошло за счет сокращения дебиторской задолженности, запасов, финансовых вложений и прочих оборотных активов.

Так, например, наибольший удельный вес в общем объеме оборотных средств приходится неизменно на дебиторскую задолженность (59,50% на конец 2013 года, 52,04% на конец 2014 года и 71,27% на конец 2015 года). Об увеличении уровня дебиторской задолженности в структуре текущих активов судить однозначно не совсем правильно, так как в нашем случае, по сути дела, произошло не увеличение, а уменьшение стоимостной оценки дебиторской задолженности (снижение в 2014 году на 7,321 млн. руб. и в 2015 году на 3,631 млн. руб.) за исследуемый период на 10,952 млн. руб.

Увеличение удельного веса дебиторской задолженности в оборотных средствах может свидетельствовать о возможной неосмотрительной финансово-кредитной политике организации по отношению к поставщикам и покупателям, либо об увеличении объемов продаж, или же о банкротстве и

неплатежеспособности какой-то части покупателей, но ее методичное и постоянное сокращение на протяжении анализируемого периода говорит о том, что предприятие ведет работу по ее снижению.

Величина запасов организации на протяжении трех лет непрерывно снижалась. Причем, существеннее всего их снижение было в 2014 году – на 36 тыс. руб. или на 94,74% против 2015 года – с 2 тыс. руб. до 1 тыс. руб. Снижение запасов организации оценивается, как положительный факт и свидетельствует об эффективном их использовании.

Отметим, что высокий удельный вес в структуре активов организации занимают денежные средства (увеличение доли с 8,24% в 2014 году до 22,03% в 2015 году или в абсолютном выражении - рост на 3,609 млн. руб.), что в принципе является отрицательным фактом, так как денежные средства на расчетных счетах и в кассе не работают и не приносят какого-либо дохода, и для безопасности их рекомендуется держать в наличии в пределах безопасных минимумов. Но при наличии высокой доле задолженности организации небольшие страховые суммы являются результатом правильного и грамотного использования оборотного капитала.

Также следует отметить, что в исследуемый период организация планомерно сокращала величину финансовых вложений (срок обращения которых не превышает 12 месяцев) – в 2013 году 15 млн. руб., в 2014 году 8 млн. руб. и к 2015 году их больше не было. Данный факт свидетельствует об отсутствии отвлеченных средств от основной деятельности. Структура внеоборотных и оборотных активов представлена на рисунках Ж.1, Ж.2 и Ж.3 приложения Ж.

Проведем анализ динамики активов и финансовых результатов организации (таблица 2.2).

Таблица 2.2 - Соотношение активов, выручки от продаж и прибыли

Средний показатель	Годы		Темп снижения, %
	Средняя за 2013 и 2014	Средняя за 2014 и 2015	
1	2	3	4
Величина активов, тыс. руб.	62700,5	49642,5	-20,83
Выручка за период, тыс. руб.	671595	440294	-34,44
Чистая прибыль, тыс. руб.	28290,5	15578	-44,94

Соотношение темпов прироста полученных показателей, в частности, темп снижения выручки и чистой прибыли в 34,44 и 44,94% соответственно, позволяет диагностировать снижение экономической эффективности деятельности предприятия.

Средняя величина активов в рассматриваемом периоде снизилась на 20,83%, что меньше темпа снижения выручки и чистой прибыли организации, это свидетельствует о грамотном и эффективном использовании имущества предприятием (рисунок 2.1).

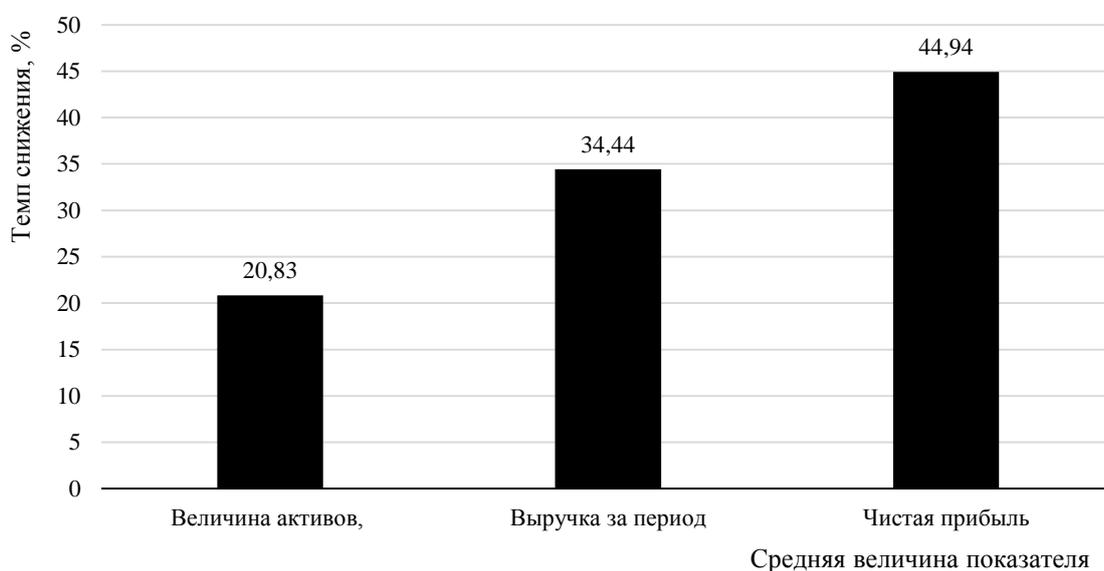


Рисунок 2.1 – Темпы снижения активов, выручки и чистой прибыли, 2015 к 2013 году

Далее осуществим анализ пассива баланса. В процессе анализа структуры пассивов баланса определяется соотношение между заемными и собственными источниками средств предприятия и структура заемных средств (долгосрочных

и краткосрочных кредитов). Результаты необходимых промежуточных расчетов для анализа структуры пассивов сведены в таблицу К.1 приложения К.

Из таблицы К.1 видно, что основным источником формирования совокупного имущества организации в исследуемом периоде являются собственные средства («Капитал и резервы»). За три года их доля в балансе сначала увеличивалась с 59,66% до 66,01% в 2014 году, а затем снизилась с 66,01 до 53,30% в 2015 году. Динамика изменения абсолютных величин аналогична динамике изменений их удельных долей – это увеличение на 1,005 млн. руб. в 2014 году и снижение на 19,061 млн. руб. в 2015 году.

Динамики изменения доли заемных средств, соответственно, имеет обратную направленность, т.е. сначала снижение с 40,34% в 2013 году до 33,99% в 2014 году, затем увеличение с 33,99% в 2014 году до 46,70% в 2015 году. Данный факт свидетельствует о возможной финансовой неустойчивости предприятия и о повышении степени зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов.

В целом за исследуемый период произошло уменьшение размеров собственного капитала на 18,056 млн. руб. или снижение составило 46,51% и заемного капитала на 8,058 млн. руб. (30,7%). Собственный капитал снизился преимущественно за счет уменьшения нераспределенной прибыли. Об этом нам говорит ее последовательное снижение абсолютной величины – уменьшение в 2014 году на 540 тыс. руб. и в 2015 году на 19,051 млн. руб. Удельная доля данной прибыли изменялась разнонаправленно – это увеличение в 2014 году на 3,98% и уменьшение в 2015 году на 12,71%, т.е. отмечаем общее снижение в 12,71%.

Долгосрочные пассивы образовались в 2015 году и их величина незначительна – 1 тыс. руб. Сокращение величины заемного капитала произошло преимущественно за счет снижения размеров займов и кредитов, а именно, заемных средств: в 2013 году - 8,14%, в 2014 году 6,88%, а в 2015 году они не использовались совсем; кредиторской задолженности – с 2013 по 2015 года на 2,742 тыс. руб. (13,31%), что свидетельствует о сокращении старых

обязательств предприятия перед банками и другими кредиторами. Снижение объемов целевого финансирования и поступлений может свидетельствовать о потере заинтересованности инвесторов в деятельности предприятия.

Но, несмотря на положительную динамику по сокращению величины заемного капитала, в 2015 году произошло резкое увеличение доли краткосрочных пассивов в структуре пассива баланса: если в 2014 году они сокращались с 40,34% до 33,99%, то в 2015 году их доля возросла с 33,99% до 46,70%, т.е. за исследуемый период доля краткосрочных обязательств выросла на 30,69% (рисунки Л.1, Л.2 и Л.3 приложения Л).

Финансовая устойчивость организации непосредственным образом связана со структурой капитала коммерческой организации и осуществляет непосредственное влияние на:

- платежеспособность организации и ее ликвидность;
- величину получаемого дохода;
- величину рентабельности деятельности коммерческой организации.

Структура капитала (источник формирования активов организации) - это соотношение между элементами капитала коммерческой организации, из которых состоит имущество предприятия (краткосрочных долговых обязательств, обыкновенных акции и привилегированных акций). Структура капитала показывает то, как организации финансирует свою хозяйственную деятельность и ее рост при использовании разнообразных источников финансирования.

Капитал коммерческой организации состоит из двух компонентов:

- собственный капитал («Капитал и резервы»);
- заемный капитал («Долгосрочные обязательства», «Краткосрочные обязательства»).

В структуре собственных средств предприятия (собственного капитала) выделим удельную долю каждой из составляющих (статей) и отразим динамику изменения ее состава и структуры. В связи с тем, что по способности распоряжаться своим имуществом предприятие имеет различные нормативно-

правовые и иные ограничения объясняет необходимость отдельного рассмотрения статей собственного капитала баланса.

Результаты расчетов для анализа структуры капитала организации содержатся в таблице 2.3.

Таблица 2.3 - Структура капитала организации ООО «СТК «Фаворит»

Показатель	Годы						Отклонение, (+,-), тыс. руб.		Темп роста, %	
	2013		2014		2015		2014/ 2013	2015/ 2014	2014/ 2013	2015/ 2014
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Реальный собственный капитал, тыс. руб.	38819	59,66	39824	66,01	20763	53,30	1005	-19061	102,59	52,14
Заемные средства (скорректированные), тыс. руб.	26252	40,34	20506	33,99	18194	46,71	-5746	-2312	78,11	88,73
Итого источников средств, тыс. руб.	65071	100	60330	100	38955	100	-4741	-21375	92,71	64,57

В соответствии с данной таблицей, наблюдается, что больше всего собственного капитала у организации было в 2014 году, т.е. произошло увеличение величины на 1,005 млн. руб. В этом же году отмечается самая низкая за исследуемый период доля заемного капитала – 33,99% (сокращение по сравнению с 2010 годом на 5,746 млн. руб.). В 2015 году происходит обратную тенденцию организация сокращает собственный капитал с 66,01% до 53,30%, т.е. на 12,71%, но уже при увеличении доли заемных средств на 6,35% (однако организация продолжает политику сокращения внешних заимствований).

Далее можно наглядно проиллюстрировать изменение доли собственного капитала в структуре баланса за анализируемый период (рисунок 2.2).

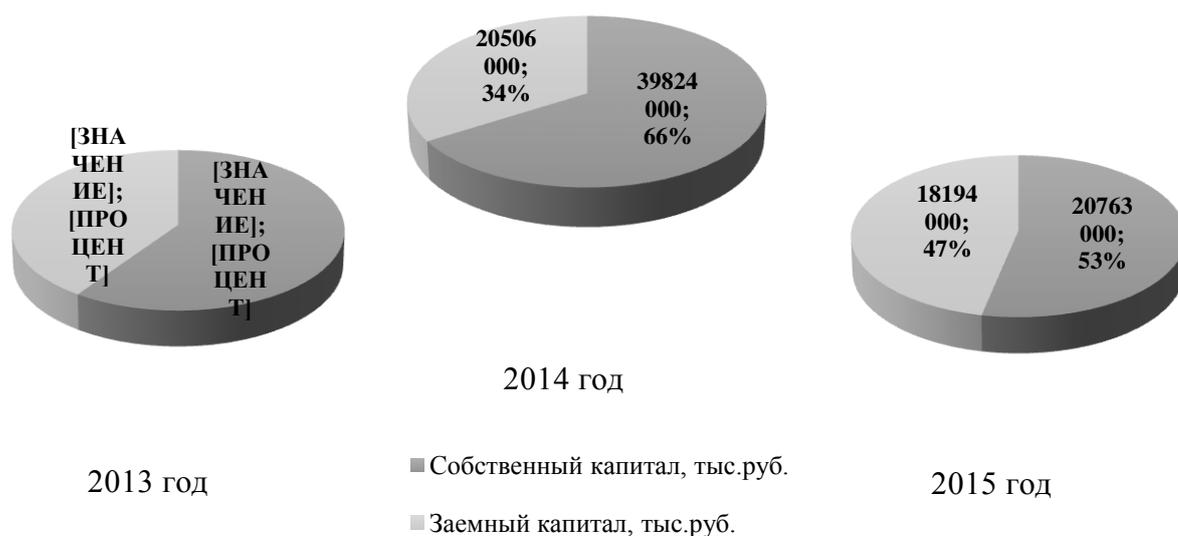


Рисунок 2.2 - Доля собственного капитала в структуре баланса за 2013-2015 годы

В целом можно констатировать стабильное снижение общей величины источников средств организации за анализируемый период на 40,13%. И в наибольшей степени на это оказало влияние снижение величины собственных средств организации.

Вышеперечисленные выводы анализа данного раздела носят лишь первоначальный и предварительный характер и для более полного вывода они должны быть подтверждены более глубокому и детальному анализу факторов и причин изменения структуры и динамики показателей.

Рассчитаем и оценим величину стоимости чистых активов предприятия (таблица 2.4).

Таблица 2.4 – Оценка стоимости чистых активов ООО «СТК «Фаворит»

Показатель	Годы						Отклонение, (+,-), тыс. руб.		Темп роста, %	
	2013		2014		2015		2014/ 2013	2015/ 2014	2014/ 2013	2015/ 2014
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Активы	65071	100,00	60330	100,00	38955	100,00	-26116	65071	100,00	60330

Окончание таблицы 2.4

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Пассивы (с.1200- с.1300)	26252	40,34	20506	33,99	18192	46,70	-8060	26252	40,34	20506
Чистые активы (п.1- п.2)	38819	59,66	39824	66,01	20763	53,30	-18056	38819	59,66	39824
Уставный капитал	10	0,02	30	0,05	20	0,05	10	10	0,02	30
Превышение чистых активов над уставным капиталом	38809	59,64	39794	65,96	20743	53,25	-18066	38809	59,64	39794

По результатам проведенных расчетов величина чистых активов организации значительно превышает величину уставного капитала. Данное соотношение двух величин положительным образом характеризует финансовую ситуацию коммерческой организации. Полученный результат полностью удовлетворяет условию, при котором организация в состоянии покрыть свои обязательства имеющимся имуществом. Кроме этого, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение величины чистых активов в 1,87 раза за анализируемый период. Учитывая увеличение величины чистых активов над величиной уставного капитала и их существенное снижение за рассматриваемый период, можно сделать вывод об удовлетворительной ситуации в организации по данному признаку.

