

Министерство образования и науки Российской Федерации Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Южно-Уральский государственный университет» (национальный исследовательский университет) Высшая школа экономики и управления Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА Рецензент,
главный бухгалтер ООО
«СтройМеталлПроект»
_____ Л.Н. Шалыгина
« ____ » _____ 2017 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой, д.э.н.,
профессор
_____ И.И. Просвирина
« ____ » _____ 2017 г.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «СТРОИТЕЛЬНЫЙ ДВОР»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ ЮУрГУ – 38.03.01.2017.279.ВКР

Руководитель ВКР, доцент
_____ Л.Л.Зайончик
_____ 2017 г.

Автор ВКР
студентка группы ЭУ-418
_____ Е.В. Ильичева
_____ 2017 г.

Нормоконтролер,
старший преподаватель
_____ М.И. Лаврова
_____ 2017 г.

Челябинск 2017

РЕФЕРАТ

Ильичева Е.В. Анализ финансового состояния ООО «Строительный двор». Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-418, 2017. –74 с., 14 табл., 4 прил., библиографический список – 40 наим.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Строительный двор».

Предмет исследования данной работы – финансовое состояние, финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия.

Цель исследования – выполнить анализ финансового состояния ООО «Строительный двор» и предложить мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

Выпускная квалификационная работа состоит из двух разделов. В первом разделе отражены теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия. Определено понятие, содержание, задачи и приемы анализа, информационная база анализа. Во втором разделе проведен анализ финансового состояния ООО «Строительный двор». Рассмотрен анализ имущества предприятия и источников его образования, показателей финансовой устойчивости, дана оценка платежеспособности предприятия, оценка деловой активности предприятия.

Результаты работы. Для совершенствования процесса управления дебиторской задолженности были предложены следующие меры: разработать кредитную политику по управлению дебиторской задолженностью предприятия; создать резервы по сомнительным долгам.

Результаты работы могут быть использованы в ООО «Строительный двор» для совершенствования управления финансовым состоянием предприятия.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	10
1 Содержание, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия.....	10
1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия.....	14
1.3 Роль бухгалтерской отчётности в проведении комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	25
Выводы по разделу один.....	32
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «СТРОИТЕЛЬНЫЙ ДВОР».....	33
2.1 Организационно-экономическая характеристика.....	33
2.2 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности баланса ООО «Строительный Двор».....	42
2.3 Оценка деловой активности ООО «Строительный Двор».....	49
2.4 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Строительный Двор».....	54
Выводы по разделу два.....	62
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	63
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	66
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс	70
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах.....	72
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Показатели, характеризующие степень обеспечения запасов и затрат предприятия собственными и заемными источниками.....	73
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Показатели структуры капитала.....	74

ВВЕДЕНИЕ

Рыночные отношения развиваются в условиях изменения экономической, правовой и информационной среды, что в свою очередь приводит к изменению целей деятельности предприятий и усилению роли информационного обеспечения. Информационное обеспечение актуализирует значение бухгалтерской (финансовой) отчетности, представляющей собой важнейший источник информации об имущественном и финансовом состоянии компании.

В бухгалтерской (финансовой) отчетности объединяется информация всех видов учета, поэтому она занимает центральное место в системе экономической информации. Информация в бухгалтерской отчетности представляется в форме, удобной для восприятия заинтересованными субъектами и лицами.

Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности служит важнейшим средством оценки финансового положения и финансовых результатов деятельности любой организации.

Актуальность темы работы обусловлена тем, что финансовое состояние организации в немалой степени зависит от того, как составлена и оценена бухгалтерская отчетность. В условиях рыночной экономики деловой успех предпринимательской деятельности зависит от своевременности и качества экономической информации.

Бухгалтерская отчетность – это такой информационный источник финансового анализа, который позволяет оценить состояние имущества организации с позиции его количественных и качественных характеристик, на основе отчетности можно рассчитать показатели финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Использование бухгалтерской (финансовой) отчетности служит основой не только для анализа существующего состояния фирмы, но выявляет тенденции ее развития.

Под непрерывностью финансовой деятельности организации подразумевается недопущение возникновения неблагоприятных ситуаций для финансового со-

стояния компании в текущем периоде, а также в обеспечении стабильной работе организации в будущем. В связи с этим, любая организация должна предвидеть свою финансовую устойчивость. Анализ бухгалтерской отчетности позволяет судить о росте капитала и получении прибыли, что в свою очередь оказывает влияние на финансовое состояние организации. Оценка финансовой деятельности компании позволяет спрогнозировать вероятность наступления кризисной ситуации, а также позволяет своевременно принять необходимые бизнес-решения для ее устранения.

Анализ финансового состояния – важная часть экономической работы, необходимое условие управления и руководства предприятием, предпосылка обоснованного планирования финансовых ресурсов. Именно по результатам проведенного анализа можно сделать соответствующие выводы и разработать блок рекомендаций по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия и формированию его финансовых ресурсов.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Строительный двор».

Предмет исследования данной работы – финансовое состояние, финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия.

Цель исследования – выполнить анализ финансового состояния ООО «Строительный двор» и предложить мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

Поставленная цель требует решения следующих задач:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия;
- показать роль и значение бухгалтерской отчетности;
- изучить методы анализа финансового состояния;
- проанализировать финансовое состояние ООО «Строительный Двор» и выявить факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия;

– предложить мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

Методологическую основу работы составляют такие методы анализа, как горизонтальный и вертикальный сравнительный анализ, факторный анализ, коэффициентный анализ.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух разделов, заключения, библиографического списка и приложений.

Информационной базой исследования послужили нормативно-правовые акты РФ, учебная и специальная литература таких авторов как А.Е. Абрамов, В.В. Бочаров, О.В. Ефимова, Д.С. Моляков, А.Д. Шеремет, а также периодические издания, бухгалтерская и финансовая отчетность ООО «Строительный Двор».

Первый раздел выпускной квалификационной работы рассматривает теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.

Во втором разделе дается оценка финансового состояния предприятия ООО «Строительный Двор», также в ней представлены рекомендации по стабилизации финансового состояния рассматриваемого предприятия.

Результаты работы могут быть использованы в ООО «Строительный двор» для совершенствования управления финансовым состоянием предприятия.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Содержание, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия

Развитие рыночных отношений приводит к тому, что важнейшей задачей становится объективная оценка финансового состояния предприятия, как необходимое условие управления и руководства предприятием, предпосылка обоснованного планирования финансовых ресурсов. Дальнейшие перспективы развития любого предприятия во многом определяются тем, насколько оно стабильно, платежеспособно и прибыльно. Финансовое состояние определяет потенциал организации в деловом сотрудничестве, на его основе дается оценка степени гарантированности экономических интересов организации и ее партнеров [14, с.55].

Оценка финансового состояния предприятия рассматривается как первый этап финансового анализа. Для проведения которого привлекают бухгалтерскую отчетность и необходимые данные внешней информации. При этом вся информация должна быть достоверной и отражать все факты, имевшие место в хозяйственной жизни организации за отчетный период [22, с.37].

Ковалев В.В. считает, что цель анализа финансового состояния предприятия заключается в оценке тенденций развития фирмы, на основе которых принимаются меры для устранения недостатков в финансово-хозяйственной деятельности организации [11, с.34].

По мнению большинства зарубежных экономистов, цель анализа финансового состояния предприятия заключается в том, чтобы вынести правильные суждения о прошлом, текущем и будущем состоянии бизнеса. Достоверный анализ позволяет вынести суждение об эффективности управления фирмой. Полученная в результате информация, дает возможность оценить состояние имущества организации и его источников, позволяя определить такой показатель, как финансовая устойчивость и платежеспособность (или доходность) организации.

Если в целом обобщить аналитическую проблематику, то можно выделить три основные цели финансового анализа [44, с.27]:

- объективная оценка структуры и качества активов и пассивов, деловой активности, финансовой устойчивости и платежеспособности;
- разработке структуры управления соответствующей совершаемым операциям, разработка блока рекомендаций по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия и формированию его финансовых ресурсов,
- обоснование расходов, отражение доходов, анализ показателя величины прибыли, деятельности организации в целом и по ее отдельным видам, распределение величины прибыли, использование созданных резервов.

Содержание финансового анализа зависит от целого ряда обстоятельств (в зависимости от запросов на результаты внешних и внутренних пользователей) [26, с. 31]:

- производственная и финансовая необходимость (продвижение товаров и услуг на внутреннем или международном рынке);
- запросы пользователей (для достоверной оценки финансового состояния организации);
- возможность более полного раскрытия имеющейся информации о финансовом положении организации (сделать ее более «открытой»);
- требования практики в расчете новых показателей оценки финансового положения хозяйствующих субъектов, что соответствует условиям формирования информационной базы анализа в условиях современной системы экономических отношений;
- потребность в дополнительной аналитической информации о финансовом состоянии хозяйствующих субъектов по данным многомерного анализа (диктуется необходимостью разработки и обоснования оптимальных управленческих решений внутренних и внешних пользователей).

Савицкая Г.В. сформулировала 4 основные задачи анализа финансового состояния предприятия [43, с.29]:

1. Объективная и своевременная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «слабых мест» и определение причин их возникновения.

2. Поиск резервов и возможностей улучшения финансовой устойчивости и платежеспособности.

3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на укрепление финансового состояния предприятия, определение возможностей более эффективного использования финансовых ресурсов.

4. Моделирование финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов и прогнозирование возможных финансовых результатов.

Эти задачи, в более детализированном виде, могут быть сформулированы следующим образом:

- разработка программ укрепления и развития финансового положения организации и обоснование оперативных и стратегических планов;
- прогнозирование поступления финансовых потоков в будущем;
- оптимизация затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг;
- увеличение капитала, активов и доходов, при снижении расходов и просроченных обязательств;
- выявление путей повышения эффективности деятельности хозяйствующего субъекта;
- поиск возможных резервов и средств для укрепления платежеспособности организации, ее финансовой устойчивости, финансовой независимости и финансовой состоятельности, недопущение банкротства;
- снижение возможности возникновения рисков по невозврату заемного капитала банкам, кредиторам, инвесторам;
- разработка новых обоснованных программ развития компании и адекватных управленческих бизнес-решений, на основе использования результатов проведенного анализа.

Более конкретные задачи финансового анализа обозначены в работах Селезневой Н.Н. и Ионовой А.Ф. [6, с.17]:

1. Оценка имущественного состояния предприятия (источники, стоимость и структура формирования имущества);
2. Определение показателей автономности и финансовой устойчивости предприятия;
3. Оценка платежеспособности.

Принято различать внешний и внутренний анализы финансового состояния. Они существенно отличаются и по содержанию и по целям.

Внешний финансовый анализ заключается в исследовании финансового состояния хозяйствующего субъекта. Цель анализа заключается в прогнозировании уровня доходности капитала и степени риска его инвестирования [15, с.42].

Внутренний финансовый анализ направлен на исследование механизма формирования, размещения и использования капитала. Цель анализа заключается в повышении доходности собственного капитала, его наращивания, в поиске резервов укрепления финансового состояния хозяйствующего субъекта. По результатам проведенного анализа можно сделать соответствующие выводы и разработать блок рекомендаций по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия и формированию его финансовых ресурсов [41, с.19].

Этапы проведения анализа финансового состояния предприятия и взаимосвязь основных элементов наглядно представлены в приложении 1.

Так как в условиях инфляции, абсолютные показатели баланса очень трудно привести в сопоставимый вид, то при анализе финансового состояния предприятия главным образом используются относительные показатели.

Наглядную оценку финансового состояния и динамики развития организации обычно дает экспресс-анализ [18, с.22]. На основании данных этого анализа делается вывод о необходимости проведения более детального и углубленного анализа финансовых результатов при последующем принятии управленческих решений [6, с.17].

Таким образом, различные аспекты анализа находят свое отражение в трудах многих, как отечественных, так и зарубежных исследователей. Несмотря на это,

практика вносит свои коррективы и каждый ученый имеет возможность дополнить аналитическую проблематику в целом.