В ходе деятельности организации происходит постоянное пополнение запасов товарно-материальных ценностей. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы). Анализируя данные величины, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Проведем оценку обеспеченности текущей деятельности нашего предприятия собственными средствами.

Первым делом, произведем расчет величины собственных оборотных средств, так как данный показатель отражает ту сумму средств, которые

вложены в оборотные активы. В случае нехватки данных средств, предприятие, как правило, прибегает к всевозможным краткосрочным кредитам и займам, таким образом возникает кредиторская задолженность. От того, в какой степени и насколько предприятие сможет осуществить самостоятельное финансирование своей коммерческой деятельности и зависит степень финансовой устойчивости данной организации. Расчет величины собственных оборотных средств проведем по формуле 1.1, 1.2 и 1.3. Анализ и динамику их изменения отразим в таблице 2.5.

Таблица 2.5 - Анализ наличия собственных оборотных средств

Показатель	Годы			Отклонение, (+,-), тыс. руб.		Темп роста, %	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014	2014/2013	2015/2014
				8	9	10	11
1	2	3	4	8	9	10	11
Источники собственных средств	38819	39824	20763	1005	-19061	102,59	52,14
Внеоборотные активы	2155	15721	2186	13566	-13535	729,51	13,90
СОС	36664	24103	18577	-12561	-5526	65,74	77,07
Долгосрочные обязательства	0	0	1	0	1	0	0
Наличие СОС и долгосрочных обязательств	36664	24103	18578	-12561	-5525	65,74	77,08
Краткосрочные кредиты и займы	26252	20506	18193	-5746	-2313	78,11	88,72
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	62916	44609	36771	-18307	-7838	70,90	82,43
Величина запасов и затрат	38	2	228	-36	226	5,26	11400,00
Излишек общей величины основных источников формирования запасов и затрат	36626	24101	18349	-12525	-5752	65,80	76,13
Излишек собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат	36626	24101	18350	-12525	-5751	65,80	76,14

Окончание таблицы 2.5

1	2	3	4	8	9	10	11
Излишек собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	62878	44607	36543	-18271	-8064	70,94	81,92

Анализируя показатели таблицы 2.5, можно сделать вывод о том, что величина собственных оборотных средств последовательно сокращалась на протяжении трех анализируемых лет. Данный вывод основан на следующих заключениях:

- 1) Темп роста источников формирования за исследуемый период снизился на 53,48% при росте величины запасов и затрат на 700%.
- 2) Общая величина основных источников формирования снизилась на 70,9% в 2014 году, а в 2015 году на 82,43%.
- 3) Организация не использует активно долгосрочные заемные средства.
- 4) Краткосрочные обязательства снизились на 78,11% в 2014 году и на 88,72% в 2015 году.

Уменьшение собственных оборотных средств, к концу анализируемого периода, расценивается как отрицательный факт, свидетельствующий нам о том, что оперативное управление заемными средствами коммерческой организации осуществляется не совсем эффективно.

На рисунке 2.4 покажем динамику изменения объемов собственных оборотных средств организации за исследуемый период.

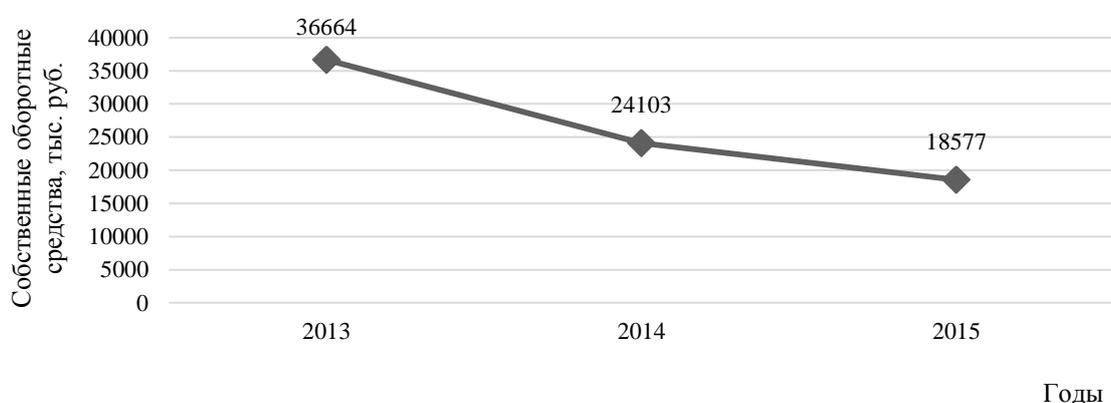


Рисунок 2.3 – Динамика изменения собственных оборотных средств

Из рисунка 2.3 видно, что общий тренд движения направлен вниз. Это произошло вследствие общего сокращения величины «Капитала и резервов» организации за анализируемый период на 53,48% при практически неизменном уровне величины внеоборотных активов организации (за три года рост составил 101,4%).

На основе излишка собственных оборотных средств определим тип финансовой устойчивости ООО «СТК «Фаворит».

В краткосрочном периоде исходя из соотношения собственных оборотных средств и производственных запасов, а также нормальных источников формирования запасов (краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов), выделяют четыре типа финансовой устойчивости: абсолютную финансовую устойчивость ($\text{Запасы} < \text{СОС}$), нормальную финансовую устойчивость ($\text{СОС} < 3 < \text{СОС} + \text{ДО}$), неустойчивую текущее финансовое положение ($\text{СОС} + \text{ДО} < 3 < \text{СОС} + \text{ДО} + \text{КО}$) и кризисное финансовое состояние ($3 > \text{СОС} + \text{ДО} + \text{КО}$).

На основе данных таблицы 2.5 рассмотрим финансовую устойчивость предприятия на конец рассматриваемого периода составив при этом 4 неравенства:

- $1 < 18577$, условие неравенства выполняется;
- $18577 < 1 < 18577 + 1$, условие неравенства не выполняется;
- $18577 + 1 < 1 < 18577 + 1 + 18193$ условие неравенства не выполняется;
- $1 > 18577 + 1 + 18193$, условие неравенства не выполняется.

Отсюда можно сделать вывод о том, что данная организация имеет достаточное количество собственных оборотных средств и в случае потери запасов сможет легко их восстановить, то есть предприятие имеет абсолютную финансовую устойчивость.

Проверим степень платежеспособности и ликвидности организации, для этого сравним показатели балансового отчета предприятия по различным группам активов и обязательств. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств ее активами, срок превращения которых в

деньги соответствует сроку погашения обязательств.

По данным таблицы 1.1 проведем расшифровку групп активов и пассивов баланса в соответствии со статьями баланса (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Расшифровка групп активов и пассивов баланса

Группа активов	Строка баланса (форма №1)	Группа пассивов	Строка баланса (форма №1)
1	2	4	5
A1	с.1240+с.1250	П1	с.1520
A2	с.1230	П2	с.1510+с.1540+с.1550
A3	с.1210+с.1220+с.1260	П3	с.1400
A4	с.1100	П4	с.1300

Проведем анализ соотношения активов и пассивов организации, для наглядности данные сведем в таблицу 2.6.

Таблица 2.6 - Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Актив	Годы			Пассив	Годы			Знак неравенства		
	2013	2014	2015		2013	2014	2015	2013	2014	2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
A1, тыс. руб.	23378	12973	8582	П1, тыс. руб.	20598	16000	17856	≥	≤	≤
A2, тыс. руб.	38717	31396	27765	П2, тыс. руб.	5654	4506	337	≥	≥	≥
A3, тыс. руб.	822	241	422	П3, тыс. руб.	0	0	1	≥	≥	≥
A4, тыс. руб.	2155	15721	2186	П4, тыс. руб.	38819	39824	20763	≤	≤	≤

Из четырех полученных пропорций, характеризующих соотношение по степени ликвидности активов и сроку погашения обязательств, не выполняется два неравенства – $A1 \geq П1$, т.е. высоколиквидные активы не способны покрыть наиболее срочные обязательства организации в течении 2014 и 2015 годов (платежный недостаток на 2014 год составляет 3,027 млн. руб., а на 2015 год – 9,274 млн. руб.). Соблюдение трех других неравенств в течении трех лет свидетельствует о достаточной ликвидности организации.

Используя формулу 1.5 вычислим комплексный коэффициент ликвидности организации.

$$K_{2013} = (23378 + 0,5 * 38717 + 0,3 * 822) / (20598 + 0,5 * 5654 + 0,3 * 0) = 1,83;$$

$$K_{2014} = (12973 + 0,5 * 31396 + 0,3 * 241) / (16000 + 0,5 * 4506 + 0,3 * 0) = 1,57;$$

$$K_{2015} = (8582 + 0,5 * 27765 + 0,3 * 422) / (17856 + 0,5 * 337 + 0,3 * 1) = 1,25.$$

Баланс организации на протяжении трех исследуемых лет был ликвиден, так как коэффициент ликвидности больше 1.

Чтобы оценить изменение финансовой ситуации в организации за исследуемый период с точки зрения ликвидности произведем расчет коэффициентов характеризующие платежеспособность ООО «СТК «Фаворит» по формулам 1.6 - 1.8 (таблица 2.7).

Таблица 2.7 - Коэффициенты ликвидности и сравнение с рекомендуемыми значениями

Коэффициент	Годы			Отклонение (+,-)		Рекомендуемые значения
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014	
1	2	3	4	6	7	8
$K_{общ}$	1,83	1,57	1,25	-0,26	-0,16	≥ 1
$K_{ал}$	0,89	0,63	0,47	-0,20	-0,17	>0,05-0,1
$K_{Тл}$	2,37	2,16	2,00	-0,22	-0,15	>1
$K_{бл}$	2,40	2,18	2,02	-0,26	-0,16	>2

В данным таблицы 2.7 отмечаем следующие факты:

1) Коэффициент абсолютной ликвидности, отражающий способность организации ликвидировать часть или полную сумму краткосрочной задолженности за счет собственных денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, в 2015 году имеет значение, которое соответствует допустимому уровню – 0,47, но при этом за исследуемый период он снизился на 0,42. Это произошло из-за сокращения финансовых вложений в 2015 году на 8 млн. руб.

2) Коэффициент текущей ликвидности в 2014 году снизился с 2,4 до 2,18, а в 2015 году с 2,18 до 2,02. На это снижение оказало влияние уменьшение величины дебиторской задолженности за исследуемый период на 10,952 млн. руб., снижение запасов на 37 тыс. рублей и прочих оборотных активов на 590 тыс. рублей.

2) Значение коэффициента быстрой ликвидности на конец отчетного

периода равно 2,02. Это говорит о том, что у ООО «СТК «Фаворит» имеется достаточно активов, способные, при наступлении определенных событий, в максимально короткие сроки конвертировать в денежные средства. В целом за рассматриваемый период коэффициент быстрой ликвидности по отношению к 2013 году снизился на 0,38 единиц и приблизился к минимальным допустимым значениям.

На рисунке 2.4 представлено наглядное соотношение рассчитанных коэффициентов ликвидности.

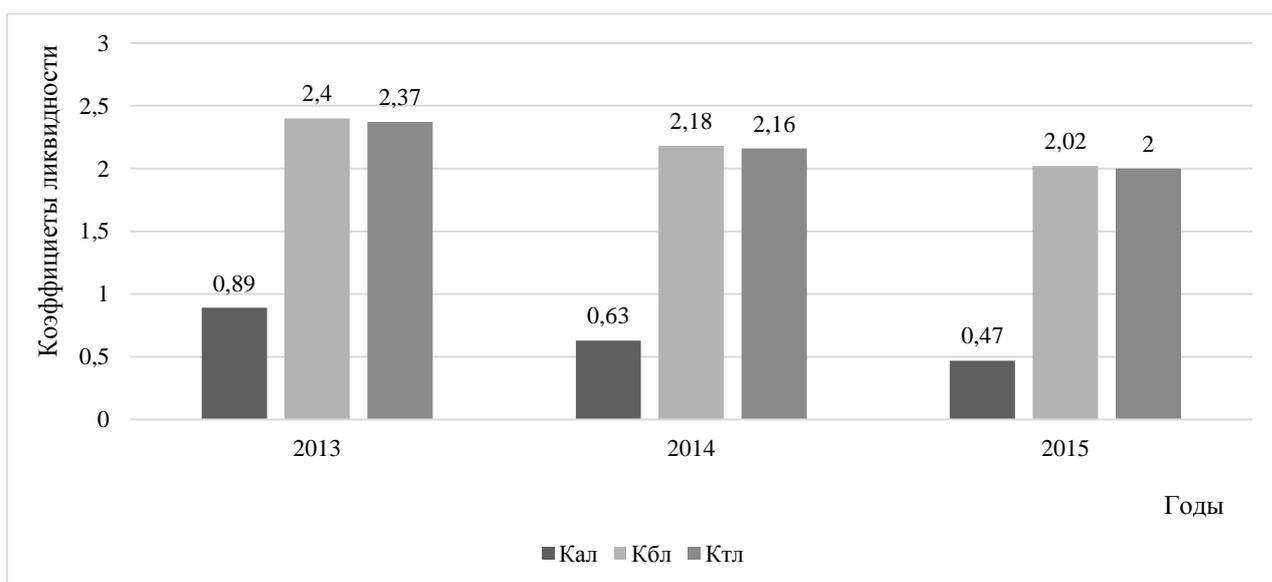


Рисунок 2.4 – Коэффициенты ликвидности баланса в 2013-2015 годах

Данный рисунок иллюстрирует нам факт того, что за исследуемый период наметилась яркая тенденция к снижению коэффициентов ликвидности.

Таким образом, приходим к логическому выводу о том, что в случае необходимости быстрого расчета предприятие не попадает в затруднительное положение и если расчет «горит», то предприятие выполнит свои обязательства.

Так как по результатам расчетов все три рассчитанных коэффициента соответствуют рекомендуемому значению, нет необходимости прогнозировать возможность банкротства предприятия.

Для окончательной оценки финансовой устойчивости организации по формулам 1.9 – 1.16, проведем ряд расчетов финансовых коэффициентов.

Все полученные значения результатов расчета коэффициентов и их ограничения за 2013, 2014 и 2015 годы занесем в таблицу 2.8.

Таблица 2.8 - Коэффициенты характеризующие финансовую устойчивость

Коэффициент	Годы			Отклонение (+,-)		Рекомендуемые значения
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014	
1	2	3	4	6	7	8
K_a	0,60	0,66	0,53	0,06	-0,13	>0,5
$K_{фр}$	0,68	0,51	0,88	-0,16	0,36	<1
$K_{оос}$	0,58	0,54	0,51	-0,04	-0,04	>0,6-0,8
K_m	0,94	0,61	0,89	-0,34	0,29	0,5
$K_{пн}$	0,56	0,40	0,48	-0,16	0,08	0,7
$K_{дкз}$	1,88	1,96	1,55	0,08	-0,41	-
$K_{и}$	18,01	2,53	9,50	-15,48	6,96	-
$K_{зк}$	0,40	0,34	0,47	-0,06	0,13	≤0,5

Исходя из полученных данных, можно сделать вывод о том, что снижение коэффициента автономии с 0,60 в 2013 году до 0,53 в 2015 году не отразилось на снижении финансовой независимости организации, так как полученное значение соответствует рекомендуемому. Однако следует отметить стабильную тенденцию на снижение.

Значение плеча финансового рычага изменялось разнонаправленно. В 2014 году отмечаем его снижение на 0,16, а в 2015 году он увеличился с 0,51 до 0,88. Таким образом, в 2015 году с 1 рубля собственного капитала организация получала 0,88 рублей заемного.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами также изменился в сторону снижения (2013 год – 0,58, 2014 год – 0,54, 2015 год - 0,51). Данный коэффициент ниже нормативного в 1,17 раза. Это свидетельствует о недостаточной обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования.

Снижение коэффициента маневренности с 0,94 в 2013 году до 0,89, говорит об изменении величины собственных источников средств организации находящихся в мобильной форме. Расчетная величина превышает рекомендованное в 1,78 раза.

Коэффициент покрытия сократился незначительно - на 0,08, но его

значение на 2015 год меньше нормативного в 1,45 раза. Данный факт свидетельствует о низких платежных возможностях организации при условии оплаты только из собственных средств и долгосрочных кредитов.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности характеризует ситуацию, при которой величина дебиторской задолженности превышает величину кредиторской. Но, в целом, за исследуемый период данный коэффициент сократился на 0,33.

Стабильное снижение коэффициента инвестирования с 18,01 в 2013 году до 9,50 в 2015 году отражает факт снижения финансирования доли внеоборотных активов организации за счет собственных средств и долгосрочных кредитов.

И, наконец, отмечаем разнонаправленную динамику изменения коэффициента концентрации заемного капитала организации за исследуемый период (2013 год – 0,40, 2014 год – 0,34, 2015 год – 0,47).

Таким образом, в настоящее время исследуемое предприятие ООО «СТК «Фаворит» не полностью обеспечивает себя оборотными активами из собственных средств и имеет достаточно низкую долю устойчивых средств, необходимых для финансирования своих активов.

Проведя анализ структуры баланса предприятия ООО «СТК «Фаворит» и рассчитав необходимые коэффициенты, делаем заключение о том, что, несмотря на присутствие некоторых негативных моментов, структура баланса организации в целом удовлетворительна. Так как некоторые рассчитанные коэффициенты не соответствуют установленным нормативным значениям, напрашивается вывод о том, что у предприятия существуют определенные проблемы в части эффективности использования оборотных средств. Но, в целом, финансовое состояние организации абсолютно устойчиво.

2.3 Анализ финансовых результатов

Как отмечалось нами ранее, финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала.

Способность предприятия обеспечить неуклонный рост собственного капитала может быть оценена системой показателей финансовых результатов. Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности. Одним из положительных финансовых результатов деятельности предприятия является прибыль.

По данным отчета о финансовых результатах (приложения В и Д) проведем анализ динамики показателей прибыли (таблица М.1 приложения М).

Как показывает таблица М.1, темп снижения прибыли (24,20%) превышает темп снижения себестоимости продаж (44,53%). Структура прибыли показывает ее формирование главным образом за счет выручки от реализации услуги. Доходов от участия в других организациях ООО «СТК «Фаворит» не получает.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и так далее. Данные показатели более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их применяют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании. Экономический смысл рентабельности состоит в том, что он характеризует прибыль, получаемую с каждого рубля средств (собственных или заемных), вложенных в предприятие.

Расчет и анализ показателей рентабельности произведем по формулам 1.22–1.27, а результаты расчетов приведены в таблице Н.1 приложения Н.

Из таблицы Н.1 видно, что все показатели рентабельности за исследуемый период имели устойчивую тенденцию к снижению.

Так, снижение коэффициента рентабельности затрат с 2,60% до 2,48% объясняется не ростом себестоимости реализации услуги, а снижением величины чистой прибыли. При этом имеет место и отрицательная динамика

рентабельности продаж по сравнению с 2013 годом - на 53,24%. Это говорит о том, что в 2015 году с 1 руб. продажи ООО «СТК «Фаворит» получило 2,30 рубля прибыли, тогда как в 2013 году получали 4,32 руб.

Коэффициент рентабельности собственного капитала уменьшился с 133,35% до 20,61%. Это произошло вследствие увеличения среднегодовой стоимости собственного капитала (127,56%) при сокращении чистой прибыли организации. Коэффициент рентабельности активов изменился с 65,40% до 12,58%. Снижение произошло, в основном, вследствие снижения величины чистой прибыли организации и небольшого роста среднегодовой стоимости активов (102,5%). Рентабельность оборотного капитала снизилась на 52,67%. На степень падения данного коэффициента не оказало влияние сокращение величины среднегодовой стоимости оборотных активов на 87,38%. Ну и, наконец, рентабельность внеоборотного капитала изменилась с 1705,79% до 69,73%. Это произошло вследствие значительного роста среднегодовой стоимости внеоборотных активов (482,27%).

Деловая активность организации – это важнейшая характеристика экономического состояния и развития организации. Она отражает степень результативности работы предприятия относительно величины авансированных ресурсов или величины их потребления в процессе производства, т.е. данная активность проявляется в интенсивности или динамике развития хозяйствующего субъекта, скорости оборачиваемости принадлежащих ему средств и достижении им поставленных целей:

- от скорости оборота средств зависит размер годового оборота;
- с размерами оборота, а, следовательно, и с оборачиваемостью связана относительная величина условно-постоянных расходов: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится этих расходов;
- ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота средств влечет за собой ускорение оборота и на других стадиях.

Оборот средств организации находится в непосредственной зависимости от величины включенного капитала, и соответственно, связан с размером платы

за используемые заемные средства. Чем в меньшей степени задействован капитал, тем быстрее он обернется и превратится в денежную форму. Непосредственно от оборачиваемости средств также зависят объем затрат, связанный с владением и хранением товарно-материальных ценностей (далее по тексту - ТМЦ), и сумма уплачиваемых налогов.

На длительность нахождения средств в обороте оказывают влияние ряд объективных и субъективных факторов.

К числу субъективных факторов относятся:

- сфера осуществляемой деятельности предприятия;
- масштаб деятельности предприятия;
- эффективность проводимой стратегии управления активами;
- осуществляемая ценовая политика организации.

Рассчитаем коэффициенты оборачиваемости по формулам 1.17–1.21, а полученные значения занесем в таблицу П.1 приложения П.

Из данных таблицы П.1 видим, что за исследуемый период произошло сокращение оборачиваемости имущества (активов, ресурсов) организации, т.е. снижение общей ресурсоотдачи имущества и увеличение среднего срока оборота капитала за исследуемый период. А именно, величина оборачиваемости основных средств изменялась с 395,25 об. до 30,29 об. или увеличение с 1 дня до 12. Коэффициент оборачиваемости активов организации изменялся следующим образом: в 2013 году - 15,15 об., в 2014 году – 9,72 об., в 2015 году – 5,46 об. В дневном выражении данный коэффициент имел следующую динамику: изменение в 2014 году с 24 дней до 38 и в 2015 году с 38 дней до 67.

Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала указывает на снижение оборачиваемости основных средств на 42,25% или увеличение срока оборота с 23 дней до 55 дней.

Расчет коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности указывает на то, что оборачиваемость средств в расчетах снижается. Не поспособствовало на снижение отвлечения средств в расчетах и косвенное

кредитование предприятием других предприятий уменьшение величины дебиторской задолженности на 10,952 млн. руб.

Оборачиваемость кредиторской задолженности также снижается. Несмотря на то, что в последнее время деятельность предприятия в меньшей степени стали кредитовать другие организации, срок оборачиваемости кредиторской задолженности увеличивается, что является отрицательной тенденцией с позиции соблюдения платежной дисциплины.

В целом, по проведенному анализу, можно констатировать следующее.

За рассматриваемый период на анализируемом коммерческом предприятии ООО «СТК «Фаворит» значительно сократился размер текущей валюты баланса, являющийся одним из основных показателей имущественной устойчивости предприятия, структура стоимости имущества организации стала более легкой, а выручка от продажи уменьшилась на 462 млн. руб. Подобное значительное сокращение скорее всего связано с проводимой в 2015 году реорганизацией общества в результате которой произошла оптимизации структуры баланса и возможное сокращение рынков сбыта.

Вся часть внеоборотных активов ООО «СТК «Фаворит» представлена основными средствами, снижение их удельного веса в общей структуре имущества говорит о том, что в 2015 году произошло сокращение арендованного имущества, необходимого для осуществления коммерческой деятельности, что и привело к снижению прибыли организации.

Отсутствие других статей в разделе внеоборотных активах организации свидетельствует об отсутствии заинтересованности в создании материальных условий расширения основной деятельности предприятия на других рынках. В пользу данного факта могут служить незначительная доля долгосрочных финансовых вложений, наличие которых могло бы отражать финансово – инвестиционную стратегию развития ООО «СТК «Фаворит».

Отсутствие заинтересованности в осуществлении долгосрочных вложений средств и стабильном наращивании производственных мощностей является отрицательным моментом, свидетельствующем об отсутствии какого-

либо стремления у предприятия работать на перспективное будущее, но в то же время осуществление данной стратегии в условиях нестабильного и неустойчивого финансового состояния организации приведет предприятие к сокращению оборота средств, что непременно ухудшит финансовое состояние данного предприятия.

Также настораживает факт увеличения доли дебиторской задолженности при одновременном увеличении доли кредиторской задолженности.

Небольшое наращивание доли заемных средств в структуре пассива организации могло бы сигнализировать об увеличении степени зависимости предприятия от кредиторов и внешних инвесторов, но рассчитанные коэффициент автономии и финансовый рычаг говорят о высокой степени независимости организации и способности гарантированного выполнения своих обязательств.

Следует отметить и другие существующие положительные моменты. В первую очередь баланс обладает достаточной текущей ликвидностью, это подтверждают рассчитанные коэффициенты абсолютной, текущей и быстрой ликвидности, но, вместе с тем, присутствует некоторый платежный недостаток, а именно, неспособность предприятия своими высоколиквидными активами покрыть наиболее срочные обязательства. Далее следует отметить отсутствие у организации каких-либо финансовых вложений, что говорит об отсутствии в основной деятельности отвлеченных средств.

Превышение уровня чистых активов организации над величиной уставных средств позволяют организации иметь абсолютную финансовую устойчивость. Но, вместе с тем, характер обеспечения организации оборотными средствами из собственных средств имеет негативную оценку, так как ООО «СТК «Фаворит» для этого прибегает к заемному капиталу.

Оценивая деловую активность организации и его рентабельность, также отмечаем отдельные негативные тенденции. Снижение общей ресурсоотдачи имущества, уменьшение среднего срока оборота капитала и показателей рентабельности отражают факт снижения экономической эффективности ООО

«СТК «Фаворит».

В данной ситуации ООО «СТК «Фаворит» следует разработать программу поиска путей повышения экономической эффективности организации, направленной на решение следующих задач:

- снижение доли дебиторской и кредиторской задолженности в структуре имущества предприятия;
- снижение сроков оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности;
- увеличение выручки и рентабельности продаж;
- снижение доли финансирования активов предприятия за счет неустойчивых источников (краткосрочные кредиты и займы);
- снижение величины заимствований в доле обеспечения оборотных средств организации.

Таким образом, проведенный нами в ходе исследования анализ и выявленные отдельные негативные тенденции, вызывают необходимость поиска возможных путей повышения финансовой деятельности ООО «СТК «Фаворит».

3 Пути улучшения финансового состояния ООО «СТК «Фаворит» и оценка их экономической эффективности

3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния организации

В результате проведенного анализа выявлено, что основным направлением улучшения финансового состояния ООО «СТК «Фаворит» является повышение рентабельности и деловой активности организации.

Увеличение рентабельности и деловой активности организации возможно с помощью следующих мер:

- увеличение объема реализованной услуги;
- снижение себестоимости услуги.

Руководству ООО «СТК «Фаворит» необходимо проводить политику, основанную на комплексном решении проблем, при этом используя как внутренние, так и внешние резервы организации. Использование всех резервов организации может стать полезной мерой, направленной на компенсацию потерь прибыли вследствие возможного снижения цен на предоставляемую услугу. Необходимость сокращения издержек имеет целью увеличение преимуществ в конкурентной борьбе и гарантирования финансового успеха организации. В данном случае, руководству ООО «СТК «Фаворит» мы можем предложить предпринять обоснованные действия по снижению постоянных затрат.

Постоянные затраты не могут возрастать или убывать по мере соответствующего изменения объема производства. Данные затраты включают в себя заработную плату управленческого персонала, услуги связи, амортизацию основных средств, арендные платежи и прочее. В отличие от переменных затрат, постоянные издержки при снижении выручки от реализации уменьшить гораздо сложнее. Данную проблему мы предлагаем решить двумя путями.

1) Изменить структуру постоянных издержек. В нашем случае, возможное сокращение постоянных издержек осуществляется за счет снижения

стоимости арендных платежей основных средств и, как крайняя мера, закрытие обособленного подразделения в г.о. Тольятти.

2) В условиях не изменения структуры постоянных издержек, возможно снизить цены. Для этого ООО «СТК «Фаворит» необходимо располагать гибкой структурой капитала и, при возникновении необходимости, иметь возможность привлечения заемных средств, иначе говоря, организация должна быть кредитоспособной. Кредитоспособность организации свидетельствует о его потенциале в своевременном возврате заемных средств при сокращении благоприятной для него динамики получения прибыли.

Так как по результатам анализа выявлено, что у ООО «СТК «Фаворит» достаточно высокая доля кредиторской задолженности, то на данный момент не целесообразно рассчитывать на возможность получения заемных средств. Вместе с тем, факт финансирования большей части активов организации от неустойчивых источников свидетельствует о снижении суммы краткосрочной кредиторской задолженности, часть которой ООО «СТК «Фаворит» могло бы перевести в состав долгосрочной задолженности.

Организации рекомендуется провести политику взыскания денежных средств со своих дебиторов. Данная мера также позволит обеспечить достаточность оборотных средств организации, которые могут быть использованы для погашения своих краткосрочных обязательств.

Возможными мерами снижения дебиторской задолженности, на наш взгляд, являются:

- рассылка уведомлений;
- ужесточение договорных отношений и контроль за правильностью их составления;
- контроль за соблюдением сроков оплаты договоров и своевременным осуществлением платежей;
- мониторинг и анализ дебиторских и кредиторских счетов по временным диапазонам – короткие периоды времени. Сравнивая их можно оперативно принимать решения по улучшению ситуаций с долгами внутри отчетных дат.