Анализ финансового состояния предприятия выступает необходимым условием эффективного управления и руководства предприятием, предпосылка обоснованного планирования финансовых ресурсов. Это обусловлено тем, что дальнейшие перспективы развития любого предприятия во многом определяются тем, насколько оно стабильно, платежеспособно и прибыльно.

Именно финансовое состояние определяет потенциал организации в деловом сотрудничестве, на его основе дается оценка степени гарантированности экономических интересов организации и ее партнеров.

1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия

В анализе применяют различные методики для определения финансово-хозяйственного состояния организаций. Однако ключевые принципы и последовательность процедуры анализа являются идентичными и имеют незначительные отличия. Методика анализа представляет собой совокупность аналитических процедур используемых для определения состояния его финансово-хозяйственной деятельности.

Главной целью анализа финансового состояния организации является выявление тенденций развития фирмы, на основе которых принимаются меры для устранения недостатков в финансово-хозяйственной деятельности организации. При этом необходимо уделять особое внимание для поиска резервов улучшения его платежеспособности и финансовой устойчивости.

На практике, как правило, выделяют внешний и внутренний анализ. Внутренний анализ проводится непосредственно сотрудниками организации. Внешний анализ проводится посторонними аналитиками, например аудиторскими компаниями.

Внутренний анализ представляет собой исследование механизма формирования, структуры, размещения и использования капитала с целью поиска резервов укрепления и сохранения финансового состояния, повышения показателей рентабельности и увеличения объема собственных источников финансирования деятельности организации. Результаты внутреннего анализа используются для планирования и контроля деятельности, а также прогнозирования показателей финансового состояния организации.

Внешний анализ представляет собой исследование финансового состояния организации с целью оценки степени рисков инвестирования капитала, и определения возможного уровня доходности. Внешний анализ проводится инвесторами, кредитными организациями, контролирующими органами по данным бухгалтерской финансовой отчетности.

Анализ финансового состояния организации осуществляется с помощью разнообразных методов и приемов. Существуют различные классификации методов финансового анализа. В практике финансового анализа выработаны основные методы анализа финансовой отчетности:

1. При проведении горизонтального анализа необходимо сравнение каждой позиции финансовой отчетности с предыдущим периодом для выявления динамики показателей, отраженных в отчетности и анализ динамики структуры показателей.

2. Вертикальный (структурный) анализ заключается в создании структуры финансовых показателей и выявление влияния каждой статьи финансовой отчетности на общую деятельность организации, отраженных в формах бухгалтерской финансовой отчетности.

3. Трендовый анализ выполняют путем сравнения каждого элемента отчетности с рядом предшествующих периодов и с последующим определением основной тенденции изменения показателей.

4. Сравнительный анализ делится на внутривозможный (сравнение ключевых показателей организации, филиалов и дочерних подразделений) и межотрас-

левой (сравнение показателей организации с аналогичными показателями конкурентов, другими предприятиями отрасли).

5. Факторный анализ предполагает анализ влияния отдельных факторов (статей бухгалтерской отчетности) на исследуемый результативный показатель.

Для оценки финансового состояния организации используется ряд характеристик, с помощью которых можно наиболее полно и точно определить состояние организации в как во внешней, так и во внутренней среде.

Основными направлениями анализа финансового состояния организации являются: анализ структуры и качества активов и пассивов, соответствие структуры управления совершаемым операциям, обоснованность расходов, отражение доходов, анализ показателя величины прибыли, деятельности организации в целом и по ее отдельным видам, распределение величины прибыли, использование созданных резервов.

Анализ финансового состояния организации основывается на расчете финансовых показателей платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности.

Платежеспособность и финансовая устойчивость – это наиболее важные показатели для деятельности предприятия. Они позволяют оценить финансовую стабильность организации. Предприятие, отвечающее данным характеристикам, имеет преимущественное положение по сравнению с другими предприятиями этой же отрасли в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Это обусловлено тем, что оно своевременно рассчитывается по налогам и взносам в социальные фонды, выплачивает заработную плату своим рабочим, банкам гарантирует возврат полученных кредитов, следовательно, не вступает в конфликт с государством и обществом.

Анализ финансового состояния организации производится на основе расчета финансовых показателей: платежеспособности (ликвидности); финансовой устойчивости; деловой активности.

Платежеспособность и финансовая устойчивость является наиболее важными показателями деятельности предприятия. Они позволяют оценить финансовую устойчивость организации. Предприятия, обладающие хорошими характеристиками, имеют привилегированное положение по сравнению с другими компаниями того же профиля в привлечении инвестиций, получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Это связано с тем, что они уплачивают налоги и взносы в социальные фонды, выплачивают заработную плату своим работникам, гарантирует возврат полученных средств кредитным организациям, поэтому отсутствуют конфликты с государством и обществом.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу (сгруппированных по степени убывающей ликвидности) с краткосрочными обязательствами пассива (сгруппированных по степени срочности их погашения) (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Группировка активов и пассивов в целях оценки ликвидности баланса предприятия

Наименование группы	Состав
A ₁ – наиболее ликвидные активы	Финансовые вложения и денежные средства и денежные эквиваленты (1240+1250)
A ₂ – быстрореализуемые активы	Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (1230+1260)
A ₃ – медленно реализуемые активы	Запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (1210+1220)
A ₄ – труднореализуемые активы	Внеоборотные активы (1100)
П ₁ – наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность и прочие обязательства пассивы (1520+1550)
П ₂ – краткосрочные пассивы	Заемные средства и оценочные обязательства (1510+1540)
П ₃ – долгосрочные пассивы	Долгосрочные обязательства (1400)
П ₄ – постоянные пассивы	Капитал и резервы + доходы будущих периодов (1300+1530)

Для оценки платежеспособности компании необходимо произвести расчет показателей ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности (1.1) демонстрирует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства только оборотными активами. Достаточно высокое значение этого коэффициента означает, что предприятие пла-

тежеспособно и не только в данный момент, но и в случае возникновения чрезвычайных обстоятельств в будущем

$$K_{мл} = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2}, \quad (1.1)$$

Коэффициент быстрой ликвидности (1.2) показывает, какая часть текущих обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также будущих поступлений от дебиторов

$$K_{сл} = \frac{A_1 + A_2}{\Pi_1 + \Pi_2}, \quad (1.2)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности (1.3) характеризует платежеспособность организации. Этот коэффициент показывает, какая часть краткосрочных обязательств будет погашена наиболее ликвидными активами (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) на момент составления баланса, то есть практически сразу

$$K_{ал} = \frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2}, \quad (1.3)$$

Коэффициент платежеспособности – это один из индикаторов, который показывает способность компании отвечать по своим обязательствам текущими активами. Достаточно высокий уровень данного показателя на анализируемом предприятии показывает незначительную зависимость компании от заемных источников.

Еще одной важной характеристикой компании является ее финансовая устойчивость. Финансовая устойчивость – это характеристика предприятия, отражаю-

щая текущее финансовое состояние и эффективность использования финансовых ресурсов.

Анализ финансовой устойчивости заключается в оценке способности организации выполнять свои обязательства. Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно иметь гибкую структуру капитала, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для возобновления производства. Комплексный анализ показателей финансовой устойчивости позволяет управлять ими, что позволяет организовать бесперебойную работу предприятия, чтобы обеспечить достаточность экономических ресурсов для управления кредитными ресурсами, для прогнозирования рисков в процессе деятельности предприятия.

Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства [23, с.24].

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка структуры активов и пассивов, как в производственной деятельности на предприятии идет постоянное формирование запасов и активов, что 60-80% должно быть достигнуто за счет собственных средств [21, с.340].

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости предприятия является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат. Этот излишек или недостаток образуется в результате разницы величины источников средств и величины запасов и затрат, при этом имеется в виду обеспеченность запасами и затратами определенными видами источников. Трем показателям Н1, Н2, Н3 соответствуют показатели обеспеченности запасами и затратами этими источниками Е1, Е2, Е3. Расчет сводится в таблицу, после чего определяется трехкомпонентный показатель ситуации, который показывает степень финансовой устойчивости предприятия (приложение В).

По степени финансовой устойчивости предприятия можно выделить 4 типа ситуации:

1. $E1 > 0, E2 > 0, E3 > 0$ – абсолютная финансовая устойчивость (трехкомпонентный показатель ситуации = 1.1.1)
2. $E1 < 0, E2 > 0, E3 > 0$ – нормальная финансовая устойчивость, гарантирующая платежеспособность (трехкомпонентный показатель ситуации = 0.1.1).
3. $E1 < 0, E2 < 0, E3 > 0$ – неустойчивое финансовое состояние, связанное с нарушением платежеспособности (трехкомпонентный показатель ситуации = 0.0.1).
4. $E1 < 0, E2 < 0, E3 < 0$ – кризисное финансовое состояние (трехкомпонентный показатель ситуации = 0.0.0).

Анализ структуры источников капитала предприятия дает возможность оценить степень финансового риска на основе оценки финансовой устойчивости. В экономической практике для этой цели определенных факторов (методы и формулы для расчета представлены в приложении Г). Комплексная оценка финансовой устойчивости дополняется показателями, отражающими состояние собственных средств и структуры капитала, которая позволяет получить наиболее точные результаты.

Направления оценки финансовой устойчивости основаны не только на расчетах сопоставимых значений, и отношения между ними, но, конечно, будут включать оценку процесса управления финансовой устойчивостью, так как ее эффективность оказывает существенное влияние на уровень устойчивости [34, с.278].

Платежеспособность характеризует возможность хозяйствующего субъекта своевременно отвечать по возникающим обязательствам. Она оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. И, следовательно, платежеспособность направлена на системное эффективное использование ресурсов, достижение оптимальных пропорций собственного и заемного капитала.

Расчет этих показателей позволяет оценить соотношение имеющихся активов (предназначенных, как для непосредственной реализации, так и задействованных в хозяйственной деятельности, с целью их последующей продажи и возмещения

инвестиций) и имеющихся у предприятия обязательств (необходимость погашения которых возникает в предстоящем периоде).

Деловая активность – это показатель хозяйственной деятельности предприятия, который отражает результаты и эффективность текущей основной деятельности. Деловая активность предприятия довольно чувствительна к изменениям и колебаниям различных факторов и условий. Это объясняется тем, что активность хозяйствующего субъекта является своеобразным первичным индикатором его хозяйственной деятельности. От ее уровня в определяющей степени зависят такие важнейшие финансовые характеристики организации, как финансовая устойчивость, платежеспособность, инвестиционная привлекательность. Цель анализа оборачиваемости (деловой активности) – оценить способность предприятия приносить доход путем совершения оборота «деньги – товар – деньги», выражается через следующие показатели:

- 1) коэффициент общей оборачиваемости капитала (1.4):

$$K_{oA} = \frac{B}{A}, \quad (1.4)$$

где B – выручка отчетного периода;

– средняя величина активов;

- 2) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (1.5):

$$K_{o_{дз}} = \frac{B}{\overline{ДЗ}}, \quad (1.5)$$

где – средняя величина дебиторской задолженности;

- 3) длительность оборота дебиторской задолженности (1.6):

$$D_{дз} = \frac{\overline{ДЗ} \cdot \overline{Дни}}{B}, \quad (1.6)$$

4) коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (1.7)

$$K_{\text{окз}} = \frac{B}{\overline{КЗ}}, \quad (1.7)$$

где $\overline{КЗ}$ – средняя величина кредиторской задолженности;

5) длительность оборота кредиторской задолженности (1.8):

$$D_{\text{кз}} = \frac{\overline{КЗ} \cdot D_{\text{ни}}}{B}, \quad (1.8)$$

б) коэффициент оборачиваемости оборотных активов (1.9):

$$K_{\text{ооа}} = \frac{B}{\overline{ОА}}, \quad (1.9)$$

где $\overline{ОА}$ – средняя величина оборотных активов.

В условиях рыночных отношений велика роль показателей рентабельности, характеризующих уровень прибыльности (убыточности) производства. Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия. Они характеризуют относительную доходность предприятия, измеряемую в процентах к затратам средств или капитала с различных позиций. Рассмотрим основные показатели рентабельности:

1) рентабельность продаж

Для расчета показателей эффективности предпринимательской деятельности используют коэффициент рентабельности продаж ($R_{\text{пр}}$), который показывает, сколько получено прибыли с 1 рубля продаж:

$$R_{\text{пр}} = \frac{\text{Пр}}{B}, \quad (1.10)$$

где, Пр – прибыль от реализации;

B – выручка отчетного периода.