Также одной из эффективных мер снижения дебиторской и кредиторской задолженности могло бы послужить проведение взаимозачетов со своими клиентами и поставщиками. У предприятия, как правило, существуют обязательства перед организациями, по которым у него есть встречные требования. Данную ситуацию нет необходимости выявлять, если в организации осуществляется оперативное управление кредиторской и дебиторской задолженностью. В этом случае производится взаимозачет, причем в одностороннем порядке. Для этого уведомляется вторая сторона при помощи заказного письма с уведомлением.

Увеличение рентабельности и деловой активности организации путем повышения объема реализованной продукции можно достигнуть следующими путями.

1) Поиск и привлечение новых клиентов.

В настоящее время существует большое количество предприятий, использующих инструменты директ-маркетинга. Применение данного инструмента при проведении различных рекламных акций позволит ООО «СТК «Фаворит» развивать устойчивые коммуникации с потребителями услуг принося при этом выгоду каждой из сторон. Суть данной коммуникации заключается в ее двухстороннем характере. Используя данный инструмент, предприятие не только обращается к своим потенциальным клиентам, но и налаживает с ними, так называемую, обратную связь, тем самым получая реакцию на свои предложения.

Содержание мероприятий директ-маркетинга сводится к непосредственному контакту к клиенту посредством различных видов инструментов. Из них можно выделить такие, как курьерская доставка, e-mail доставка, факс-рассылка и телемаркетинг. Схема данных мероприятий выглядит следующим образом:

- для рассылки писем с пожеланием о сотрудничестве организаций происходит наработка определенной клиентской базы;
- осуществляется рассылка корреспонденции по наработанным адресам;

– осуществляется обзвон клиентов, которым была доставлена посланная корреспонденция;

– проведение встреч с клиентами, которых заинтересовали услуги компании.

На сегодняшний день в структуре предприятия ООО «СТК «Фаворит» не обозначено наличие отдела продаж как такового. В данной организации роль менеджеров совмещают различные специалисты отделов службы управления.

2) Открытие в структуре ООО «СТК «Фаворит» штатной единицы менеджера по рекламе.

В современное время, в связи с дальнейшей интеграцией электронных информационных систем в повседневную жизнь, не говоря уже о хозяйственной деятельности, агрессивное продвижение транспортно-экспедиционных услуг становится все более актуальным. Анализируя процесс работы любой коммерческой организации, можно с уверенностью утверждать, что присутствие предприятия в электронном сообществе крупного города повышает его степень узнаваемости, стимулируя при этом уровень продаж. Опираясь на данную тенденцию, разумным решением со стороны руководства ООО «СТК «Фаворит» было бы либо принятие в свой штат опытного специалиста, занимающегося рекламой, либо заключить соглашение со сторонней организацией, деятельностью которой является продвижение сайтов.

3) Сохранение контингента постоянных заказчиков.

Для того, чтобы сохранять своих клиентов, необходимо быстро и качественно удовлетворять их потребности. От того, насколько успешно это происходит, зависит степень лояльности данного клиента к организации, т.е. клиент начинает потреблять не только существующие услуги, но и новые будущие продукты, тем самым оставляя положительные отзывы о компании и оказываемые ею услуги будущим потенциальным клиентам организации («сарафанное радио»). Удовлетворенный клиент, не взирая ни на что, перестает обращать внимание на рекламу конкурентов и становится менее чувствительным к уровням цен на услугу.

Как правило, расходы на привлечение новых потребителей в несколько раз превышают затраты, связанные с удержанием имеющихся клиентов, так как транзакционные издержки, связанные с обслуживанием постоянного покупателя, значительно ниже аналогичных расходов для новых потребителей, (для первых сделки носят рутинный характер).

Выделяют два способа сохранения отношений с клиентами.

Во-первых, удовлетворение клиента. Мгновенное реагирование на возникающие вопросы, возникающие в связке взаимоотношений заказа и перевозки при уделении постоянного и должного внимания к его личности, способствуют полному удовлетворению его потребностей и сформируют положительное отношение к предприятию.

Во-вторых, это создание таких условий, при которых клиент перестает обращаться к другим организациям и не идет на разрыв отношений со своим постоянным проверенным партнером, привлекая к новым затратам и вложениям связанных с поиском других организаций, потерей каких-либо привилегий и скидок на услугу.

В связи с этим, в ООО «СТК «Фаворит» нами предлагается использование специальной системы скидок индивидуально каждому клиенту. Скидки могли бы рассчитываться в зависимости от объема заключенных контрактов с клиентами на 5, 10 и 15%. Также в ООО «СТК «Фаворит» возможно проведение работ по анализу причин возникновения жалоб и разработка мер по предотвращению данных инцидентов. Для этого необходимо создание специальной базы данных о поступающих жалобах.

Для улучшения финансового состояния организации мы предлагаем руководству ООО «СТК «Фаворит» провести следующие мероприятия:

- снизить стоимость арендных платежей основных средств;
- ввести жесткий график погашения кредиторской и дебиторской задолженностей;
- снизить сумму краткосрочной кредиторской задолженности, переведя ее часть в состав долгосрочной задолженности;

- использовать инструменты директ-маркетинга;
- привлечь менеджера по рекламе, занимающегося продвижением услуг организации;
- использовать специальную систему скидок;
- создать отдел финансового контроля;
- сформировать имидж организации путем создания специальной базы данных о поступающих жалобах и проводя анализ причин их возникновения с целью их предотвращения в будущем;
- закрыть обособленное подразделение ООО «СТК «Фаворит» в г. Тольятти.

3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Реализуя предложенные мероприятия планируется нивелировать сложившиеся негативные тенденции финансовой работы ООО «СТК «Фаворит». Рассчитаем величину их экономической эффективности.

Сокращение суммы арендных платежей можно осуществить созданием собственного парка полувагонов.

На долю грузооборота полувагонов приходится более половины всего грузооборота ж/д транспорта в стране. Высокие показатели грузооборота формируются в основном за счет высоких объемов перевозок грузов в полувагонах [50].

Средняя рыночная цена полувагона типа 12-132 по предварительным оценкам составляет 1,65 млн. руб.

В состав расходов на ремонт и содержание вагонов компании-оператора включены затраты на деповской и капитальный ремонты, а также на профилактические работы, необходимые для поддержания вагонов в рабочем состоянии, включая внеплановые ремонты. Так же учтена провозная плата за следование вагонов в/из ремонта, оплата отстоя на железнодорожных путях.

Расчет расходов на ремонт и содержание одного вагона осуществляется по формуле:

$$C_{\text{рем}} = C_{\text{тр}} * n_{\text{тр}} + \frac{C_{\text{кр}} * n_{\text{кр}} + C_{\text{др}} * n_{\text{др}}}{T_{\text{сл}}}, \quad (3.1)$$

где $C_{\text{кр}}$ – себестоимость ремонта вагона, руб.;

$N_{\text{кр}}$ – количество капитальных ремонтов за срок службы вагона;

$C_{\text{др}}$ – себестоимость деповского ремонта вагона, руб.;

$N_{\text{др}}$ – количество деповских ремонтов за срок службы эксплуатации;

$C_{\text{тр}}$ – себестоимость текущего ремонта вагона, руб.;

$N_{\text{тр}}$ – количество текущих ремонтов вагона в год.

$T_{\text{сл}}$ – срок службы вагона – 22 года.

Расходы по каждому виду ремонтов определены по среднесетевым данным железных дорог для предприятий железнодорожного транспорта, осуществляющих упомянутые виды работ.

Годовые расходы на деповский ремонт 1 вагона составят:

- себестоимость деповского ремонта – 7700 руб.;
- число ремонтов за срок службы – 17.

Годовые затраты на деповский ремонт 1 вагона: $(7700 * 17) / 22 = 6000$ руб.

Годовой расход на капитальный ремонт 1 вагона составят:

- себестоимость капитального ремонта – 24400 руб.;
- число ремонтов за срок службы – 1.

Годовые затраты на капитальный ремонт 1 вагона: $24400 / 22 = 1100$ руб.

Таким образом, расходы на деповской и капитальный ремонт 1 вагона обойдутся ООО «СТК «Фаворит» в 7100 руб. в год. Профилактика, необходимая для поддержания вагонов в рабочем состоянии, в том числе внеплановый ремонт - 4000 руб. в год. Провозная плата за следование вагонов в/из ремонта: 3000 руб. в год.

Оплата отстоя на железнодорожных путях:

- ставка платы за вагоно-сутки отстоя – 12 руб.;
- доля времени нахождения вагона в отстое – 0,17.

Оборот вагонов по рассматриваемому направлению перевозки составляет

13,8 суток. Он включает в себя время нахождения вагона:

- под грузовыми операциями- 3,0 дн.;
- в движении (туда и обратно), на промежуточных и технических станциях - 10,8 дн.

Ежегодная стоимость оплаты отстоя 1 полувагона на железнодорожных путях:

$$C_{\text{отст}} = 12 * 0,17 * 365 * 10 - 3 = 750 \text{ руб.}$$

Итого расходы на ремонт, техническое обслуживание и содержание 1 полувагона:

$$C_{\text{то}} = 7100 + 4000 + 3000 + 750 = 14800 \text{ руб.}$$

В расчете на весь парк собственных вагонов данные расходы составят 88800 руб.

Расчет амортизационных отчислений производится в соответствии с Налоговым Кодексом РФ [3]. Для полувагона норма амортизации принимается равной 4,5 %.

Срок полезного использования данного вагона 22 года. Соответственно, норма амортизации рассчитывается как:

$$N_a = 1 / T_{\text{исп}} * 100 \%, \quad (3.2)$$

где N_a – норма амортизации, %;

$T_{\text{исп}}$ – нормативный срок использования, г.

$$N_a = 1 / 22 * 100 = 4,55 \%$$

Годовые затраты по амортизации при балансовой стоимости вагона 1,65 млн. руб. составляют в расчете на 1 полувагон:

$$A_m = 1650000 * 4,55 / 100 = 75000 \text{ руб.}$$

Соответственно годовые затраты по амортизации 6 полувагонов составят 450000 руб.

Расчет амортизационных отчислений на весь собственный парк полувагонов приведен в таблице 3.1:

Таблица 3.1 – Величина износа полувагонов

Годы	Балансовая стоимость полувагонов находящихся в собственности, тыс. руб.	Амортизация, тыс. руб.	Остаточная стоимость, тыс. руб.
1	2	3	4
2014	9900	450	9450
2015	9450	450	9000
2016	9000	450	8550
2017	8550	450	8100
2018	8100	450	7650
2019	7650	450	7200
2020	7200	450	6750

Окончание таблицы 3.1

1	2	3	4
2021	6750	450	6300
2022	6300	450	5850
2023	5850	450	5400
2024	5400	450	4950
2025	4950	450	4500
2026	4500	450	4050
2027	4050	450	3600
2028	3600	450	3150
2029	3150	450	2700
2030	2700	450	2250
2031	2250	450	1800
2032	1800	450	1350
2033	1350	450	900
2034	900	450	450
2035	450	450	0

Собственники предоставляют организации полувагоны в аренду по специальным тарифам. Например, для осуществления перевозки 65 тонн щебня объемом 47,44 м³ из Тольятти в Уфу, собственники предоставляют полувагон и выставляют счет в 305500 руб. Значит, при аренде 6 полувагонов сумма оплаты составит:

$$A_p = 305500 * 6 = 1833 \text{ тыс. руб.}$$

Для нахождения расчетной стоимости перевозок собственным парком воспользуемся прейскурантом № 10-01 тарифного руководства № 1 [10]. Согласно данным, приведенным в прейскуранте, стоимость осуществления перевозки в универсальном полувагоне, принадлежащем организации, равен 438 руб. (65 тонн на 1 км). Следовательно, при перевозке 6 полувагонов на 600 км:

$$C_{\text{расч}} = 438 * 600 * 6 = 1522,8 \text{ тыс. руб.}$$

Годовой объем перевозок равен:

$$Q_{\text{пер}} = \text{BP} / \text{Ц}_{\text{норм}}, \quad (3.3)$$

где $Q_{\text{пер}}$ – годовой объем перевозок, км;

$\text{Ц}_{\text{норм}}$ – нормативная цена перевозки, руб.

$$Q_{\text{пер}} = 271176000 / 438 = 61923 \text{ км}$$

Годовая сумма амортизационных отчислений в расчете на 1 км:

$$A_{\text{м}} = 450000 / 61923 = 7,27 \text{ руб.}$$

Годовая сумма расходов на ремонт, техническое обслуживание и содержание 1 полувагона в расчете на 1 км:

$$C_{\text{то}} = 88800 / 61923 = 1,43 \text{ руб.}$$

Соответственно, общая расчетная цена услуги на перевозку 1 полувагона на расстояние 600 км равна:

$$\text{Ц}_{\text{расч}} = (438 + 7,27 + 1,43) * 600 = 268020 \text{ руб.}$$

Или 1608120 руб. за перевозку 6 полувагонов.

Расчет экономического эффекта произведем в таблице 3.2

Таблица 3.2 - Экономический эффект введения собственного парка

Годы	Сумма годовой аренды уплачиваемой организацией, тыс. руб.	Расчетная сумма себестоимости перевозок, тыс. руб.	Экономический эффект, тыс. руб.
1	2	4	5
2014	189174,77	165966,02	23209
2015	189174,77	165966,02	23209
2016	189174,77	165966,02	23209
2017	189174,77	165966,02	23209
2018	189174,77	165966,02	23209
2019	189174,77	165966,02	23209
2020	189174,77	165966,02	23209
2021	189174,77	165966,02	23209
2022	189174,77	165966,02	23209
2023	189174,77	165966,02	23209
2024	189174,77	165966,02	23209
2025	189174,77	165966,02	23209
2026	189174,77	165966,02	23209
2027	189174,77	165966,02	23209
2028	189174,77	165966,02	23209
2029	189174,77	165966,02	23209
2030	189174,77	165966,02	23209

2031	189174,77	165966,02	23209
2032	189174,77	165966,02	23209
2033	189174,77	165966,02	23209
2034	189174,77	165966,02	23209
2035	189174,77	165966,02	23209
Итого	4161844,94	3651252,53	510592

Таким образом, за 22 года использования собственного подвижного состава при осуществлении 61923 км перевозок ООО «СТК «Фаворит» сможет сэкономить 510,592 млн. руб. при затратах в 3,651 млрд. руб. Величина экономического эффекта в планируемом году равна 23,209 млн. руб.

Для создания отдела финансового контроля, задачами которого будет являться ведение работы по мониторингу и анализу дебиторских и кредиторских счетов по временным диапазонам, а также контроль за соблюдением сроков оплаты договоров и своевременным осуществлением платежей, по приблизительным оценкам потребуется:

- заработная плата финансиста - 17000 руб.;
- затраты на связь – 1000 руб.;
- компьютерная техника и оргтехника– 50000 руб.;
- письменный стол и стул – 15000 руб.