Данный показатель рассчитывается в целом по предприятию и по отдельным видам продукции. По динамике данного коэффициента принять решение по изменению ценовой политики и усилением контроля за себестоимостью продукции;

2) рентабельность собственного капитала

Финансовая рентабельность позволяет определить эффективность использования капитала, инвестируемого собственниками, и сравнить этот показатель с возможным получением дохода от вложения этих средств в другие ценные бумаги. В западных странах данный показатель оказывает существенное влияние на уровень котировок акций компаний (1.11):

$$R_{\text{СК}} = \frac{\text{ЧП}}{\overline{\text{СК}}}, \quad (1.11)$$

где ЧП – чистая прибыль;

$\overline{\text{СК}}$ – средняя стоимость собственного капитала предприятия.

3) рентабельность основной деятельности (продукции)

Одним из основных показателей рентабельности продукции является коэффициент рентабельности товарной продукции, который определяется по формуле (1.12):

$$R_{\text{ТП}} = \frac{\text{Пр}}{C_{\text{ТП}}}, \quad (1.12)$$

где Пр – прибыль от реализации;

$C_{ТП}$ – себестоимость товарной продукции.

Коэффициент $R_{ТП}$ показывает размер потенциальной прибыли, которую предприятие может получить на 1 рубль затрат по производству продукции.

4) рентабельность активов (1.13):

$$R_A = \frac{ЧП}{\overline{A}}, \quad (1.13)$$

5) рентабельность оборотного капитала

Данный коэффициент показывает эффективность использования средств, повседневно участвующих в коммерческой деятельности организации, и рассчитывается по следующей формуле (1.14):

$$R_{ок} = \frac{ЧП}{\overline{ОК}}, \quad (1.14)$$

где $\overline{ОК}$ – средняя величина оборотного капитала.

Показатели рентабельности являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. При анализе производства показатели рентабельности используются как инструмент инвестиционной политики и ценообразования.

С помощью этих коэффициентов можно оценить возможности предприятия обратить активы в денежные средства без потерь и использовать их для оплаты текущих обязательств. Это обстоятельство крайне важно как в ходе обычной деятельности компании, так и при процедуре ликвидации бизнеса.

Таким образом, существующие методики оценки финансового состояния организации являются основными, но в отдельности на практике, как правило, используются редко. При проведении оценки финансового состояния большинство экономистов используют комбинированные методы анализа, позволяющие повысить точность результатов анализа.

Комплексный подход к анализу финансового состояния обусловлен тем, что у каждого метода существуют свои ограничения и недостатки, что нивелируются при использовании всестороннего комплексного подхода к оценке финансового состояния организации. Анализ финансового состояния позволяет определить имущественное положение организации, финансовую стабильность организации, ликвидность баланса, оценить стоимость имущества фирмы (в том числе иммобилизованных средств, оборотных средств), определить объемы собственных (и заемных) средств организации.

1.3 Роль бухгалтерской отчетности в проведении комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Бухгалтерская отчетность является единой системой данных, касающихся финансового и имущественного положения фирмы или организации. В ней, по установленным формам, отражающая результаты хозяйственной деятельности компании [11, с.37]. Обобщение учетных данных за определенный период времени и предоставление их пользователям – главная цель бухгалтерского учета.

Данные бухгалтерского учета могут быть представлены не только в виде различных графиков, таблиц, но и в других формах (в зависимости от запросов). Сведения отчетности составляются для разных групп заинтересованных лиц (руководство компании, потенциальные инвесторы, партнеры, клиенты, контролирующие органы и другие лица) в рамках их прав.

Бухгалтерская отчетность отражает итоги хозяйственной деятельности за отчетный период и составляется по мере необходимости. Бухгалтерская отчетность завершает цикл учетного процесса. Финансовое положение фирмы или организации отражается кумулятивно за отчетный период (нарастающим итогом).

Значение бухгалтерской отчетности при проведении комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности организации следует рассматривать не

только в рамках теории бухгалтерского учета и финансов, но и с позиции специалистов и практикующих бизнесменов.

Концепция составления и публикации отчетности является основой системы национальных стандартов бухгалтерского учета большинства экономически развитых стран. Значительный вклад в их формализацию внесли такие известные западные теоретики, как У. Патон, Г. Свини, А. Литлтон и др. Такое внимание к бухгалтерской (финансовой) отчетности объясняется тем, что финансовое состояние организаций, в немалой степени зависит от того, как составлена и оценена бухгалтерская отчетность. В условиях рыночной экономики бизнес-успех предпринимательской деятельности зависит от своевременности и качества экономической информации.

Развитая система рыночных отношений и осуществление экономического взаимодействия между субъектами хозяйственных взаимоотношений приводят к повышению требований к качеству информационного обеспечения со стороны существующих и потенциальных пользователей. Это обусловлено таким обстоятельством, что экономическое обоснование и принятие эффективных управленческих решений определяется качеством подготовленных использованных источников внешней и внутренней информации. Однако сегодня потребности пользователей информации значительно выросли, не всегда качественные показатели информации могут быть в полной мере соответствовать уровню и сложности принимаемых решений.

Для нивелирования проблем качества финансовой отчетности и полноценного использования ее для информационного обеспечения процесса принятия решений видится целесообразным развитие системы информационного обмена между пользователями информации и предприятиями.

Под системностью финансовой отчетности в системе бухгалтерского учета обеспечиваются глобализацией мировой рыночной среды, появлением транснациональных компаний, развитием международного фондового рынка и другими современными глобальными рыночными преобразованиями мирового хозяйства.

Финансовая отчетность базируется на фундаментальных ограничениях, допущениях и требованиях, которые в совокупности проявились в установленных принципах финансовой отчетности, которые регулируют порядок составления и предоставления полной, правдивой и беспристрастной информации о финансовом состоянии, результатах деятельности и движении денежных средств предприятия

Одно из основных достоинств бухгалтерской отчетности как средства коммуникации заключается в ее аналитических возможностях. Анализ годовой отчетности является одним из основных направлений текущей деятельности финансовых служб компаний. Важность этой деятельности предопределяется тем обстоятельством, что в рыночных условиях хозяйствования, бухгалтерская отчетность является по сути единственным средством коммуникации, достоверность которого весьма высока. Бухгалтерская отчетность при определенных условиях подтверждена независимому аудиту и поэтому становится важнейшей составляющей информационного обеспечения анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Объективную оценку состояния и тенденций изменения экономического потенциала возможного контрагента или объекта будущих инвестиций можно дать на основании данных финансовой отчетности. Для большей объективности эти данные дополняются текущей и статистической информацией финансового характера. Источники внешней информации могут быть представлены в виде аналитических обзоров, публикуемых различными агентствами.

Анализ данных, бухгалтерского учета, финансовой отчетности позволяет использовать ее:

- для определения финансового положения организации;
- оценки финансовой устойчивости организации;
- анализа ликвидности баланса;
- для оценки стоимости активов компании (включая имобилизованные активы, оборотные средства);
- для расчета объема и соотношения собственных и привлеченных средств организации.

При предоставлении точной и полной информации в финансовой отчетности, становится возможным вычислить профицит и дефицит средств компании. Правильное ведение бухгалтерской отчетности позволяет оценить обеспеченность организации своими или кредитными средствами.

Для анализа финансового состояния предприятия в первую очередь привлекают данные бухгалтерской отчетности, включая пояснения к ней, необходимую внешнюю информацию [39, с.42]:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет о движении капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- приложение к бухгалтерскому балансу;
- приказ об учетной политике предприятия;
- нормативные законодательные акты по вопросам формирования и использования финансовых ресурсов предприятия.

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах представляют собой основные источники информации. Данные баланса используются для анализа состава и структуры активов организации и ее капитала. На основе данных, представленных в отчете о финансовых результатах, рассчитываются показатели эффективности деятельности компании [26, с.37].

В бухгалтерском балансе отражаются на 3 последовательных отчетных даты информационные данные по структуре и качеству активов и пассивов, это позволяет проанализировать соответствие структуры управления совершаемым операциям, обоснованность расходов, отражение доходов, анализ показателя величины прибыли, деятельности организации в целом и по ее отдельным видам, распределение величины прибыли, использование созданных резервов.

Анализ финансового состояния предполагает предварительную подготовку информации: сквозную проверку данных, содержащихся в отчетном периоде. В

ходе анализа проводят стыковку одних и тех же показателей по различным формам; данных отчетности приводят к сопоставимому виду.

Обязательной процедурой при подготовке информации следует считать ее проверку на предмет достоверности.

Проверку проводят с точки зрения [44, с.27]:

- соответствия формам отчета по предшествующим периодам;
- взаимосвязи разных форм планов (например, план производства продукции или услуг сопоставляют с планом их реализации);
- взаимосвязи разных форм отчетности, для осуществления логического контроля;
- избирательно проводится проверку точности арифметических расчетов.

Также проводится проверка сводных отчетов и встречные проверки информации.

Для того, чтобы финансовая отчетность была правильно составлена, целесообразно соблюдать определенные требования, а именно [15, с.63]:

- последовательность — постоянство в содержании и форме составления бухгалтерской отчетности;
- соблюдение отчетного периода — отчетный период по законодательству РФ равен календарному году;
- нейтральность — информация, содержащаяся в бухгалтерской отчетности, не должна отражать чьих-либо интересов;
- достоверность — в финансовой отчетности вся информация должна быть достоверной и подкрепляться соответствующими записями и документами, которые свидетельствуют о полноте фактов, имевших место в хозяйственной жизни организации за отчетный период;
- сопоставимость данных;
- правильность оформления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Бухгалтерская отчетность должна отражать показатели деятельности всех филиалов и отделений организации [41, с.34].

Однако они способствуют гармонизации и улучшению финансовой отчетности для всех стран. Они могут использоваться в качестве базовых требований различными странами, которые разрабатывают собственные национальные стандарты; в качестве национальных стандартов; различными субъектами предпринимательской деятельности по требованию соответствующих органов (Всемирного банка, фондовыми биржами, Европейской комиссии и т.д.) [36 , с.27].

Финансовая отчетность общего назначения, в соответствии с требованиями МСФО, готовится с учетом информационных потребностей всех ее потенциальных пользователей.

Пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности принято разделять на два вида [31, с.29]:

1. Внешние пользователи.
2. Внутренние пользователи.

В России заинтересованными пользователями информации, формирующейся в бухгалтерском учете, считаются юридические и физические лица, имеющие какие-либо потребности в информации об организации и обладающие достаточными познаниями и навыками для того, чтобы понять, оценить и использовать эту информацию, а также имеющие желание изучать эту информацию [40, с.36].

Бухгалтерская служба выполняет важные функции в системе управления организации, так как обеспечивает руководителя и менеджеров разных уровней своевременной, полной и достоверной экономической информацией, необходимой для успешного оперативного руководства хозяйствующим субъектом.

Бухгалтерская финансовая отчетность служит важнейшим инструментом контроля над хозяйственной деятельностью, способствует получению прибыли, правильному использованию денежных, материальных и трудовых ресурсов [34, с.47].

Предоставление предприятиям права самостоятельно определять степень раскрытия информации не только в корпоративной (управленческой), но финансовой отчетности, настоятельно требует разработки методических материалов, обеспе-

чивающих достижение консенсуса между открытостью (прозрачностью) отчетной информации и требованиями корпоративной безопасности (коммерческой тайной) [15, с.37].

Бухгалтерская финансовая отчетность в первую очередь выполняет управленческую функцию. Среди других целей финансовой отчетности выделяют: планирование, контроль, анализ структуры текущих и долгосрочных активов и обязательств, анализ показателей ликвидности, статистический анализ, отчетность в государственные органы и акционерам, оценку финансового состояния, обеспечения эффективности деятельности, оценка рисков, оценку стоимости предприятия, оценку потенциального клиента, купле / продаже компаний [18, с.55].

Принципиальное значение бухгалтерской отчетности состоит в том, чтобы способствовать решению задач, которые связаны непосредственно с использованием учетных данных.

Таким образом, значение бухгалтерской отчетности сводится к следующим аспектам [32, с.53]:

1) бухгалтерская отчетность обеспечивает агрегирование, систематизацию и фильтрацию учетных данных. В отчетности отражены только необходимые показатели, которые свидетельствуют о деятельности организации. Все отчетные показатели систематизированы, что в значительной мере облегчает их использование;

2) бухгалтерская отчетность дает представление о выполнении планов и нормативов и позволяет выявить отклонения;

3) бухгалтерская отчетность выступает источником информации для финансового анализа и дает возможность оценить состояние имущества организации и его источников, позволяя определить такой показатель, как финансовая устойчивость и платежеспособность (или доходность) организации. Бухгалтерская отчетность выявляет тенденции развития фирмы или организации;

4) бухгалтерская отчетность — это средство коммуникации, позволяющее оценить финансовое положение организации внешним пользователям.

В бухгалтерской отчетности информация отражена на основе аналитического и синтетического учета.

Бухгалтерская отчетность направлена на удовлетворение потребностей в информации и для контроля со стороны государства за осуществлением организацией хозяйственной и финансовой деятельности.

При предоставлении достоверных и полных сведений в бухгалтерской отчетности, становится возможным расчет излишка и недостатка средств фирмы. Благодаря правильному ведению бухгалтерской отчетности вполне возможно рассчитать обеспеченность организации своими (или кредитными) средствами.

Выводы по разделу один

Таким образом, можно сказать, что бухгалтерская отчетность выявляет тенденции развития фирмы или организации. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности служит важнейшим средством оценки финансового положения и финансовых результатов деятельности любой организации.

Анализ финансового состояния организации позволяет выявить как уже существующие, так и наметившиеся проблемы, привлечь к ним внимание руководства организации. С помощью анализа разрабатываются стратегия и тактика развития компании, разрабатываются планы и принимаются управленческие решения, осуществляется контроль за их исполнением, оцениваются результаты деятельности организации, ее подразделений и работников, выявляются резервы повышения эффективности деятельности хозяйствующего субъекта.

Бухгалтерская отчетность отражает итоги хозяйственной деятельности за отчетный период и составляется по мере необходимости. Бухгалтерская отчетность завершает цикл учетного процесса. Финансовое положение фирмы или организации отражается кумулятивно за отчетный период (нарастающим итогом).

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «СТРОИТЕЛЬНЫЙ ДВОР»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Строительный Двор»

ООО «Строительный Двор» является коммерческой организацией, и считается созданным с момента ее государственной регистрации в установленном федеральными законами порядке. Общество создано на неограниченный срок. Компания ООО «Строительный Двор» находится по юридическому адресу 625003, Тюменская область, г. Тюмень, ул. Семакова д.30, офис 313. Организации ООО «Строительный Двор» присвоены ИНН 7204195181, ОГРН 1137232054574.

В соответствии с признаками коммерческой организации, Общество с ограниченной ответственностью «Строительный Двор» имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на ее самостоятельном балансе, кроме того, имеет право от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Общество имеет круглую печать, содержащую ее полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения. Общество вправе иметь штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в надлежащем порядке товарный знак и другие средства индивидуальной идентификации. Общество отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

Государство и его органы не несут ответственности по обязательствам Общества, равно как и Общество не отвечает по обязательствам государства и его органов. В отношении Общества не используется специальное право на участие Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в управлении Обществом («золотая акция»).

Также целесообразно отметить, что в соответствии с учредительными документами, на сегодняшний день, единственным учредителем, и одновременно генеральным директором является Вернов Алексей Егорович.

На сегодняшний день, основными видами деятельности ООО «Строительный Двор» является оптовая торговля металлами и металлическими рудами, а также:

- прочая оптовая торговля;
- аренда строительных машин и оборудования с оператором;
- производство строительно-монтажных работ.

И в данном случае, необходимо отметить, что благодаря постоянному стремлению к безупречному качеству продукции, обновлению и расширению ассортиментной линейки, совершенствованию логистической системы и системы контроля за качеством, внедрению комплексного и индивидуального подхода в работе с клиентами, партнерами и потребителями, «Строительный Двор», позволяет тем самым добиваться серьезных результатов и занимать первые позиции в реализации в г. Тюмени и Тюменской области.

Структура управления организацией, или организационная структура управления (ОСУ), – одно из ключевых понятий менеджмента, тесно связанное с целями, функциями, процессом управления, работой менеджеров и распределением между ними полномочий.

В связи с выше сказанным, необходимо проиллюстрировать организационную структуру ООО «Строительный Двор» (см. рис. 2.1), которая в целом и отражает весь процесс коммерческой деятельности предприятия.

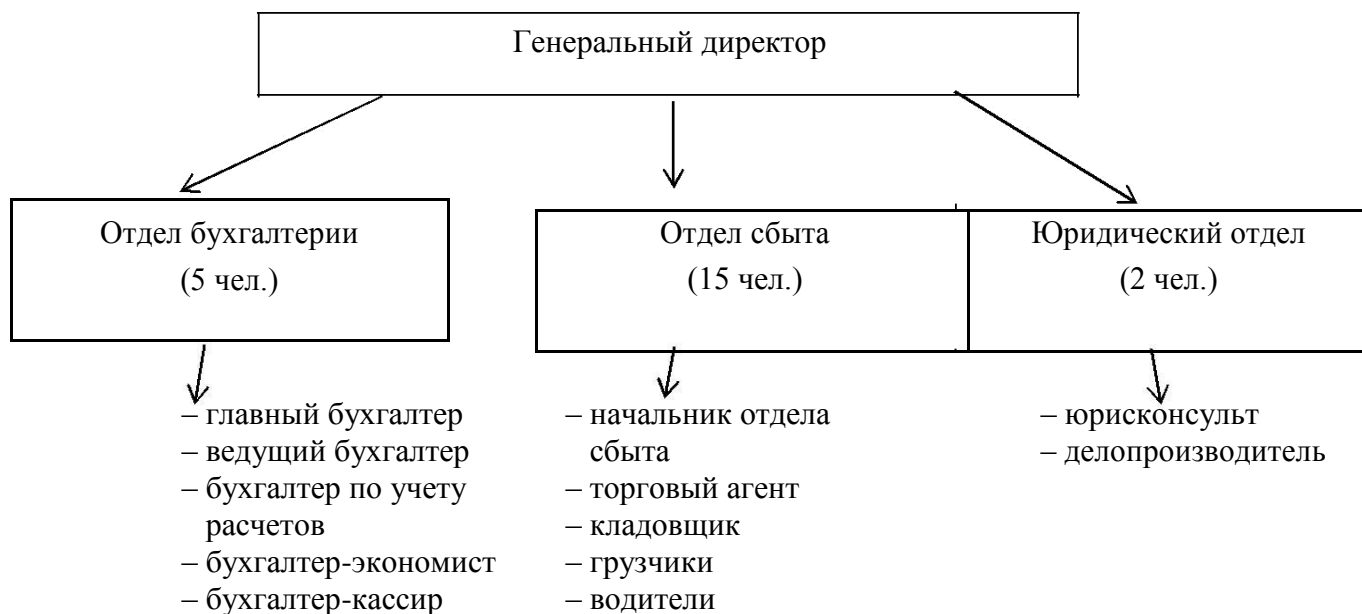


Рисунок 2.1 – Линейная организационная структура ООО «Строительный Двор»

Линейная структура управления обладает целым рядом преимуществ:

- очень четкая система взаимосвязей типа «начальник – подчиненный»;
- явно выраженная ответственность; – быстрая реакция на прямые приказания; – простота построения самой структуры;

высокая степень «прозрачности» деятельности всех структурных единиц.

Согласно должностной инструкции генеральный директор осуществляет общее руководство компании, определяет стратегическое направление развития, контролирует работу подчинённых ему руководителей и вверенных им отделов.

Главный бухгалтер и его подчинённые назначаются и освобождаются от должности генеральным директором и находятся в прямом подчинении у руководителя предприятия.

Главный бухгалтер несет полную ответственность за правильность составления и достоверность бухгалтерской и статистической отчетности, которая основана на данных бухгалтерского учета, удостоверяя их своей подписью.

Главный бухгалтер обеспечивает выполнение функций в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации о бухгалтер-

ском учете, нормативных актов органов, устанавливающих правила ведения бухгалтерского учета, внутренних документов. Осуществляет внутренний контроль над правильностью ведения бухгалтерского учета, а также над достоверностью, полнотой, объективностью и своевременностью составления бухгалтерской и статистической отчетности организации.

Полномочия главного бухгалтера и его подчинённых определяются Уставом предприятия, Положением об Управлении бухгалтерского учета и отчетности, трудовыми договорами, заключаемыми с ними и другими внутренними документами.

Юрисконсульт назначается и освобождается от должности генеральным директором и находится непосредственно в подчинении у руководителя предприятия. Юрисконсульт разрабатывает договоры, визирует должностные инструкции и прочие документы. Следит за правильностью оформления различного вида договоров.

Деятельность юриста регламентируется действующим законодательством РФ, Уставом предприятия, приказами и распоряжениями руководства.

Начальник отдела сбыта назначается и освобождается от должности генеральным директором и находится непосредственно в подчинении у руководителя предприятия.

Начальник отдела сбыта осуществляет планирование, организацию и контроль работы подчиненных. Ему подчиняются торговые агенты. Он устанавливает и поддерживает долгосрочные партнерские отношения с Клиентом, расширяет круг контактных лиц и выявляет среди них потенциальных пользователей. Особое внимание уделяет работе с ответственными сотрудниками Клиентов, лицами, принимающими решение, или влияющими на решение о сотрудничестве.

Предприятие характеризуется достаточно стабильным составом персонала. На сегодняшний день в организации работают более 20 сотрудников.

На 1 января 2015 года общая численность персонала в ООО «Строительный Двор» составляет 23 человека. Средний возраст работника составляет 34 года.

Управление персоналом можно охарактеризовать как эффективное, поскольку используется не строго иерархическая система управления персоналом, а более демократичная модель. Также применяется система мотивации, основанная на сбалансированной системе показателей.

Оплата труда производится на основе установленных окладов, а также на основе применения премиальной системы, которая имеет установленный лимит в общем бюджете организации.

Анализ хозяйственной деятельности является научной базой принятия управленческих решений в бизнесе. Для их обоснования необходимо выявлять и прогнозировать существующие и потенциальные проблемы, производственные и финансовые риски, определять воздействие принимаемых решений на уровень рисков и доходов субъекта хозяйствования.

В связи с выше изложенным, целесообразно провести финансово-экономический анализ Общества с ограниченной ответственностью «Строительный Двор». Анализ финансового состояния исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» целесообразно начинать с общей характеристики состава и структуры актива (имущества) и пассива (обязательств) баланса (данные представлены в приложении А и Б).

Анализ актива в свою очередь дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия. Для этого, следует сгруппировать актив баланса и согласно структурно-динамическому анализу проследить состояние, структуру и динамику показателей, а также раскрыть тенденции и закономерности изменения. В таблице 2.1 представлена динамика структуры актива баланса ООО «Строительный Двор».

Согласно данным, представленным в таблице 2.1 следует отметить, что за весь рассматриваемый период 2013–2015 гг. общая сумма имущественного состояния исследуемого предприятия имеет тенденцию к росту, где наибольший удельный вес занимают оборотные активы, значение которых по итогам 2015 года состав-

ляют 1 251 543 тыс. руб. которые по сравнению с 2013 годом – 2 210 118 тыс. руб. значительно снизилось.

Таблица 2.1 – Динамика активов баланса ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

Наименование показателя	Годы						Изменения	
	2013		2014		2015		2013 /2014	2014 /2015
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	тыс. руб.
Внеоборотные	162 653	6,85	749 708	34,1	1 117 859	47,18	+587 055	+368 151
Оборотные активы	2 210 118	93,15	1 449 138	65,90	1 251 543	52,82	-760 980	-197 595
Всего активов	2 372 771	100	2 198 910	100	2 369 402	100	-173 861	+170 492

На рисунке 2.2 проиллюстрирована динамика структуры актива баланса ООО «Строительный Двор» за рассматриваемый период 2013–2015 гг.