Итого, сумма затрат составит 83000 руб. или 281 тыс. руб. в год (с учетом единовременной стоимости приобретения оборудования и мебели).

Данному отделу планируется поручить контроль за соблюдением графика выплаты кредиторской и дебиторской задолженностей. Основными дебиторами организации являются ООО ХК «Башбетон», ОАО «Салаватстекло», АО «КуйбышевАзот», ОАО «Саратовстройстекло», ОАО «АМЗ».

Величину фиксированного платежа по дебиторской задолженности можно рассчитать следующим образом:

$$CpOткл_{ДбЗ} = (Oткл.ДбЗ_{2014/2013} + Oткл.ДбЗ_{2015/2014}) / 2, \quad (3.2)$$

где $CpOткл_{ДбЗ}$ – среднее абсолютное отклонение дебиторской задолженности за три года, руб.;

$Oткл.ДбЗ_{2014/2013}$ – абсолютное отклонение величины дебиторской задолженности за период 2014-2013 годы, в руб.;

Откл.ДбЗ_{2015/2014} - абсолютное отклонение величины дебиторской задолженности за период 2015-2014 годы, в руб.

$$\text{СрсДбЗ}_{2013-2015} = (7321+3631) / 2 = 5553 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, на конец планируемого года ООО «СТК «Фаворит» должно сократить сумму дебиторской задолженности до 22,289 млн. руб., т.е. в среднем на 20% в год или по 5% в квартал. Структура платежей с дебиторами представлена в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – План погашения дебиторской задолженности, в тыс. руб.

Показатель	Отчетный год	Платежи				Плановый год
		1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	
1	2	3	4	5	6	7
ООО ХК «Башбетон	3609,45	180,47	180,47	180,47	180,47	2887,56
ОАО «Салаватстекло»	2498,85	124,94	124,94	124,94	124,94	1999,08
АО «Куйбышев Азот»	1665,9	83,30	83,30	83,30	83,30	1332,72
ОАО «Саратовстройстекло»	1388,25	69,41	69,41	69,41	69,41	1110,60
ОАО «АМЗ»	1110,6	55,53	55,53	55,53	55,53	888,48
Прочие	17491,95	874,60	874,60	874,60	874,60	13993,56
Итого	27765	1388,25	1388,25	1388,25	1388,25	22212,00

Итого, в случае планомерного фиксированного сокращения дебиторской задолженности в планируемом периоде, к концу году она составит 22212 тыс. руб. что на 5553 тыс. руб. меньше, чем в начале года.

Снижение величины кредиторской задолженности посредством ее реструктуризации в долгосрочную, позволит решить проблему низкого обеспечения оборотных средств ООО «СТК «Фаворит» собственными и долгосрочными источниками.

Так, например, перевод 40% краткосрочных обязательств в долгосрочную (7,277 млн. руб.) приведет к следующим изменениям.

Краткосрочные обязательства организации уменьшатся с 18,193 млн. руб. до 10915,8 тыс. руб. а долгосрочные обязательства вырастут с 1 тыс. руб. до 7278,2 тыс. руб.

Расчет коэффициента покрытия инвестиций произведем по формуле 1.13:

$$K_{\text{пи}} = \frac{20763+7278,2-2186}{38955} = 0,66.$$

То есть значение коэффициента вырастет и будет соответствовать нормативному значению.

Аналогично алгоритму расчета фиксированного платежа по дебиторской задолженности, рассчитаем величину фиксированного платежа по кредиторской задолженности:

$$CpOткл_{Kp3} = (Oткл.Kp3_{2014/2013} + Oткл.Kp3_{2015/2014}) / 2, \quad (3.3)$$

где $CpOткл_{Kp3}$ – среднее абсолютное отклонение дебиторской задолженности за три года, руб.;

$Oткл.Kp3_{2014/2013}$ – абсолютное отклонение величины дебиторской задолженности за период 2014-2013 годы, в руб.;

$Oткл.Kp3_{2015/2014}$ - абсолютное отклонение величины дебиторской задолженности за период 2015-2014 годы, в руб.

$$CpсKp3_{2013-2015} = (4598+1856) / 2 = 3227 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, на конец 2016 года организация должна сократить сумму кредиторской задолженности до 14,629 млн. руб., т.е. в среднем на 18% в год или по 4,5% в квартал. Структура платежей с кредиторами представлена в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – План погашения кредиторской задолженности, тыс. руб.

Показатель	Отчетный год	Платежи				Плановый год
		1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	
1	2	3	4	5	6	7
Задолженность кредиторам, тыс. руб.	18193	818,69	818,69	818,68	818,68	14918,26

Итого, в случае планомерного фиксированного сокращения кредиторской задолженности в планируемом периоде, к концу году она составит 14918,26 тыс. руб. что на 3274,74 тыс. руб. меньше, чем в начале года. При этом, снижение дебиторской задолженности (на 5553 тыс. рублей) превысит снижение кредиторской задолженности (на 3274,74 тыс. рублей), что увеличит сумму выручки от продаж в планируемом году на 2278,26 тыс. рублей.

По формулам 1.20 и 1.21 рассчитаем, как изменятся сроки оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей при прочих

равных условиях:

$$K_{\text{окз}} = \frac{273454,26}{(18193+14918,26)/2} = 16,51,$$

$$K_{\text{окз}} \text{ дн} = \frac{365}{16,51} = 22 \text{ дн.}$$

$$K_{\text{одбз}} = \frac{273454,26}{(27765+22212)/2} = 10,94,$$

$$K_{\text{одбз}} \text{ дн} = \frac{365}{10,94} = 33 \text{ дн.}$$

Результаты расчетов сведем в сводную таблицу 3.3.

Таблица 3.5 – Сводная таблица периода оборачиваемости задолженностей

Показатель	Годы	
	отчетный	плановый
1	2	3
Выручка от реализации, руб.	271176	273454,26
Дебиторская задолженность, руб.	27765	22212
Кредиторская задолженность, руб.	17856	14918,26
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	40	33
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, дней	23	22

Исходя из данных таблицы видно, что показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей снижаются, а это говорит об уменьшении времени их оборота. Данная положительная тенденция была достигнута (по расчетам) в результате уменьшения долей кредиторской и дебиторской задолженностей, что привело к снижению обязательств на 16,45% и незначительному увеличению выручки на 0,7%.

Для введения в организации инструментов директ-маркетинга, расходы ООО «СТК «Фаворит» сведутся лишь к приобретению рыночной клиентской базы и к затратам по стоимости рассылки.

Проведение данной акции для 18582 потенциальных клиентов приблизительно оценивается как:

- рыночная стоимость базы данных организаций Самарской области составляет приблизительно 5000 руб.;
- стоимость отправки одной почтовой корреспонденции 17,70 руб.;

– стоимость упаковки белых конвертов формата E65 (114×229, 1000 шт./кор.) составляет 761 руб., т.е. 76 коп. за 1 шт.;

– среднерыночная цена упаковки бумаги А4 (210×297, 500 шт./уп.) составляет 150 руб., т.е. 30 коп. за 1 шт.

В результате, расходы на осуществление приобретения данной базы составит 5018,76 руб. Проведение подобных мероприятий могло бы проводиться 2 раза в год, с учетом этого стоимость расходов увеличивается до 10037,52 руб.

На оказание услуг по продвижению сайтов среднерыночная цена составляет порядка 5000 руб. в месяц, а прием на работу менеджера организации обойдется в 20000 руб. Разница существенна, однако во втором случае есть возможность расширения полномочий данного специалиста, который мог бы заниматься не только созданием и продвижением услуг в сети, но и заниматься активным поиском новых клиентов.

Для этого, по приблизительным оценкам, потребуется:

- заработная плата менеджера - 20000 руб.;
- затраты на связь – 1000 руб.;
- компьютерная техника и оргтехника– 50000 руб.;
- письменный стол и стул – 15000 руб.

Итого, сумма затрат составляет 86000 рублей ежемесячно или 317 тыс. рублей в год (с учетом единоразовой стоимости приобретения оборудования и мебели).

Результаты мероприятий по увеличению выручки организации сведем в общую расчетную таблицу 3.7.

Таблица 3.6 - Мероприятия по увеличению выручки организации

Вид работы	Мероприятия	Расходы, руб.
1	2	4
Сокращение задолженностей	Создание отдела финансового контроля (фиксированные выплаты по дебиторским задолженностям)	281000
Привлечение клиентов	Использование инструмента директ-маркетинга	10037,52

	Привлечение менеджера по рекламе	317000
Сохранение постоянных заказчиков	Специальная система скидок	5000
	Создание специальной базы данных с поступающими жалобами	4000
Создание базы данных	Анализ причин возникновения жалоб и разработка мер по их предотвращению	-
Итого		617037,52

Применение данных мер в зависимости от различных условий (вид рынка, масштаб применения и т.д.) может дать различные результаты. В связи со сложностью количественной оценки прогнозируемой величины выручки от продаж, проведем факторный анализ изменения 1% выручки от продаж. Исходные данные для факторного анализа представлены в таблице Р.1 приложения Р.

Выручка от реализации в 2015 году составила 271176 тыс. руб., а себестоимость 251350 тыс. руб.

При изменении выручки от реализации транспортных услуг на 1 % в планируемом году ее величина составит:

$$ВП = 271176 + (271176 * 0,01) = 271176 + 2711,76 = 273888 \text{ тыс. руб.}$$

Себестоимость услуги с учетом расходов на внедрение предлагаемых мер составит:

$$С = 251350 + 444 = 251764 \text{ тыс. руб.}$$

По результатам таблицы У.1 при увеличении выручки на 1% валовая прибыль изменится на 11,44 %, прибыль от продаж возрастет на 2113,76 тыс. руб., а величина чистой прибыли организации в планируемом периоде составит 8075 тыс. руб., что на 1832,01 тыс. руб. больше отчетного периода, т.е. прирост составляет 29,34 %. При этом значение величины рентабельности продаж составит (формула 1.22):

$$P_{пр} = 8075/273888*100 = 2,95 \%$$

Что на 0,65 % больше по сравнению с отчетным периодом.

В случае закрытия своего подразделения в г. Тольятти ООО «СТК «Фаворит» и с переводом ее функций в г. Самару, организация, по предварительным оценкам, сможет сэкономить в год следующую сумму:

- заработная плата 23 человек – в среднем по 20000 руб.;
- аренда помещений (включая коммунальные услуги, уборка помещений, круглосуточная охрана, кондиционирование, наземная парковка) – 10000 руб.;
- интернет – 1000 руб.

Итого, затраты на содержание данного офиса организации обходятся в 5,652 млн. руб. ежегодно. Рассчитаем величину снижения себестоимости услуги в планируемом году:

$$\text{Спл} = 251350 - 5652 = 245698 \text{ тыс. руб.}$$

То есть, снижение на 2,25% по сравнению с 2015 годом. Данное мероприятие положительным образом скажется на финансовом состоянии ООО «СТК «Фаворит», но также это означает увеличение уровня безработицы в городе (которая и так высока в настоящее время), следовательно, применение данной меры целесообразно проводить в крайнем случае.

И так, для реализации предложенных нами рекомендаций, ООО «СТК «Фаворит» следует предпринять следующие меры, направленные на улучшение ключевых финансовых показателей.

Таблица 3.7 – Возможные управленческие решения

Рекомендуемые меры по улучшению финансового состояния	Количественная оценка.
1	2
Снизить сумму краткосрочной кредиторской задолженности на 40% (переведя ее в состав долгосрочной задолженности)	Увеличение степени обеспечения оборотных средств собственными и долгосрочными источниками на 7277,2 тыс. руб.
Снизить сумму кредиторской задолженности на 18 %	Сокращение задолженности организации на 3274,74 тыс. руб.
Снизить сумму дебиторской задолженности на 20 %	Увеличение выручки на 5553 тыс. руб.
Привлечение новых клиентов, сохранение постоянных заказчиков	Увеличение чистой прибыли на 1832,01 тыс. руб. на рост 1 % выручки
Сокращение арендных платежей (приобретение полувагонов)	Снижение себестоимости на 23209 тыс. руб.
Возможное закрытие обособленного подразделения в г. Тольятти	Снижение себестоимости на 5652 тыс. руб.

Таким образом, предложенные нами мероприятия для ООО «СТК «Фаворит», станут базой для создания партнерских отношений с постоянными заказчиками и увеличения числа новых клиентов.

Заключение

Финансовое состояние организации формируется в процессе взаимоотношений с поставщиками, покупателями, налоговыми органами, банками и другими партнерами. От улучшения финансового состояния организации зависят ее экономические перспективы.

Обобщая существующие определения и родственные понятия финансового состояния, его можно определить, как некую экономическую категорию, характеризующуюся размещением собственности и использованием финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени.

Способность организации сохранять равновесие своих активов и пассивов, успешно функционировать и развиваться в условиях изменяющихся внутренней и внешней среды, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска, свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот. Поэтому финансовая деятельность организации должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала, выполнение расчетной дисциплины и наиболее эффективное использование капитала.

Для своевременного устранения недостатков и выявления резервов улучшения финансового состояния организации как раз и используют экономический анализ. От того, насколько доступна и проста его методологическая часть, зависит степень его использования в любых коммерческих организациях.

В ходе выполнения работы исследованы теоретические вопросы, связанные с понятием финансового состояния организации, представленные в трудах российских и зарубежных авторов, а также в нормативно-правовых документах; разработана группа показателей, характеризующих финансовое состояние организации ООО «СТК «Фаворит»; решены задачи оценки финансового состояния организации, поставленные в соответствии с

требованиями различных пользователей информации; выполнен анализ структуры и состояния имущества организации и сделана оценка ее динамики; осуществлен анализ относительных и абсолютных количественных показателей финансовой устойчивости организации, а также оценка степени ее изменения; также проведен анализ ликвидности баланса ООО «СТК «Фаворит» и на основе полученной информации разработаны мероприятия по улучшению его финансовой устойчивости.

В ходе исследования было выявлено, что к концу анализируемого периода величина выручки значительно сократилась. Соответственно, аналогичную тенденцию изменения имеет чистая прибыль организации, сокращение с 31,668 млн. руб. до 24,913 млн. руб., т.е. на 21,33%. Себестоимость реализованной услуги также уменьшилась.

В результате проведенного анализа финансовой устойчивости, выявлены некоторые негативные аспекты деятельности организации ООО «СТК «Фаворит». Среди них стоит отметить следующие:

- высокая доля дебиторской и кредиторской задолженности в структуре имущества предприятия (72,27 % и 45,84 % соответственно). Данный факт также отразился на увеличении срока оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности;

- падение выручки от реализации услуг и, как следствие, снижение рентабельности продаж (36,96 % и 53,22%);

- низкая величина коэффициента покрытия инвестиций 0,48 (при нормативном значении в 0,7), говорит о том, что большая часть активов предприятия финансируется от неустойчивых источников;

- низкая величина коэффициента обеспеченности оборотными средствами 0,51 (нормативным считается предел в 0,6-0,7 единиц). Организация вынуждена прибегать к заимствованию в целях обеспечения своих оборотных средств.