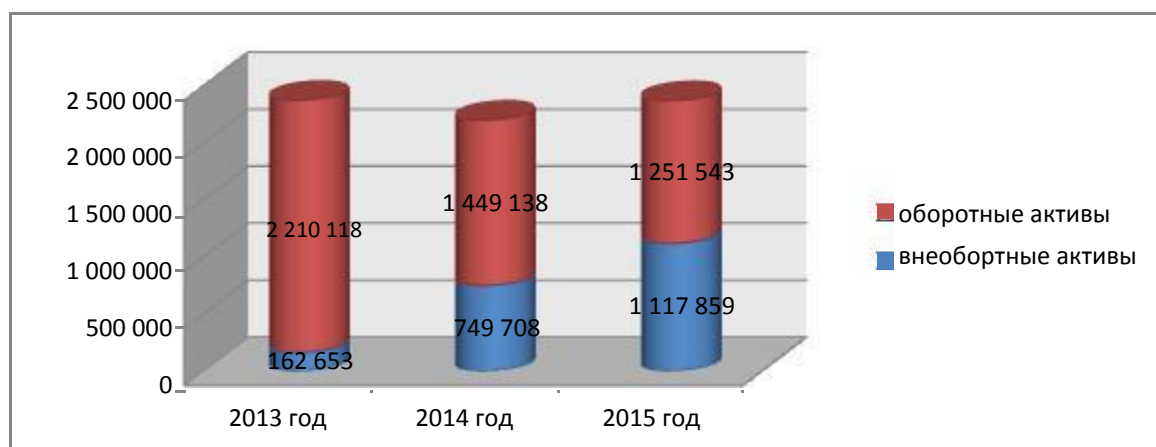


Рисунок 2.2 – Динамика структуры актива баланса ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

И, соответственно, наименьший удельный вес в структуре активов предприятия занимают внеоборотные активы, значение которых, наоборот, растут быстрыми темпами. Так, например, в 2013 году значение внеоборотных активов достигло 162 653 тыс. руб., и уже по итогам 2015 года – 1 117 859 тыс. руб., темп прироста которых составил около 687,27%. В целом следует добавить, что темп роста оборотных активов ниже внеоборотных, т.е. процентное соотношение 2015

к 2013 году внеоборотных активов составляет около 687,26%, когда оборотных активов – 56,63%.

В связи с этим, целесообразно привести состав и соответственно отразить динамику пассивной части исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг. В таблице 2.2 представлены данные оценки динамики и структуры пассивной части баланса.

Таблица 2.2 – Состав и структура пассивной части баланса ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

Наименование показателя	Годы						Изменения	
	2013		2014		2015		2013 /2014	2014 /2015
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	тыс. руб.
Капитал и резервы	1 996 906	84,16	2 085 695	94,851	2 228 277	94,04	+88 789	+142 582
Долгосрочные обязательства	0	0	64	0,003	612	0,03	+64	+548
Краткосрочн. обязательства	375 865	15,84	113 151	5,146	140 513	5,93	-262 714	+27 362
Всего пассивов	2 372 771	100	2 198 910	100	2 369 402	100	-173 861	+170 492

Сведения, приведенные в пассиве баланса, позволяют определить изменения, произошедшие в структуре собственного и заемного капитала, т.е. пассив показывает, откуда взялись средства, и кому обязано за них предприятие. Капитал – это средства, которыми располагает субъект хозяйствования для осуществления своей деятельности с целью получения прибыли.

Согласно данным, представленным в таблице 2.2, следует прежде отметить, что у исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг. наибольший удельный вес занимают такие статьи пассивной части баланса, как капитал и резервы, и краткосрочные обязательства. За анализируемый период значения статьи капитал и резервы увеличиваются, что говорит о благоприятном состоянии предприятия. Однако следует заметить, что значения статьи кратко-

срочные обязательства за анализируемый период имеют тенденцию к снижению, что также благоприятным образом влияет на финансовое состояние предприятия.

Соответственно, наименьший удельный вес в общей структуре пассивной части баланса занимают долгосрочные обязательства, но, несмотря на это, значения этой статьи за 2013–2015 гг. растут.

На рисунке 2.3 проиллюстрирована динамика состава и структуры пассивной части баланса ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

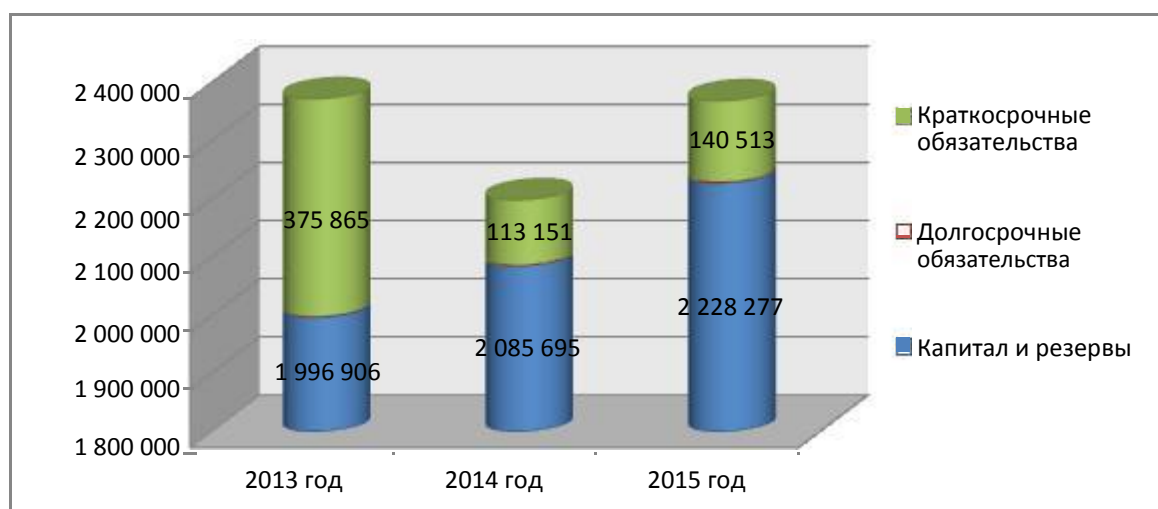


Рисунок 2.3 – Динамика состава и структуры пассивной части баланса ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

Как было ранее сказано, наибольший удельный вес занимает такая статья затрат как «капитал и резервы», целесообразно представить состав и динамику этой статьи за анализируемый период 2013–2015 гг.,

По итогам выше приведенного анализа источников формирования капитала предприятия ООО «Строительный Двор» следует отметить, что наибольший прирост наблюдается по строкам: нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), которая намного превышает уставный капитал предприятия (в 4,4 раза). Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов предприятия; кредиторская задолженность, однако, по истечению 2015 года, общая

величина по этой строке значительно снижается, что говорит о своевременных выплатах поставщикам и подрядчикам.

Также целесообразно провести анализ финансовых показателей исследуемого предприятия – ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг. согласно данным представленным в отчете о финансовых результатах. В таблице 2.3 представлена динамика и состав финансовых результатов предприятия (данные представлены в приложении Б).

Таблица 2.3 – Динамика и состав финансовых результатов ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

Наименование показателя	Годы			Изменения	
	2013	2014	2015	2013 /2014	2014 /2015
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Выручка	3 012 283	2 441 479	3 333 221	-570 804	+891 742
Себестоимость продаж	2 807 680	2 395 626	3 212 867	-412 054	+817 241
Прибыль от продаж	204 603	45 853	120 354	-158 750	+74 501
Прочие доходы и расходы	119 151	65 877	67 227	-53 274	+1 350
Прибыль до уплаты налогов и процентов	323 754	111 730	187 581	-212 024	+75 851
Текущий налог на прибыль	66 670	22 775	24 055	-43 895	-1 280
Чистая прибыль	257 084	88 789	142 582	-168 295	+53 793

На рисунке 2.4 проиллюстрирована динамика и состав финансовых результатов ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

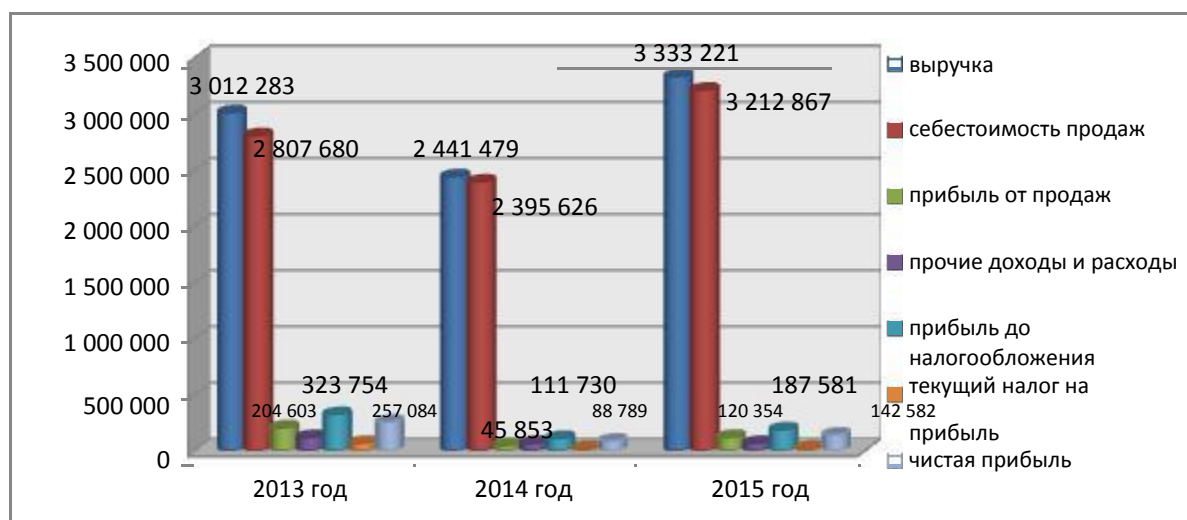


Рисунок 2.4 – Динамика и состав финансовых результатов ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

В целом следует заметить, что за анализируемый период значения всех показателей, представленные на рисунке 2.3, имеют тенденцию к росту в 2015 году по сравнению с 2013 годом.

Так, например, в 2015 году по сравнению с 2014 годом выросла выручка от продаж и соответственно пропорционально себестоимость товаров (работ, услуг). Причем в процентном отношении изменение выручки (+36,5%) опережает изменение расходов (+34,1%). Прибыль от прочих операций за 2015 год составила 67 227 тыс. руб., что на 1 350 тыс. руб. (2%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого 2014 года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 55,9% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период. Однако следует заметить, что прибыль от продаж, соответственно и чистая прибыль в 2015 году по сравнению с 2013 годом снизилась практически в 2,5 раза.

В целом, можно охарактеризовать предприятие ООО «Строительный Двор» с финансовой точки зрения как стабильно функционирующее предприятие, имеющее перспективные тенденции развития.

2.2 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности баланса ООО «Строительный Двор»

В ходе коммерческой деятельности на предприятии идет постоянное формирование (пополнение) запасов товарно-материальных ценностей. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы). Анализируя соответствие или несоответствие (излишек или недостаток) средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используются следующие показатели (таблица 2.5)

Таблица 2.5 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Строительный Двор» за 2013-2015 гг.

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год
1. Источники собственных средств (1300)	1 996 906	2 085 695	2 228 277
2. Внеоборотные активы (1100)	162 992	749 772	1 117 859
3. Наличие собственных оборотных средств (1-2)	1 833 914	1 335 923	1 110 418
4. Долгосрочные обязательства (1400)	0	64	612
5. Наличие собственных и долгосрочных источников для формирования запасов и затрат (3+4)	1 833 914	1 335 987	1 111 030
6. Краткосрочные заемные средства (1500)	375865	113151	140513
7. Общая величина источников средств (5+6)	2 209779	1 449 138	1 251 543
8. Общая величина запасов и затрат (1210)	101170	289121	164535
9. Излишек или недостаток собственных оборотных средств (3-8)	1732744	1046802	945883
10. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных средств для формирования запасов и затрат (5-8)	1732744	1046866	946495
11. Излишек или недостаток общей величины источников (7-8)	2108609	1160017	1087008
12. Трехкомпонентный показатель S	{1;1;1}	{1;1;1}	{1;1;1}

Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования ($\pm E_c$; $\pm E_T$; $\pm E_\Sigma$) являются базой для классификации финансового положения предприятия по степени устойчивости.