С учетом выявленных недостатков ООО «СТК «Фаворит» нами даны следующие рекомендации, которые позволили бы улучшить его финансовое положение:

- ужесточение договорных отношений;
- создание отдела финансового контроля, в обязанности которого будет входить мониторинг и анализ дебиторских и кредиторских счетов, рассылка уведомлений и контроль за соблюдением сроков оплаты договоров;
 - введение жестких графиков выплаты кредиторской задолженности (по 10% в квартал);
 - реструктуризация части краткосрочной кредиторской задолженности (перевод ее части в долгосрочные обязательства);
 - осуществление поиска и привлечения новых клиентов посредством использования инструментов директ-маркетинга;
 - введение в структуру организации должности менеджера по рекламе, в обязанности которого будет входить создание и продвижение услуг ООО «СТК «Фаворит» в сети интернет;
 - применение специальной системы скидок для постоянных клиентов;
 - возможное снижение себестоимости перевозок за счет использования собственного парка подвижного состава.
- создание специальной базы данных о поступающих жалобах и последующий анализ причин их возникновения.

Список использованных источников

Нормативно-правовая литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 05.05.2014 г.).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (ред. от 02.04.2014 г.).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 05.05.2014 г.).
4. Федеральный закон от 06.12.2013 г. № 402-ФЗ (ред. от 28.12.2015 г.) «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2014 г.).
5. «Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утверждено Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н (ред. от 24.12.2010 г.) (Зарегистрировано в Минюсте РФ 27.08.1998 г. № 1598).
6. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)», утверждено Приказом Минфина РФ от 06.07.1999 г. № 43н (ред. от 08.11.2010 г.).
7. «План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению», утверждено Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. № 94н (ред. от 08.11.2010 г.).
8. Приказ Минфина России от 06.10.2008 № 106н (ред. от 18.12.2014 г.) «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету» (вместе с «Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)», «Положением по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений» (ПБУ 21/2008)») (Зарегистрировано в Минюсте России 27.10.2008 г. № 12522).
9. Приказ Минфина России от 02.07.2010 г. № 66н (ред. от 04.12.2014 г.) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 г. № 18023).

10. Прейскурант № 10-01 «Тарифы на перевозки грузов и услуги инфраструктуры, выполняемые российскими железными дорогами» (Тарифное руководство № 1, части 1 и 2), утвержден постановлением ФЭК России от 17.06.2003 г. № 47-т/5 (ред. от 12.03.2014 г.).

Основная литература

11. Войтоловской, Н.В., Калинина, А.П., Мазурова, И.И. Комплексный экономический анализ предприятия / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой И.И., И.И. Мазуровой. – Спб.: Питер, 2013. – 576 с.: ил. – (Серия «Учебник для вузов»).
12. Банк, В.Р., Банк С.В., Тараскина, А.В. Финансовый анализ: учеб. пособие. – М.: ТК Велби, Проспект, 2013. -344 с.
13. Герасименко, Г.П., Маркарян Е.А. Финансовый анализ. – М.: «Кнорус», 2013. С 272.
14. Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: Проспект, 2014. – 360 с.
15. Гинзбург, А.И. Экономический анализ. – Спб.: Питер, 2013. – 448 с.: ил. – (Серия «Учебник для вузов»).
16. Климова, Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности (Учебный модуль) / Н.В. Климова. – Ростов н/Д: Феникс, 2015. – 268, [2] с.: ил. – (Высшее образование).
17. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 560 с.: ил.
18. Лобушин, Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов / Под ред. проф. Н.П. Лобушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 471 с.
19. Любушин, Н.П. Финансовый анализ: учебник. / Н.П.Любушин, Н.Э.Бабичева.- 2-е изд., перераб. и доп. М.: Эксмо, 2014.- 336с.- (Новое экономическое образование).
20. Пласкова, Н.С. Экономический анализ: учебник. – М.: Эксмо, 2013. – 704 с.

– (Высшее экономическое образование).

21. Селезнева, Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учеб. пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 624 с.
22. Capel J. 2015. A real options approach to economic exposure management. *Journal of International Financial Management and Accounting* 8 (2): 87–113.
23. Copeland T., Antikarov V. 2014. *Real Options: A Practitioner's Guide*. Texere: N. Y.
24. Kulatilaka N., Perotti E. C. 2012. Strategic growth options. *Management Science* 44 (8): 1021–1031.
25. Kumar R. L. 2015. A note on project risk and option values of investments in information technologies. *Journal of Management Information Systems* 13 (1): 187– 193.
26. Leland H. E. 2012. Option pricing and replication with transaction costs. *Journal of Finance* 40 (5): 1283–1301.
27. Schwartz E. S., Moon M. 2011. Rational pricing of internet companies revisited. *Financial Review* 36 (4): 7–26.

Электронные учебники

28. Алексеева, А.И. и др. CD Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие – М.: КноРус, 2015.
29. Артеменко В. Г., Беллендир М. В. Финансовый анализ. — М.: Дело-Сервис, 2014. - 152 с.
30. Бальжинов, А.В., Михеева Е.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. – Улан-Удэ: 2013. – 119 с.
31. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 215 с. – (Высшее образование).
32. Ершова, С.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. - СПб.: СПбГАСУ, 2013. - 155

с.

33. Гиляровская, Л.Т., Вехорева А.А. Анализ финансовой отчетности коммерческого предприятия. СПб.: Питер, 2013. - 241 с.
34. Гиляровская, Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. – М.: ТК Велби, Изд-во Просперкт, 2013. – 360 с.
35. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2014. 112 с.
36. Журавлев, В.В., Савруков Н.Т. Анализ хозяйственно-финансовой деятельности предприятий. Конспект лекций. – СПб.: Политехника, 2015. – 127 с.
37. Ильенкова, С.Д. Экономика и статистика предприятия. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 240 с.
38. Канке, А.А., Кошечая И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2013. – 288 с. – (Профессиональное образование).
39. Кармин, Т. Р., Макмин А. Р. Анализ финансовых отчетов (на основе СААР): Пер. с англ. - М.: Инфра-М, 2013. - 240 с.
40. Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. -М.: ООО «ТК Велби», 2014. - 424 с.
41. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 527 с.
42. Пожидаева, Т.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Т.А. Пожидаева. – 3-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2013. – 320 с.
43. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 4-е изд., перераб. и доп. - Минск: 000 «Новое знание», 2013. - 688 с.
44. Савицкая Г.В. Теория хозяйственной деятельности: Учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 288 с. (Высшее образование).
45. Савицкая Г.В, Экономический анализ: учеб. / Г.В. Савицкая. – 11-е изд.,

испр. и доп. – М.: Новое знание, 2013. – 651 с. – (Экономическое образование).

46. Санникова И.Н. и др. Комплексный экономический анализ: учебное пособие, Барнаул: «НФПК» 2015. – 168 с.
47. Чуев, И.Н., Чуева Л.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. – 384 с.
48. Шадрина, Г.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности – Московский международный институт эконометрики, информатики, финансов и права. М., 2014. – 288 с.
49. Шадрина, Г.В. Экономический анализ / Московская финансово-промышленная академия – М., 2013. – 229 с.
50. Шеремет, А.Д. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: ИНФРА – М., 2013. – 416 с. – (Высшее образование).

Статьи и журналы

51. Горский, И.В. Прибыль предприятия и налоги // Налоговое обозрение. - 2013. - № 1-2. - С. 3-14.
52. Иващенко, В. Комплексная оценка финансовой устойчивости предприятия / Бизнес-информ. – 2013. – № 1 – С.6–9
53. Журнал «ФЭН-НАУКА» 7-8 (22-23), 2015 г., Ширяева Г.Ф., Ахмадиев И.А. Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния организации, С.15-17.
54. Журнал «INFOLine» Отраслевое исследование «Рынок грузового железнодорожного транспорта России». – 2015 г.

Интернет-ресурсы

55. www.buhgalteria.ru - сайт для бухгалтеров, аудиторов, налоговых консультантов, специалистов по кадрам. Налогообложение и бухгалтерский учет, формы и бланки отчетности, бухгалтерские новости, бухгалтерия и налогообложение на практике ежедневно.

56. www.consultant.ru - Справочная правовая система «Консультант»: российское законодательство, обзоры, консультации по бухгалтерскому учету и налогообложению, справочная информация.
57. www.egrul.ru – Единый государственный реестр юридических лиц - федеральный информационный ресурс, содержащий общие систематизированные сведения о юридических лицах.
58. www.elibrary.ru - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU. Крупнейший российский информационный портал в области науки.
59. www.garant.ru - Справочная правовая система «Гарант»: мониторинг законодательства, новостная лента Федерального Собрания РФ, ФНС РФ, проекты законов, судебная практика.
60. www.kodex.ru - Информационно-правовой портал «Кодекс»: российское законодательство, комментарии, консультации.
61. <http://www.k-agent.ru> – База данных «Контрагент». Отчетность компаний.
62. <http://soksaitov.ru> – Справочник организаций Самары и Самарской области.

Приложение А

(обязательное)

Состав информации, необходимой для принятия управленческих решений

Таблица А.1 – Существующие источники информации

Виды информации			
Официальные документы и нормативно-плановые источники	Учетные источники информации	Внеучетные источники информации	Деловая итоговая информация для выбора управленческого решения
1	2	3	4
<p>Законы государства. Указы Президента. Постановления Правительства и местных органов. Приказы вышестоящих органов. Хозяйственно-правовые документы (договоры, решения арбитража, судебных органов и т.п.). Решения собраний акционеров. Прейскуранты. Ценники. Справочники. Производственные и финансовые бизнес-планы. Сметы (бюджеты).</p>	<p>Финансовая отчетность. Управленческий учет и отчетность. Данные синтетического и аналитического учета. Статистический учет и отчетность. Оперативный учет и отчетность. Налоговая отчетность. Первичная учетная документация. Машинные источники информации (оперативная память ПЭВМ, гибкие диски, машинограммы).</p>	<p>Материалы, акты, заключения: -внутреннего и внешнего аудита; -внутриведомственных и вневедомственных ревизий; -проверок деятельности налоговой службой, кредитными учреждениями, территориальными агентствами по финансовому оздоровлению; -лабораторного и врачебно-санитарного контроля; -профессиональных консалтинговых фирм; -печати, СМИ, Интернета; -региональных отделов статистики; -личных контактов с исполнителями. Техническая и технологическая документация. Специальные обследования (хронометраж). Докладные записки, переписка с контрагентами Реклама.</p>	<p>Отбор и концентрация учетной, отчетной и другой информации. Вторичная расчетная аналитическая информация. Расчеты и оценка факторных и результативных показателей. Рейтинговые оценки. Документы оформления результатов анализа. Бестекстовый анализ на основе систематизированной информации. Графики, диаграммы и т.п.</p>

Приложение Б

(обязательное)

Бухгалтерский баланс ООО «СТК «Фаворит» за 2015 год

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «СТК «Фаворит»</u>		по ОКПО	0710001	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	31	12
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	21180124	
Организационно-правовая форма / форма собственности		<u>Общество с</u>	6317095806 / 631701001	
Ограниченной ответственностью / Частная собственность		по ОКФС	63.40	
Единица измерения: тыс.руб.		по ОКЕИ	12165	16
			384	

Местонахождение (адрес) 443086, Самарская обл., Самара г., Ерошевского ул., д. 3 а, литер С,; офис 325

Пояснения	Наименование показателя	Код	На <u>31 декабря</u> <u>20 15</u> г.	На 31 декабря <u>20 14</u> г.	На 31 декабря <u>20 13</u> г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	2 186	15 721	1 661
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	494
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	2 186	15 721	1 661
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	1	2	38
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	227	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	27 765	31 396	38 717
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	8 000	15 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8 582	4 973	8 378
	Прочие оборотные активы	1260	194	239	784
	Итого по разделу II	1200	36 769	44 609	62 916
	БАЛАНС	1600	38 955	60 330	65 071

Окончание приложения Б

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На <u>31 декабря</u> <u>20 15</u> г.	На 31 декабря <u>20 14</u> г.	На 31 декабря <u>20 13</u> г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20	30	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(1 525)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	20 743	39 794	40 334
	Итого по разделу III	1300	20 763	39 824	38 819
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	1	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	1	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	4 150	5 300
	Кредиторская задолженность	1520	17 856	16 000	20 598
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	337	356	354
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	18 193	20 506	26 252
	БАЛАНС	1700	38 955	60 330	65 071

Приложение В

(обязательное)

Отчет о финансовых результатах ООО «СТК «Фаворит» за 2015 год

Отчет о финансовых результатах за Январь-декабрь 20 15 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «СТК «Фаворит»</u>			0710001	
Идентификационный номер налогоплательщика			31	12
Вид экономической деятельности			2015	
деятельности <u>Организация перевозок грузов</u>			21180124	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общество с</u>			6317095806 / 631701001	
<u>Ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>			63.40	
Единица измерения: тыс.руб.			12165	16
			384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За <u>Январь-декабрь</u> <u>20 15</u> г.	За <u>Январь-декабрь</u> <u>20 14</u> г.
	Выручка	2110	271 176	609 412
	Себестоимость продаж	2120	(-251 350 092,1)	(564 407)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	19 826	45 005
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(0)
	Управленческие расходы	2220	(10 900)	(8 123)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	8 926	36 882
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	0
	Проценты к получению	2320	96	12
	Проценты к уплате	2330	(50)	(536)
	Прочие доходы	2340	91	1 521
	Прочие расходы	2350	(1 083)	(6 654)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7 980	31 315
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 737)	(6 402)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	141	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6 243	24 913
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	6 243	24 913
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Приложение Г

(обязательное)

Бухгалтерский баланс ООО «СТК «Фаворит» за 2014 год

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 14 г.

Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «СТК «Фаворит»</u> по ОКПО	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика			0710001		
Вид экономической деятельности <u>Организация перевозок грузов</u>			31	12	2014
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u> по ОКОПФ/ОКФС			21180124		
Единица измерения: тыс.руб.			6317095806 / 631701001		
			63.40		
			12165		16
			384		

Местонахождение (адрес) 443086, Самарская обл., Самара г., Ерошевского ул., д. 3 а, литер С,; офис 325

Пояснения	Наименование показателя	Код	На <u>31 декабря</u> <u>20 14</u> г.	На 31 декабря <u>20 13</u> г.	На 31 декабря <u>20 12</u> г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	15 721	1 661	1 558
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	494	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	15 721	2 155	1 558
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	2	38	5
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	38
	Дебиторская задолженность	1230	31 396	38 717	27 429
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	8 000	15 000	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 973	8 378	1 870
	Прочие оборотные активы	1260	239	784	867
	Итого по разделу II	1200	44 609	62 916	30 209
	БАЛАНС	1600	60 330	65 071	31 768

Окончание приложения Г

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На <u>31 декабря</u> 20 <u>14</u> г.	На 31 декабря 20 <u>13</u> г.	На 31 декабря 20 <u>12</u> г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	30	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(1 525)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	39 794	40 334	8 667
	Итого по разделу III	1300	39 824	38 819	8 677
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
163	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	4 150	5 300	3 000
	Кредиторская задолженность	1520	16 000	20 598	20 091
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	356	354	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	20 506	26 252	23 091
	БАЛАНС	1700	60 330	65 071	31 768

Приложение Д

(обязательное)

Отчет о финансовых результатах ООО «СТК «Фаворит» за 2014 год

Отчет о финансовых результатах за Январь-декабрь 20 14 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация Общество с ограниченной ответственностью «СТК «Фаворит» по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____

Организация перевозок грузов _____

Организационно-правовая форма / форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: **тыс.руб.** по ОКЕИ _____

Коды		
0710001		
31	12	2014
21180124		
6317095806 / 631701001		
63.40		
12165		16
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За <u>Январь-декабрь</u>	
			<u>20 14</u> г.	<u>20 13</u> г.
	Выручка	2110	609 412	733 778
	Себестоимость продаж	2120	(564 407)	(688 397)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	45 005	45 381
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(8 123)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	36 882	45 381
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	12	-
	Проценты к уплате	2330	(536)	(499)
	Прочие доходы	2340	1 521	510
	Прочие расходы	2350	(6 654)	(5 621)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	31 315	39 771
	Текущий налог на прибыль	2410	(6 402)	(8 597)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	298
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	494
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	24 913	31 668
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	24 913	31 668
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Приложение Е

(обязательное)

Таблица Е.1 – Анализ структуры актива баланса ООО «СТК «Фаворит»

Актив баланса	Годы						Отклонение, (+,-), тыс. руб.		Темп роста, %	
	2013		2014		2015		2014/ 2013	2015/ 2014	2014/ 2013	2015/ 2014
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Внеоборотные активы:	2155	3,31	15721	26,06	2186	5,61	13566	-13535	729,51	13,90
основные средства	1661	2,55	15721	26,06	2186	5,61	14060	-13535	946,48	13,90
отложенные налоговые активы	494	0,76	0	0,00	0	0,00	-494	0	0,00	0
2. Оборотные активы:	62916	96,69	44609	73,94	36769	94,39	-18307	-7840	70,90	82,43
запасы	38	0,06	2	0,00	1	0,00	-36	-1	5,26	50,00
НДС	0	0,00	0	0,00	227	0,58	4000	227	0	0
дебиторская задолженность	38717	59,50	31396	52,04	27765	71,27	-7321	-3631	81,09	88,43
финансовые вложения	15000	23,05	8000	13,26	0	0,00	-7000	-8000	53,33	0,00
денежные средства и денежные эквиваленты	8378	12,88	4973	8,24	8582	22,03	-3405	3609	59,36	172,57
прочие оборотные активы	784	1,20	239	0,40	194	0,50	-545	-45	30,48	81,17
Валюта баланса	65071	100,00	60330	100,00	38955	100,00	-4741	-21375	92,71	64,57

Приложение Ж

(обязательное)

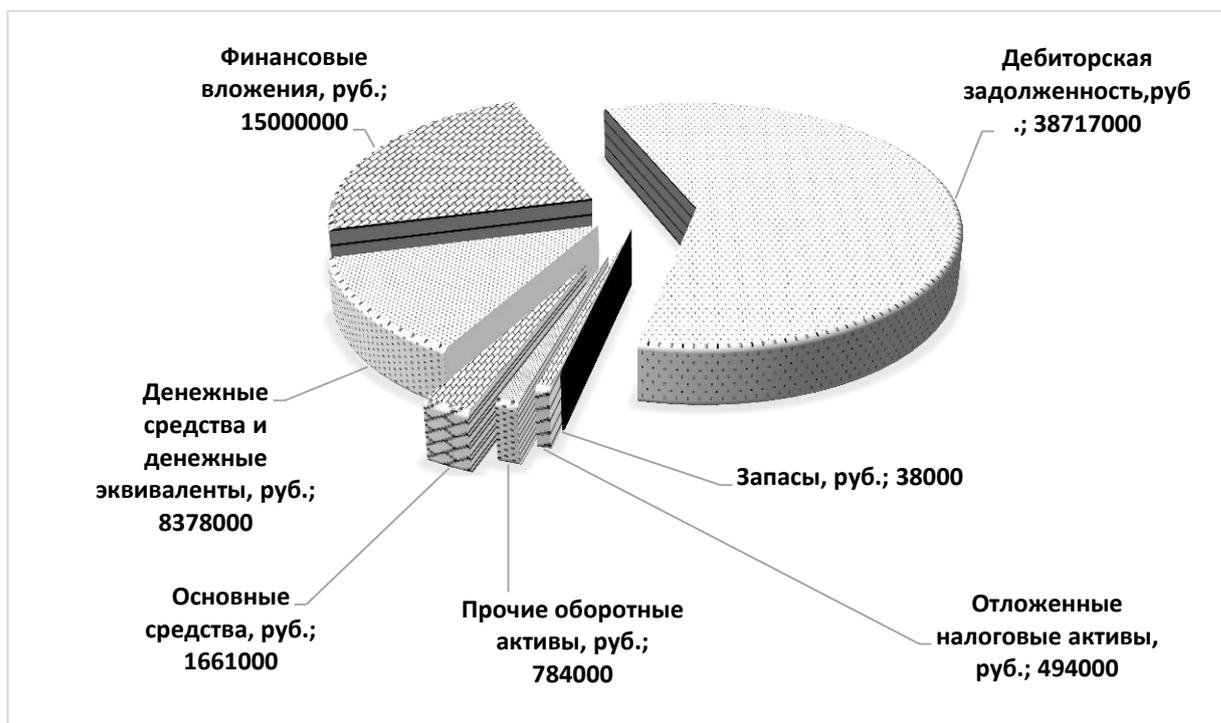


Рисунок Ж.1 - Актив баланса за 2013 год

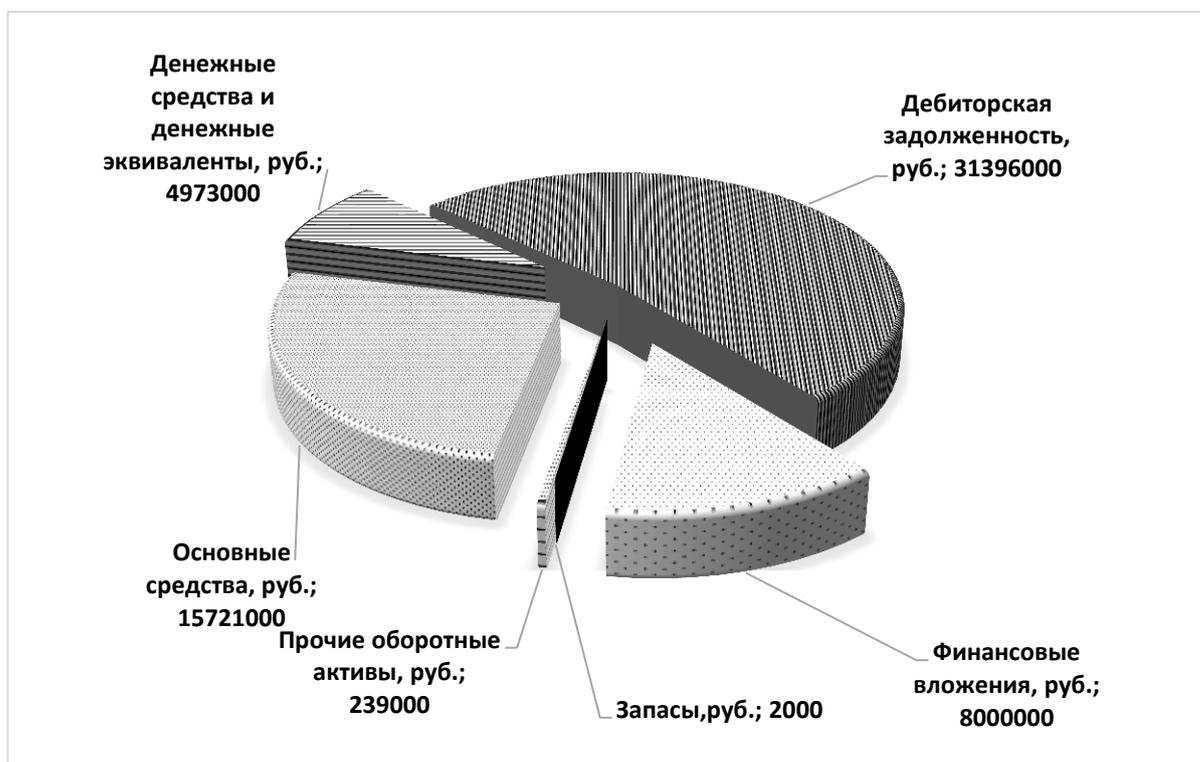


Рисунок Ж.2 - Актив баланса за 2014 год

Окончание приложения Ж

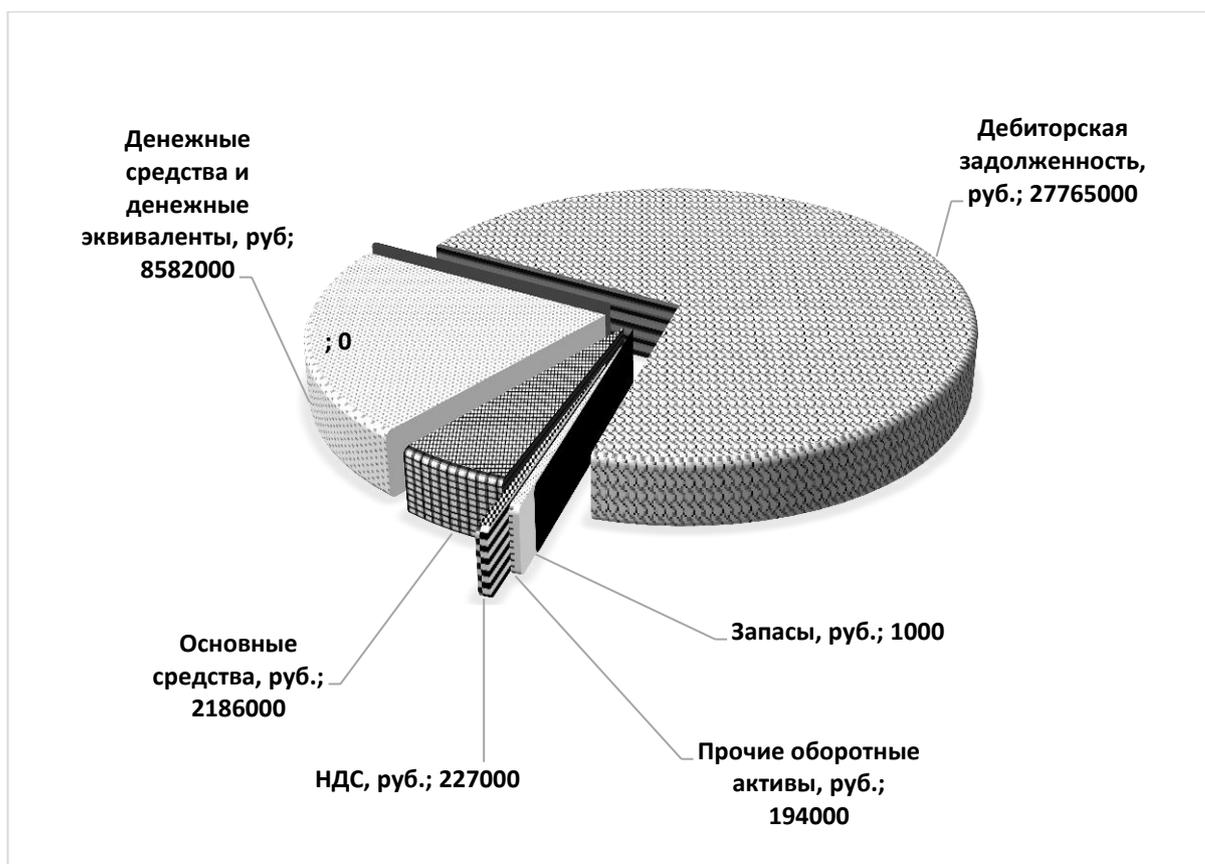


Рисунок Ж.3 - Актив баланса за 2015 год

Приложение К

(обязательное)

Таблица К.1 - Анализ структуры пассивов баланса ООО «СТК «Фаворит»

Пассив баланса	Годы						Отклонение, (+,-), тыс. руб.		Темп роста, %	
	2013		2014		2015		2014/ 2013	2015/ 2014	2014/ 2013	2015/ 2014
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
3.Капитал и резервы:	38819	59,66	39824	66,01	20763	53,30	1005	-19061	102,59	52,14
уставный капитал	10	0,02	30	0,05	20	0,05	20	-10	300,00	66,67
собственные акции, выкупленные у акционеров	-1525	-2,34	0	0,00	0	0,00	1525	0	0,00	0,00
нераспределенная прибыль	40334	61,98	39794	65,96	20743	53,25	-540	-19051	98,66	52,13
4.Долгосрочные обязательства	0	0,00	0	0,00	1	0,00	0	1	0,00	0,00
отложенные налоговые обязательства	0	0,00	0	0,00	1	0,00	0	1	0,00	0,00
5.Краткосрочные обязательства	26252	40,34	20506	33,99	18193	46,70	-5746	-2313	78,11	88,72
заемные средства	5300	8,14	4150	6,88	0	0,00	-1150	-4150	78,30	0,00
кредиторская задолженность	20598	31,65	16000	26,52	17856	45,84	-4598	1856	77,68	111,60
оценочные обязательства	354	0,54	356	0,59	337	0,87	2	-19	100,56	94,66
прочие обязательства	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
Валюта баланса	65071	100,00	60330	100,00	38955	100,00	-4741	-21375	92,71	64,57

Приложение Л

(обязательное)