Выделяются четыре основных типа финансовой устойчивости предприятия:

1) **абсолютная устойчивость** показывает, что запасы и затраты полностью покрываются собственными оборотными средствами. Предприятие практически не зависит от кредитов. Такая ситуация относится к крайнему типу финансовой устойчивости и на практике встречается довольно редко. Однако ее нельзя рассматривать как идеальную, так как предприятие не использует внешние источники финансирования в своей хозяйственной деятельности.

$$\begin{cases} \pm E_c \geq 0 \\ \pm E_T \geq 0 \\ \pm E_\Sigma \geq 0 \end{cases}$$

2) **нормальная устойчивость** – предприятие оптимально использует собственные и кредитные ресурсы. Текущие активы превышают кредиторскую задолженность

$$\begin{cases} \pm E_c & 0 \\ \pm E_T & \geq 0 \\ \pm E_\Sigma & \geq 0 \end{cases}$$

3) неустойчивое финансовое состояние характеризуется нарушением платежеспособности: предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, наблюдается снижение доходности производства. Тем не менее, еще имеются возможности для улучшения ситуации

$$\begin{cases} \pm E_c & 0 \\ \pm E_T & 0 \\ \pm E_\Sigma & \geq 0 \end{cases}$$

4) кризисное финансовое состояние – это грань банкротства: наличие просроченных кредиторской и дебиторской задолженностей и неспособность погасить их в срок. В рыночной экономике при неоднократном повторении такого положения предприятию грозит объявление банкротства.

$$\begin{cases} \pm E_c & 0 \\ \pm E_T & 0 \\ \pm E_\Sigma & 0 \end{cases}$$

На основе выше рассчитанных показателей, характеризующих наличие источников, которые формируют запасы и затраты для производственной деятельности исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» получаются следующие неравенства (данные представлены в приложении А):

$$\text{за 2013 г.:} \quad \begin{cases} \geq & 1732744 & 0 \\ 1732744 \geq & 0 & \\ \geq & 2108609 & 0 \end{cases}$$

$$\text{за 2014 г.:} \quad \begin{cases} 1046802 & 0 \\ 1046866 & 0 & 1160017 \\ & & 0 \end{cases}$$

$$\text{за 2015 г.:} \quad \begin{cases} 945883 & 0 \\ 946495 & 0 \\ 1087008 & 0 \end{cases}$$

Исходя из данных неравенств, можно сказать, что ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг. за исследуемый период прослеживается абсолютная устойчивость предприятия, это говорит о том, предприятие оптимально использует собственные и кредитные ресурсы и текущие активы превышают кредиторскую задолженность, т.е. предприятие не зависит от кредитов.

Одна из основных характеристик финансово-экономического состояния предприятия – степень зависимости от кредиторов и инвесторов. Владельцы предприятия заинтересованы в минимизации собственного капитала и в максимизации заемного капитала в финансовой структуре организации. Заемщики оценивают устойчивость предприятия по уровню собственного капитала и вероятности банкротства.

Кроме того, следует отметить, что финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и анализируется с помощью системы финансовых коэффициентов, представленных в следующей таблице (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Относительные коэффициенты финансовой устойчивости
ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

Наименование показателя	Годы			Изменения (+,-)	
	2013	2014	2015	2013 /2014	2014 /2015
Коэффициент автономии	0,84	0,95	0,94	0,11	-0,01
Коэффициент финансовой зависимости	0,16	0,05	0,06	-0,11	0,01
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,19	0,05	0,06	-0,14	+0,01
Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств	0	0,0005	0,004	0,0005	0,0035
Коэффициент маневренности	0,91	0,64	0,49	-0,27	-0,15
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,83	0,92	0,89	0,09	-0,03

Таким образом, согласно произведенным расчетам, следует отметить следующее: рассчитанный коэффициент соотношения заемных и собственных средств за рассматриваемый период не превышает 0,5, это говорит о том, что исследуемое предприятие ООО «Строительный Двор» финансово независимо, т.е. низкий риск

банкротства; уровень коэффициента соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств низок, из этого следует, что предприятие имеет текущие финансовые затруднения; коэффициент маневренности собственных средств зависит от структуры капитала и специфики отрасли, рекомендован в пределах от 0,2–0,5. Коэффициент маневренности собственных средств у исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» за рассматриваемый период приближается к рекомендованным значениям, т.е. предприятие в силах поддерживать уровень собственных оборотных средств, и в случае необходимости, готов их пополнять, что говорит о благоприятном финансовом положении. Исходя из расчетов коэффициента обеспеченности собственными средствами можно сказать, что уровень показателя высок $K_0 > 0,1$. Поэтому можно сделать вывод, что у предприятия ООО «Строительный Двор» имеются собственные оборотные средства, необходимые для его финансовой устойчивости.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В связи с вышесказанным, целесообразно сгруппировать активы и пассивы баланса ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг. по ликвидности и срочности. В таблице 2.7 представлены исходные данные активов баланса по ликвидности за анализируемый период.

Результаты группировки активов и пассивов баланса представлены в таблице 2.7 (данные представлены в приложении).

Таблица 2.7 – Группировка активов и пассивов баланса за 2013-2015 гг., тыс. руб.

Ликвидность активов	2013 год	2014 год	2015 год	Погашаемость пассивов	2013 год	2014 год	2015 год
A1	1706898	1862	1420	П1	375865	113151	140513
A2	402050	1150982	1085483	П2	0	0	0
A3	101170	296284	164640	П3	0	64	612
A4	162653	749772	1117859	П4	1996906	2085695	2228277
Баланс	2372771	2198910	2369402	Баланс	2372771	2198910	2369402

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств. Если любое из неравенств имеет противоположный знак, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Результаты анализа ликвидности приведены в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Анализ ликвидности баланса за 2013-2015 гг.

Условие ликвидности	2013 год	2014 год	2015 год
$A1 \geq П1$	1331033	-111289	-139093
$A2 \geq П2$	402050	1150982	1085483
$A3 \geq П3$	101170	296220	164028
$A4 \leq П4$	1834253	1335923	1110418

По результатам сравнения в вышеприведенных таблицах, необходимо отметить, что в 2013 году баланс исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» был абсолютно ликвидным, поскольку выполнялись первые три неравенства, т. е. текущие активы превышали внешние обязательства предприятия. Однако следует заметить, что уже в 2014 и 2015 гг. баланс не является абсолютно ликвидным, поскольку не выполняется одно из первых неравенств.

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности предприятия, кроме анализа ликвидности баланса необходимо произвести расчет коэффициентов относительной ликвидности.

В таблице 2.9 представлены показатели коэффициентов ликвидности, рассчитанные на основе данных бухгалтерского баланса ООО «Строительный Двор» за анализируемый период 2013–2015 гг.

Таблица 2.9 – Коэффициенты ликвидности ООО «Строительный Двор»

Показатель	Годы			Изменения	
	2013	2014	2015	2013/2014 гг.	2014/2015 гг.
Коэффициент текущей ликвидности	5,88	12,81	8,91	+6,18	-3,9
Коэффициент быстрой ликвидности	5,61	10,12	7,74	+4,51	-2,38
Коэффициент абсолютной ликвидности	4,54	0,02	0,01	-4,52	-0,01

Проанализировав коэффициенты ликвидности ООО «Строительный Двор» необходимо отметить следующее: коэффициент текущей ликвидности в 2015 г. составил 8,91 (который соответствует норме) по сравнению с 2014 г. он снизился на 3,9, однако по сравнению с 2013 годом он вырос на 3,03. Данное значение показателя характеризует, что у предприятия достаточно оборотных средств. Также прослеживается тенденция увеличения коэффициента быстрой ликвидности, однако, данный показатель превышает рекомендуемое значение 1. В данном случае его значение составило 7,74, это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. Рассматривая коэффициент абсолютной ликвидности, следует отметить, что значения данного коэффициента достигают рекомендуемого значения, т.е. на сегодняшний день, рассматриваемое предприятие ООО «Строительный Двор» способно погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

В целом можно сказать, что анализ ликвидности очень важен для предприятия, поскольку благодаря ему можно дать оценку кредитоспособности предприятия. В ходе проведенного анализа ликвидности ООО «Строительный Двор» можно ска-

зять, что предприятие способно своевременно и полностью рассчитываться по своим обязательствам.

2.3 Оценка деловой активности ООО «Строительный Двор»

Если деловая активность предприятия в финансовой сфере проявляется, прежде всего, в скорости оборота ресурсов, то рентабельность предприятия показывает степень прибыльности его деятельности. Являясь показателем эффективности, рентабельность определяется соотношением результата и затрат. В качестве результата в данном случае используется тот или иной показатель прибыли. А затраты могут быть представлены себестоимостью, стоимостью имущества или отдельных его видов, размером авансируемого капитала.

Также целесообразно отметить, что такой коэффициент как рентабельность, является важнейшим показателем эффективности функционирования предприятия, характеризующий прибыльность работы. Основным принципом определения рентабельности является сопоставление конечного результата (прибыли) к затратам или количественным показателям производства и реализации продукции (оказанных услуг).

В таблице 2.10 произведен расчет основных показателей, характеризующих рентабельность исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

Таблица 2.10 – Коэффициенты рентабельности ООО «Строительный Двор»

Наименование показателя	Годы			Изменения	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2013/ 2014 гг.	2014/ 2015 гг.
Рентабельность продаж, %	6,8	1,9	3,6	-4,9	+1,7
Рентабельность от основной деятельности, %	8,4	2,3	4,3	-6,1	+2
Рентабельность собственного капитала, %	11,6	4,3	6,6	-7,3	+2,3
Рентабельность активов, %	9,5	3,9	6,2	-5,6	+2,3

Благодаря произведенным расчетам, представленным в таблице 2.10 можно

сделать соответствующие выводы, что рентабельность продаж является индикатором ценовой политики компании и её способности контролировать издержки. Рассчитанный показатель рентабельности достигает норматива, что говорит о положительном финансовом состоянии предприятия. Рентабельность активов – индикатор доходности и эффективности деятельности компании, очищенный от влияния объема заемных средств. Для данного предприятия этот показатель подтверждает способность компании порождать прибыль. Рентабельность собственного капитала показывает отдачу на инвестиции акционеров (участников) в предприятие. Несмотря на некоторое снижение этого показателя, следует отметить, что руководство готово в полной мере производить инвестиции в развитие предприятия ООО «Строительный Двор».

В целом следует отметить, о высоком качестве финансовых результатов работы исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» за рассматриваемый период 2013–2015 гг.

Прежде следует отметить, что деловая активность предприятия – это результативность работы предприятия сравнительно величины авансированных ресурсов или величины их потребления в процессе производства. Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется, в первую очередь, в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности организации занимается изучением различных уровней и динамики коэффициентов оборачиваемости оборотных средств, как в днях, так и в разгах (совершаемых оборотах), включающих в себя [13, с.358]:

- Коэффициент оборачиваемости оборотных средств; –
- Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности; –
- Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности; –
- Коэффициент оборачиваемости активов;

Согласно выше представленным коэффициентам, целесообразно произвести расчеты данных исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор», которые представлены в таблице 2.11.

Итак, следует отметить, что эффективность использования оборотных средств оценивается выше представленными показателями их оборачиваемости. Так, например, коэффициент оборачиваемости оборотных активов характеризует число оборотов, которые оборотные средства совершают за плановый период. У исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» данные этого коэффициента имеют тенденцию к росту. Коэффициент продолжительности одного оборота показывает длительность одного оборота, за сколько дней оборотные средства совершают полный оборот. У данного предприятия ООО «Строительный Двор» данный показатель снижается, это говорит о том, что предприятие получает выручку, равную средней величине оборотных средств с каждым разом быстрее, что подтверждает эффективное использование оборотных активов (данные представлены в приложении А и Б).

Согласно произведенным расчетам, представленные в таблице 2.11 следует отметить следующие выводы, что коэффициент оборачиваемости оборотных средств показывает скорость оборота всех оборотных средств исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор», который за исследуемый период 2013–2015 гг. имеет тенденцию к росту, что говорит об ускорении оборачиваемости оборотных средств. Ускорение оборачиваемости оборотных средств достигнуто за счет повышения качества продукции и ее конкурентоспособности, и усовершенствованной системы снабжения и сбыта.

Таблица 2.11 – Расчет показателей деловой активности ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

Наименование показателя	Годы						Изменение			
	2013		2014		2015		значение в днях		коэффициент	
	Дн.	К	Дн.	К	Дн.	К	2013 /2014 гг.	2014 /2015 гг.	2013 /2014 гг.	2014 /2015 гг.
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	306	1,2	271	1,3	146	2,5	-32	-126	+0,1	+1,2
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	132	2,8	115	3,2	117	3,1	-17	+2	+0,4	-0,1

Наименование показателя	Годы						Изменение			
	2013		2014		2015		значение в днях		коэффициент	
	Дн.	К	Дн.	К	Дн.	К	2013 /2014 гг.	2014 /2015 гг.	2013 /2014 гг.	2014 /2015 гг.
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	57	6,4	35	10,4	12	29,5	-22	-23	+4	+19,1
Коэффициент оборачиваемости запасов	13	28,1	29	12,5	25	14,7	+16	-4	-15,6	+2,2
Коэффициент оборачиваемости Активов	328	1,1	342	1,1	250	1,5	+14	-92	0	+0,4
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	269	1,4	305	1,2	236	1,5	+36	-69	-0,2	+0,3

На рисунке 2.5 и 2.6 проиллюстрирована динамика показателей деловой активности (в днях и коэффициентов) исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг.

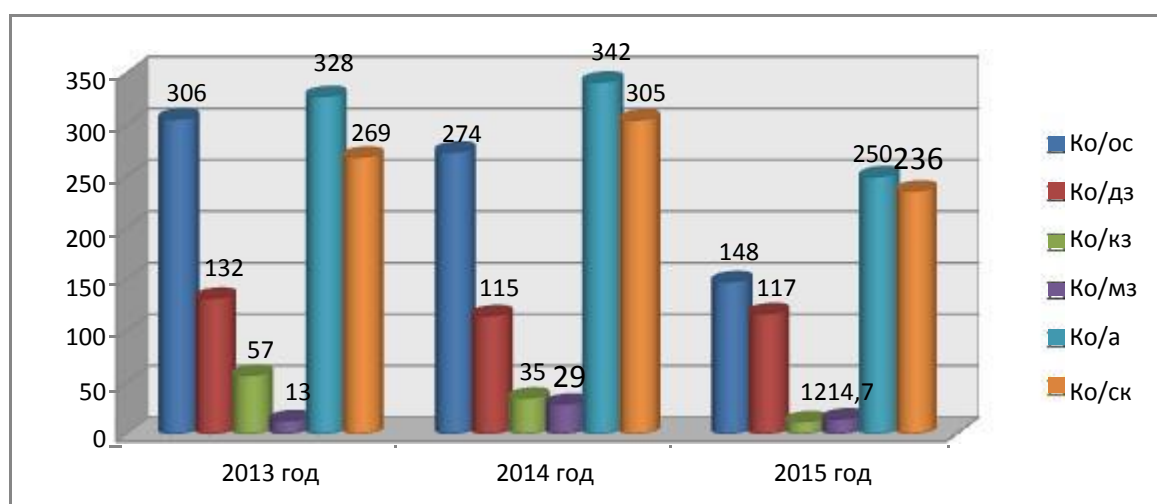


Рисунок 2.5 – Динамика показателей деловой активности исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг., (в днях)

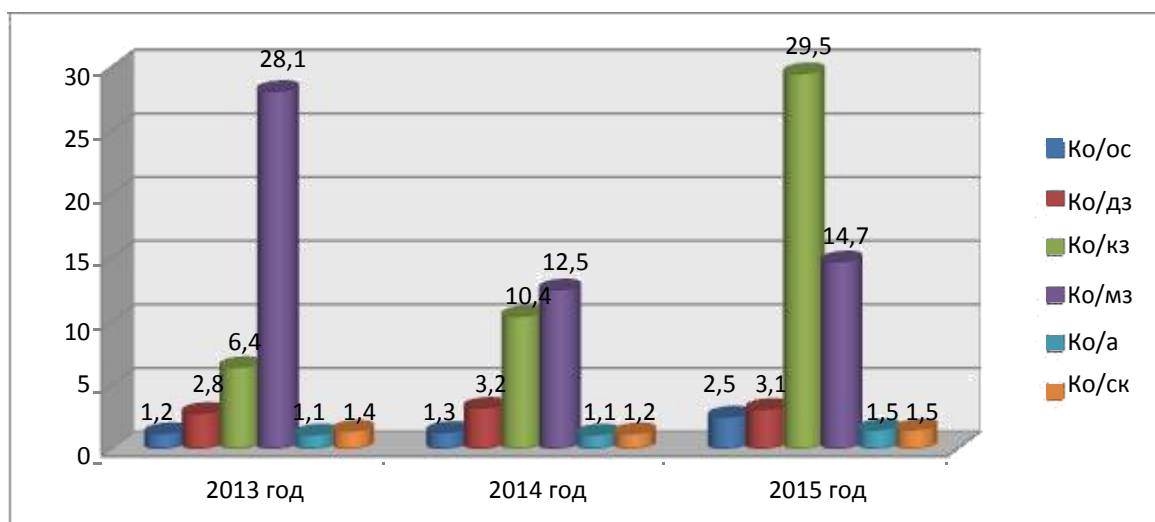


Рисунок 2.6 – Динамика показателей деловой активности исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг., (коэффициент)

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает число оборотов за период коммерческого кредита, предоставляемого исследуемому предприятию ООО «Строительный Двор». Ускорение оборачиваемости в динамике за 2013–2015 гг. рассматривается как положительная тенденция. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает скорость оборота задолженности организации, и период оборота кредиторской задолженности характеризует среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемому предприятию поставщиками. Да рассматриваемый период 2013–2015 гг. этот период снижается, это говорит о снижении уровня финансирования текущей производственной деятельности ООО «Строительный Двор» за счет использования отсрочки оплаты по счетам. Коэффициент оборачиваемости материальных запасов показывает, сколько раз в среднем продаются запасы предприятия за некоторый период времени. За рассматриваемый период 2013–2015 гг. данный коэффициент снижается, что говорит о необходимости оборотного капитала. Коэффициент оборачиваемости активов характеризует эффективность использования ресурсов, привлеченных для организации производства. Рост данного коэффициента исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг. свидетельствует о повышении эффективности использования всех ресурсов предпри-

ятия, как заемных, так и собственных, рост которого произошел из-за увеличения объема выручки, создаваемой активами компании. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала определяет скорость оборота собственного капитала, которая отражает активность использования денежных средств. На исследуемом предприятии значения свидетельствуют о нормальном уровне продаж, и рациональном использовании вложенных денежных средств.

2.4 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Строительный Двор»

В ходе проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности и оценки финансовой устойчивости ООО «Строительный Двор» в целом следует отметить, что у исследуемого предприятия достаточно устойчивое финансовое положение.

Так, например, за рассматриваемый период 2013–2015 гг. у ООО «Строительный Двор» прослеживается абсолютная устойчивость предприятия, что свидетельствует о рациональном использовании собственных и кредитных финансовых ресурсов предприятия.

Кроме того, рассчитанные относительные коэффициенты финансовой устойчивости предприятия ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг. также в целом говорят о финансовой независимости и низком уровне риска банкротства предприятия.

В ходе проведенной оценки ликвидности ООО «Строительный Двор», рассчитанные коэффициенты показали достаточный уровень оборотных средств и возможности погашения наиболее срочных обязательств.

Исследуемые показатели рентабельности, рассчитанные в ходе проведения оценки финансовой устойчивости рассматриваемого предприятия, показали положительную тенденцию финансового состояния предприятия.

Анализ деловой активности ООО «Строительный Двор» отражает уровень и динамику коэффициентов оборачиваемости оборотных средств, который особенно важен для торговых предприятий, поскольку за счет уровня оборотных средств в целом, и уровня дебиторской и кредиторской задолженности, материальных запасов и собственного капитала осуществляется вся хозяйственная деятельность предприятия.

И здесь следует отметить, что с точки зрения проведенного анализа деловой активности исследуемое предприятие ООО «Строительный Двор» нуждается в оборотном капитале, уровень оборачиваемости дебиторской задолженности хоть и снижается, однако имеет довольно высокий показатель в целом, а также, прослеживается снижение уровня оборачиваемости кредиторской задолженности, что свидетельствует о том, что у предприятия снижается длительность отсрочки платежей по счетам поставщикам, что также характеризует снижение уровня финансирования хозяйственной деятельности предприятия.

Таким образом, несмотря на стабильное финансовое положение предприятия ООО «Строительный Двор» следует остановить пристальное внимание на процессе управления дебиторской задолженностью предприятия.

Для анализа и контроля за состоянием дебиторской задолженности обычно у предприятия возникает потребность в формировании различных отчетов, которые позволяют контролировать своевременность погашения задолженности клиентами предприятия. Отсутствие системы контроля приводит к тому, что при увеличении объемов продаж дебиторская задолженность вырастает в несколько раз.

Одним из ключевых моментов в анализе дебиторской задолженности предприятия является анализ денежных потоков, где дебиторская задолженность является частью притока денежных средств, обеспечивающих покрытие его обязательных платежей, независимых от финансового результата хозяйственной деятельности предприятия.

Основой управления денежными потоками является наличие оперативной и достоверной учетной информации, формируемой на базе финансового и управ-

ленческого учета. Состав такой информации весьма разнообразен: движение средств на счетах и в кассе предприятия, дебиторская и кредиторская задолженность предприятия, бюджеты налоговых платежей, графики выдачи и погашения кредитов, уплаты процентов, бюджеты предстоящих закупок, требующих предварительной оплаты, и др. Сама же информация поступает из различных источников, ее сбор и систематизация должны быть отлажены с особой тщательностью, поскольку запаздывание и ошибки при предоставлении информации могут привести к серьезным последствиям для всей компании в целом. При этом каждое предприятие самостоятельно определяет формат представления, периодичность сбора информации, схему документооборота.

Если объектом в системе управления денежными потоками выступают денежные потоки предприятия, связанные с осуществлением различных хозяйственных и финансовых операций, то субъектом управления является финансовая служба, состав и численность которой зависит от размера, структуры предприятия и других факторов [15].

Уровень дебиторской задолженности, выручки, прибыли, рентабельности зависит от выбранной в отношении дебиторской задолженности политики на определенном этапе деятельности предприятия. Одна из задач управления предприятием состоит в обеспечении оптимального уровня рентабельности, относящейся к определенному типу кредитной политики: консервативный, умеренный и агрессивный.

В силу того, что ООО «Строительный Двор» как любое другое торговое предприятие, стремится к оптимальному уровню рентабельности, тогда наиболее оптимальным вариантом кредитной политики является умеренный тип, который, как правило, ориентирован на средний уровень прибыли и кредитного риска. Поэтому с целью построения эффективных взаимоотношений с контрагентами и соответственно рационального контроля над дебиторской задолженностью, целесообразно разработать и внедрить кредитную политику, формирование которой по отношению к покупателям и заказчикам должно отражать условия реализации про-

дукции в кредит и быть нацелено на повышение эффективности текущей и финансовой устойчивости предприятия.

Кредитная политика ООО «Строительный Двор» должна являться регламентом, определяющая правила предоставления коммерческого кредита и порядок взыскания дебиторской задолженности. Кредитная политика принимается на один год, и в дальнейшем будет пересматриваться для поддержания в актуальном состоянии принятых стандартов и подходов в управлении дебиторской задолженностью и соответствия их целям и задачам предприятия.

Регламент по управлению дебиторской задолженностью должен в целом отражать определенную стратегию контроля по управлению дебиторской задолженностью, которая должна включать в целом анализ и оценку всех контрагентов (дебиторов) ООО «Строительный Двор».