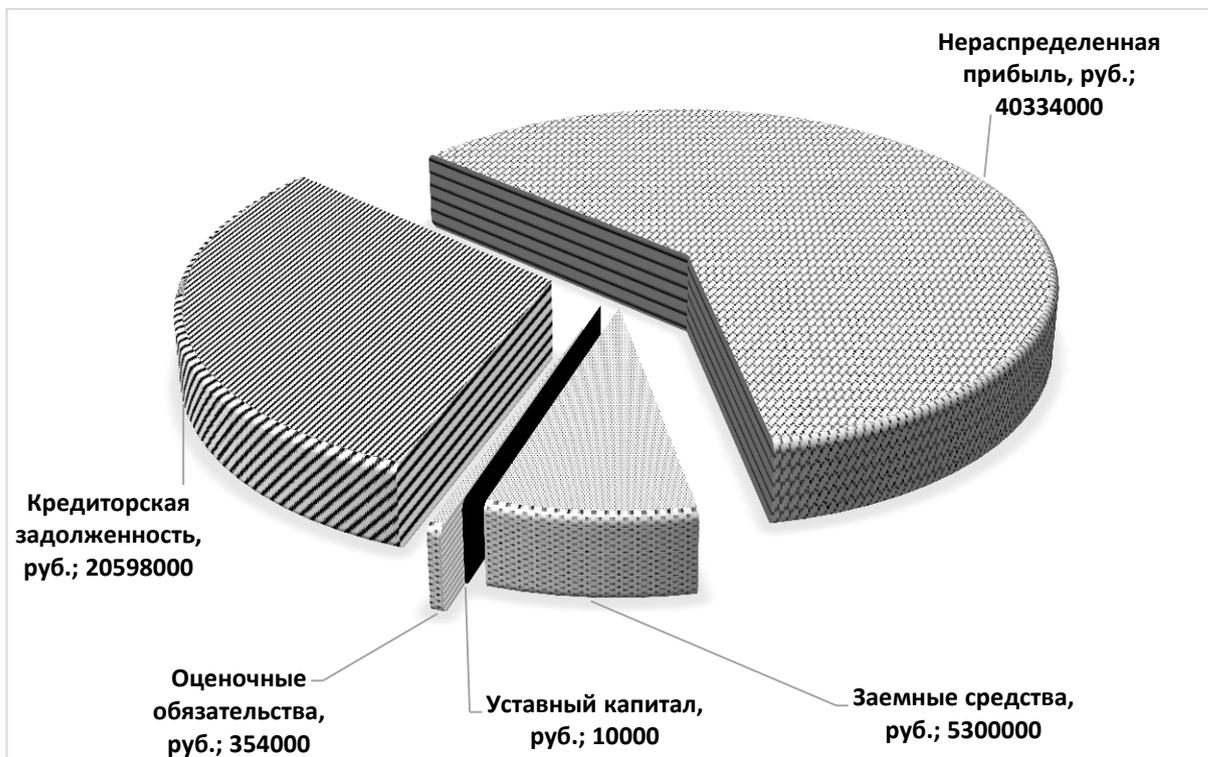


Рисунок Л.1 - Пассив баланса за 2013 год

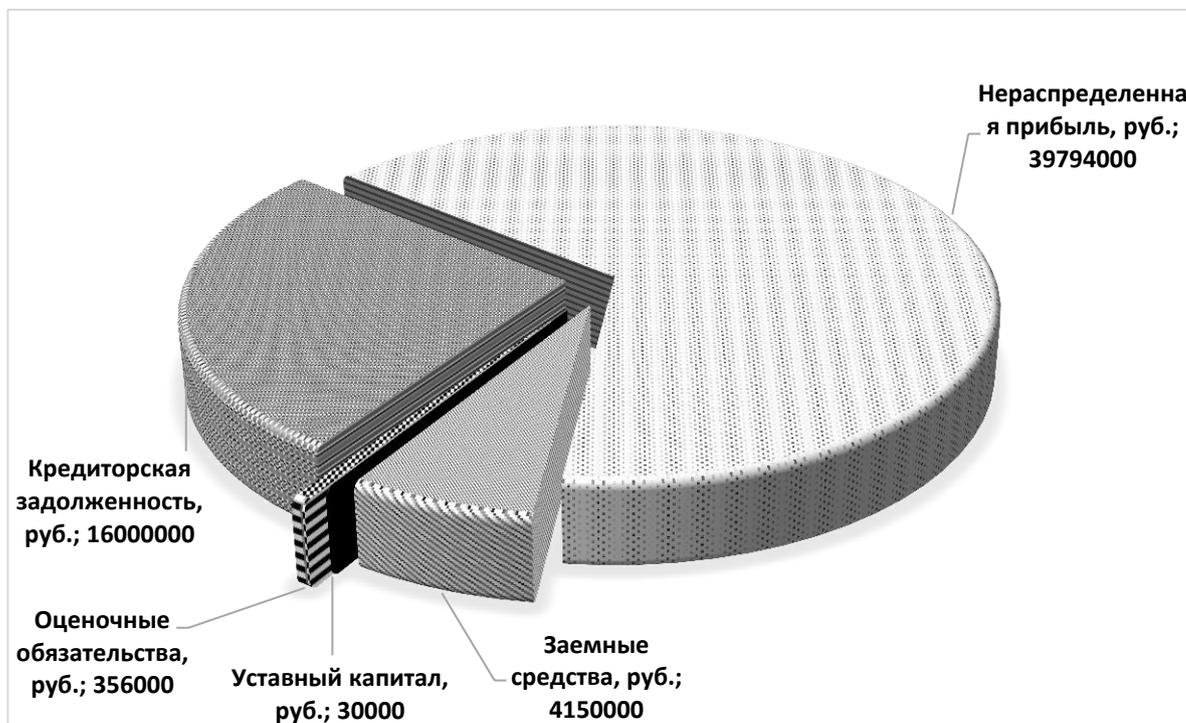


Рисунок Л.2 - Пассив баланса за 2014 год

Окончание приложения Л

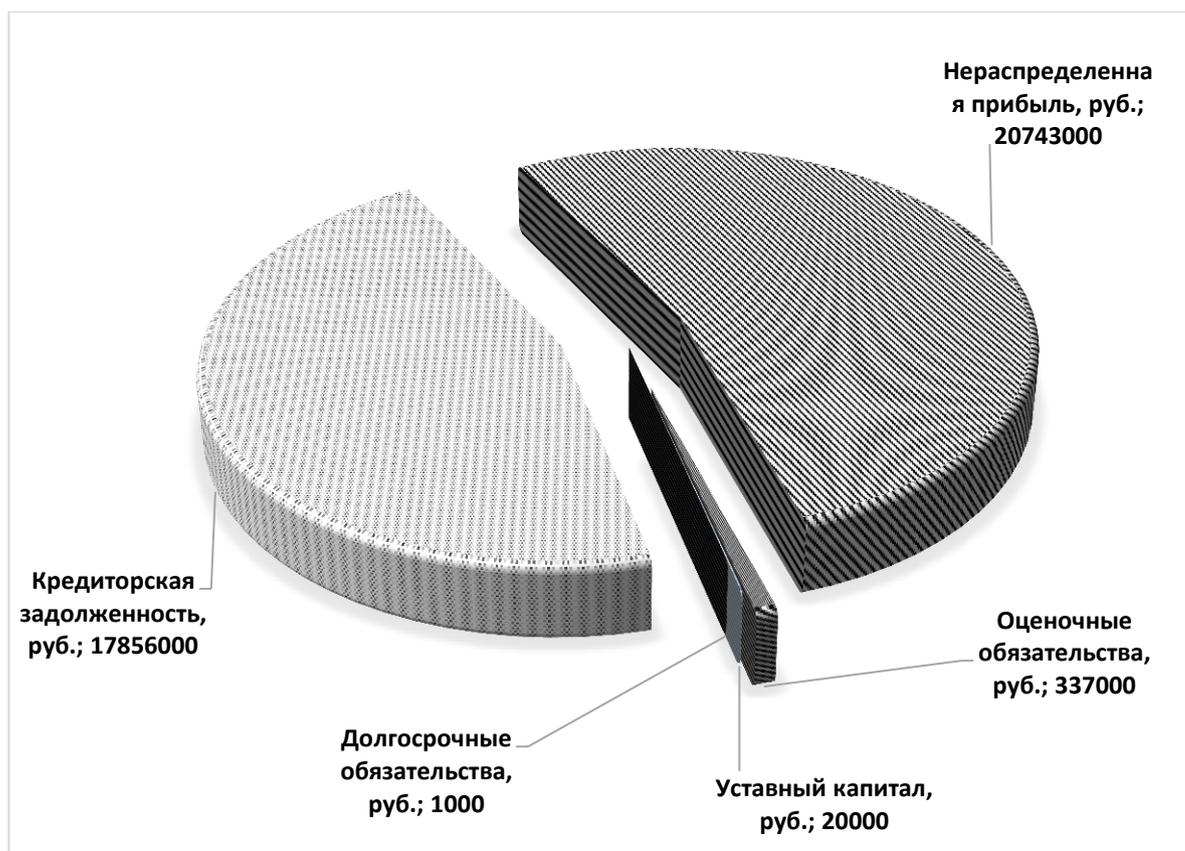


Рисунок Л.3 - Пассив баланса за 2015 год

Приложение М

(обязательное)

Таблица М.1 – Анализ динамики показателей прибыли за 2013–2015 годы

Показатель	Годы						Отклонение, (+,-), тыс. руб.		Темп роста, %	
	2013		2014		2015		2014/ 2013	2015/20 14	2014/ 2013	2015/20 14
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Выручка.	733778	100,00	609412	100,00	271176	100,00	-124366	-338236	83,05	44,50
Себестоимость продаж	688397	93,82	564407	92,62	251350	92,69	-123990	-313057	81,99	44,53
Валовая прибыль	45381	6,18	45005	7,38	19826	7,31	-376	-25179	99,17	44,05
Управленческие расходы	0	0,00	8123	1,33	10900	4,02	8123	2777	0	134,19
Прибыль от продаж	45381	6,18	36882	6,05	8926	3,29	-8499	-27956	81,27	24,20
Проценты к получению	0	0,00	12	0,00	96	0,04	12	84	0	800,00
Проценты к уплате	499	0,07	536	0,09	50	0,02	37	-486	107,41	9,33
Прочие доходы	510	0,07	1521	0,25	91		1011	-1430	298,24	5,98
Прочие расходы	5621	0,77	6564	1,08	1083	0,40	943	-5481	116,78	16,50
Прибыль до налогообложения	39771	5,42	31315	5,14	7980	2,94	-8456	-23335	78,74	25,48
Текущий налог на прибыль	8597	1,17	6402	1,05	1737	0,64	-2195	-4665	74,47	27,13
Изменение отложенных налоговых активов	494	0,00	0	0,00	0	0,00	-494	0	0,00	0,00
Чистая прибыль	31668	4,32	24913	4,09	6243	2,30	-6755	-18670	78,67	25,06

Приложение Н

(обязательное)

Таблица Н.1 - Расчет и анализ показателей рентабельности за 2013-2015 годы

Показатель	Годы			Отклонение, (+,-), тыс. руб.		Темп роста, %	
	2013	2014	2015	2014/ 2013	2015/ 2014	2014/ 2013	2015/ 2014
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	733778	609412	271176	-124366	-338236	83,05	44,50
Себестоимость продаж, тыс. руб.	688397	564407	251350	-123990	-313057	81,99	44,53
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	45381	36882	8926	-8499	-27956	81,27	24,20
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	39771	31315	7980	-8456	-23335	78,74	25,48
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	31668	24913	6243	-6755	-18670	78,67	25,06
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	23748	39321,5	30293,5	15573,5	-9028	165,58	77,04
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	48419,5	62700,5	49642,5	14281	-13058	129,49	79,17
Среднегодовая стоимость внеоборотных активов, тыс. руб.	1856,5	8938	8953,5	7081,5	15,5	481,44	100,17
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	46562,5	53762,5	40689	7200	-13073,5	115,46	75,68
Рентабельность затрат, %	4,60	4,41	2,48	-0,19	-1,93	95,95	56,27
Рентабельность продаж, %	4,32	4,09	2,30	-0,23	-1,79	94,72	56,32
Рентабельность собственного капитала, %	133,35	63,36	20,61	-69,99	-42,75	47,51	32,53

Окончание таблицы Н.1

1	2	3	4	5	6	7	8
Рентабельность активов, %	65,40	39,73	12,58	-25,67	-27,16	60,75	31,65
Рентабельность оборотного капитала, %	68,01	46,34	15,34	-21,67	-31,00	68,13	33,11
Рентабельность внеоборотного капитала, %	1705,79	278,73	69,73	-1427,06	-209,00	16,34	25,02

Приложение II

(обязательное)

Таблица II.1 - Расчет и анализ показателей деловой активности за 2013-2015 ГОДЫ

Показатель	Годы			Отклонение, (+,-), тыс. руб.		Темп роста, %	
	2013	2014	2015	2014/ 2013	2015/ 2014	2014/ 2013	2015/ 2014
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, руб.	733778	609412	271176	-462602	36,96	83,05	44,50
Среднегодовая стоимость активов, руб.	48419,5	62700,5	49642,5	14281	-13058	129,49	79,17
Среднегодовая стоимость внеоборотных активов, руб.	1856,5	8938	8953,5	7081,5	15,5	481,44	100,17
Среднегодовая стоимость оборотных активов, руб.	46562,5	53762,5	40689	7200	-13073,5	115,46	75,68
Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, руб.	33073	35056,5	29580,5	1983,5	-5476	106,00	84,38
Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, руб.	20344,5	18299	16928	-2045,5	-1371	89,95	92,51
Коэффициент оборачиваемости рабочего капитала оборотов дней	15,76 23	11,34 32	6,66 55	-4,42 9	-4,67 23	71,93 139,03	58,80 170,08
Коэффициент оборачиваемости основных средств оборотов дней	395,25 1	68,18 5	30,29 12	-327,07 4	-37,89 7	17,25 579,69	44,42 225,12
Коэффициент оборачиваемости активов оборотов дней	15,15 24	9,72 38	5,46 67	-5,44 13	-4,26 29	64,14 155,92	56,20 177,93

Окончание таблицы П.1

1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности оборотов дней	36,07 10	33,30 11	16,02 23	-2,76 1	-17,28 12	92,33 108,30	48,10 207,89
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности оборотов дней	22,19 16	17,38 21	9,17 40	-4,80 5	-8,22 19	78,35 127,63	52,74 189,63

Приложение Р

(обязательное)

Таблица Р.1 – Факторный анализ изменения выручки от продаж

Показатель	Отчетный год, тыс. руб.	Плановый год, тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Относительное изменение, %
1	2	3	4	5
Выручка от продажи, тыс. руб.	271176	273888	2711,76	1,00
Себестоимость, тыс. руб.	251350	251794	444,00	0,18
Валовая прибыль, тыс. руб.	19826	22094	2267,76	11,44
Управленческие расходы	10900	11054	154,00	1,41
Прибыль от продаж	8926	11040	2113,76	123,68
Проценты к получению	96	96	0,00	0,00
Проценты к уплате	50	50	0,00	0,00
Прочие доходы	91	91	0,00	0,00
Прочие расходы	1083	1083	0,00	0,00
Прибыль до налогообложения	7980	10094	2113,76	26,49
Текущий налог на прибыль	1737	2019	281,75	16,22
Чистая прибыль	6243	8075	1832,01	29,34

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в _____ экземплярах.

Библиография составляет _____ наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « _____ » _____ 201__ г.

Дата « _____ » _____ 201__ г.

Студент _____
(Подпись)

(Лилия Бориковна Нерсисян)
(Имя, отчество, фамилия)