В рамках анализа и оценки всех дебиторов предприятия, финансовый отдел в лице ведущего экономиста составляет кредитный рейтинг. Для этого следует собрать необходимую информацию о клиенте. В общем виде перечень подготавливаемых документов может содержать следующее:

- анкету с данными клиента;
- рейтинговую оценку (расчет рейтинга) клиента;
- копии ИНН, ОГРН и устава клиента;
- копии бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;
- другие документы.

Работа с новым клиентом начинается на условиях предоплаты. В процессе работы, когда будет накоплена статистика платежей и поставок, кредитный рейтинг может пересматриваться и покупателю может быть предоставлен кредитный лимит.

Что касается самого договора, то он играет немаловажную роль в процессии управления дебиторской задолженностью, т.к. в зависимости от условий договора риски по управлению дебиторской задолженностью могут, как возрасти, так и уменьшиться. Договор должен быть составлен грамотно. По мнению многих эконо-

номистов, правильное составление договора помогает избежать юридических рисков в деятельности предприятия.

Согласно Гражданскому кодексу РФ (ГК РФ) сделка должна быть заключена в письменной форме, если это предусмотрено законом.

Поэтому при составлении договора и дальнейшей работе ООО «Строительный Двор» следует принимать во внимание возникновение необходимости обращения в арбитражный суд. Именно поэтому нужно помнить, что документы, представляемые в арбитражный суд и подтверждающие совершение юридически значимых действий (договоры, накладные, доверенности, заявки и прочие), должны соответствовать требованиям, установленным для такого рода документов, на случай, если предприятие решит прибегнуть к обращению в арбитражный суд для возврата дебиторской задолженности. Оригиналы документов обязательно должны храниться на предприятии.

Кроме того, договор, заключаемый ООО «Строительный Двор» с покупателем/заказчиком, обязательно должен содержать раздел о штрафных санкциях, которые будут применены к покупателю в том случае, если он допустит просрочку платежа. Размер пеней за просрочку платежа должен составлять 0,1-0,7% от суммы неоплаченной в срок задолженности за каждый день просрочки (таблица 2.12).

Таблица 2.12 – Шкала штрафных санкций в процентах

0 дн.	0-30 дн.	30-60 дн.	60-90 дн.	Свыше 90 дн
1	2	3	4	5
0	0	0	0	0
0	0,01	0,02	0,03	0,04
0	0,02	0,03	0,04	0,05
0	0,03	0,04	0,05	0,06
0	0,04	0,05	0,06	0,07

Приведенная шкала штрафных санкций устанавливает фиксированную величину штрафов для каждого контрагента в зависимости от просрочки платежа.

Уплата просроченной дебиторской задолженности не освобождает покупателя от обязанности оплатить начисленные пени. При этом пени могут быть перечислены как одновременно с оплатой основного долга, так и отдельным платежом.

Если же контрагент перечисляет денежные средства и никак не указывает их назначение (оплата основного долга или погашение пеней), то поступившие средства засчитываются следующим образом: сначала гасится полная сумма образовавшейся задолженности, а оставшиеся после этого денежные средства направляются на погашение начисленных пеней.

Также ведущему экономисту ООО «Строительный Двор» необходимо выработать стратегию контроля за процессом управления дебиторской задолженностью и исполнением кредитной политики. В данном случае, с целью эффективности и экономии времени по поиску и работы с информацией по дебиторской задолженности, целесообразно использовать автоматизированную систему контроля, которая должна обладать такими функциями как автоматический запрет отгрузки, рассылка электронных писем клиентам о просрочке платежей, автоматическое формирование отчета за состоянием дебиторской задолженности.

Автоматическое формирование отчета по дебиторской задолженности следует предусматривать в учетной программе предприятия. Обычно путем несложной доработки такой отчет можно встроить в любую учетную систему с переносом в формат электронных таблиц для удобства анализа данных. Данный вид отчета относится к разряду оперативных, поэтому лучше составлять его не реже одного раза в неделю. Путем простой группировки у ведущего экономиста и каждого ответственного менеджера будет оперативная информация по состоянию дебиторской задолженности его клиентов. В таблице 2.13 представлен пример отчета по возникновению и погашению дебиторской задолженности.

Таблица 2.13 – Отчет по возникновению и погашению дебиторской задолженности

№ п/п	Клиент	Накладная / счет-фактура			Срок оплаты по договору	Фактический срок оплаты	Период просрочки	Ответственный менеджер
		номер	дата	сумма				

Полезным также будет составление реестра старения дебиторской задолженности, в котором по каждому клиенту отражается распределение дебиторской задолженности по срокам, а также доля в процентах, приходящаяся на каждый из

периодов просрочки по каждому клиенту и в общей сумме дебиторской задолженности. Периодичность составления такого отчета не должна превышать одного месяца. В таблице 2.14 представлен пример реестра старения дебиторской задолженности.

Таблица 2.14 – Реестр старения дебиторской задолженности

№ п/п	Клиент	Срок дебиторской задолженности								Общая сумма ДЗ, тыс. руб.	Доля в общей объеме, %
		до 30 дней		30-60 дней		60-90 дней		свыше 90 дней			
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		

Таким образом, следует отметить, что предложенная система комплексного подхода по управлению дебиторской задолженностью, заключающаяся в разработке кредитной политики, контроле за ее исполнением и анализе дебиторской задолженности может служить для исследуемого предприятия ООО «Строительный Двор» эффективным методом по оптимизации дебиторской задолженности. Иными словами, данная система комплексного подхода направлена на расширение объема реализации продукции, оптимизацию общего размера задолженности и обеспечение своевременной ее инкассации.

Кроме того, следует отметить, поскольку в современных экономических условиях под влиянием конкуренции все больше предприятий работает по системе коммерческого кредитования с целью сохранения объемов продаж, предприятиям целесообразно предусматривать и предостерегать свое финансовое положение от возникновения сомнительной и нереальной к взысканию дебиторской задолженности, которая обычно списывается в убыток предприятия.

В соответствии с п. 14.3 Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденного Приказом России от 06.05.1999 г. № 33н, дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, включается в расходы организации в сумме, в которой эта задолженность была отражена в бухгалтерском учете предприятия. Оптимальный способ отразить долг в балансе в

соответствии с реальной вероятностью ее получения – создать резерв по сомнительным долгам [36].

В связи с вышесказанным, проанализировав учетную политику ООО «Строительный Двор», в силу отсутствия в ней резерва по сомнительным долгам, целесообразно с 2017 года внести изменения, касающиеся создания резерва по сомнительным долгам.

Кроме того, создание резерва по сомнительным долгам в налоговом учете, ООО «Строительный Двор» позволит добиться налоговой оптимизации, что существенно сократит налоговые платежи в дальнейшем.

Так, согласно методике, изложенной в Налоговом кодексе РФ (ст. 266 НК РФ), за основу формирования резерва по сомнительным долгам можно производить исчисления следующим образом [1]:

- по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
- по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
- сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.

При этом следует отметить, что величина резерва должна определяться отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платёжеспособности) дебитора и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Таким образом, главному бухгалтеру ООО «Строительный Двор» необходимо внести в учетную политику, создание резерва по сомнительным долгам в бухгалтерском учете с 2017 г. обязательно, а в налоговом учете рекомендовано поскольку в современных рыночных условиях хозяйствующие субъекты вынуждены уде-

лять пристальное внимание вопросу управления своей дебиторской задолженностью.

Выводы по разделу два

И в заключение следует добавить, что финансовая устойчивость предприятия, отражающая финансовое состояние хозяйствующего субъекта, должна быть достигнута за счет рационального управления материальными, трудовыми и финансовыми ресурсами, при котором достигается стабильный приток денежных средств, позволяющий предприятию обеспечить его текущую и долгосрочную платежеспособность, а также удовлетворить инвестиционные ожидания собственников. Таким образом, несмотря на стабильное финансовое положение предприятия ООО «Строительный Двор» следует остановить пристальное внимание на процессе управления дебиторской задолженностью предприятия.

С учетом вышеизложенного в качестве основных направлений повышения управления процессом финансово-экономической деятельности, прогнозирования финансовой устойчивости, и в том числе управление дебиторской задолженностью, руководству предприятия необходимо предпринять ряд систематизированных методов и инструментов, направленных на совершенствование деятельности по управлению дебиторской задолженностью.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На сегодняшний день, в современной рыночной экономике одно из проявлений общей устойчивости предприятия является финансовая устойчивость, которая служит важнейшей характеристикой финансово-экономической деятельности, требующая в свою очередь глубокого изучения.

Анализ финансового состояния предприятия позволяет оценить возможности организации обеспечивать бесперебойный процесс финансово-хозяйственной деятельности и степень покрытия средств, вложенных в активы собственными источниками.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия в целом.

Финансовое состояние предприятие и его устойчивость является следствием проявления различных факторов, систематизация которых необходима для принятия рациональных управленческих решений. По воздействию управляющего субъекта все факторы можно разделить на внешние и внутренние.

Степень интегрального влияния внешней и внутренней среды на финансовое состояние зависит не только от соотношения самих факторов, но и от той стадии жизненного цикла, на которой в анализируемое время находится предприятие, от компетенции и профессионализма его менеджеров.

Кроме того, следует отметить, что в экономической литературе даются различные подходы и классификации показателей анализа финансового состояния предприятия. При этом различные коэффициенты отражают разные стороны состояния активов и пассивов предприятия, поэтому порой возникают сложности в общей оценке финансового состояния предприятия. В связи с этим, приемлемость значений коэффициентов, оценка их динамики и направлений, могут быть установлены только для конкретного предприятия, с учетом условий его деятельно-

сти.

Объектом выпускной квалификационной работы было Общество с ограниченной ответственностью «Строительный Двор».

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО «Строительный Двор» за анализируемый период (с 31 декабря 2013 г. по 31 декабря 2015 г.).

В ходе проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Строительный Двор» в целом следует отметить, что у исследуемого предприятия достаточно устойчивое финансовое положение. Так, например, за рассматриваемый период 2013–2015 гг. у ООО «Строительный Двор» прослеживается абсолютная устойчивость предприятия, что свидетельствует о рациональном использовании собственных и кредитных финансовых ресурсов предприятия.

Кроме того, рассчитанные относительные коэффициенты финансовой устойчивости предприятия ООО «Строительный Двор» за 2013–2015 гг. также в целом говорят о финансовой независимости и низком уровне риска банкротства предприятия. В ходе проведенной оценки ликвидности ООО «Строительный Двор», рассчитанные коэффициенты показали достаточный уровень оборотных средств и возможности погашения наиболее срочных обязательств.

Исследуемые показатели рентабельности, рассчитанные в ходе проведения оценки финансового состояния рассматриваемого предприятия, показали положительную тенденцию финансового состояния предприятия. Анализ деловой активности ООО «Строительный Двор» отражает уровень и динамику коэффициентов оборачиваемости оборотных средств, который особенно важен для торговых предприятий, поскольку за счет уровня оборотных средств в целом, и уровня дебиторской и кредиторской задолженности, материальных запасов и собственного капитала осуществляется вся хозяйственная деятельность предприятия.

С точки зрения проведенного анализа деловой активности исследуемое предприятие ООО «Строительный Двор» нуждается в оборотном капитале, уровень

оборачиваемости дебиторской задолженности хоть и снижается, однако имеет довольно высокий показатель в целом, а также, прослеживается снижение уровня оборачиваемости кредиторской задолженности, что свидетельствует о том, что у предприятия снижается длительность отсрочки платежей по счетам поставщикам, что также характеризует снижение уровня финансирования хозяйственной деятельности предприятия.

Таким образом, несмотря на стабильное финансовое положение предприятия ООО «Строительный Двор» следует остановить пристальное внимание на процессе управления дебиторской задолженностью предприятия.

С учетом вышеизложенного в качестве основных направлений повышения управления процессом финансово-экономической деятельности, прогнозированием финансовой устойчивости, и в том числе управление дебиторской задолженностью, руководству предприятия необходимо предпринять ряд систематизированных методов и инструментов, направленных на совершенствование деятельности по управлению дебиторской задолженностью.

Для совершенствования процесса управления дебиторской задолженности были предложены следующие меры:

- 1) разработать кредитную политику по управлению дебиторской задолженностью предприятия;
- 2) создание резерва по сомнительным долгам.

На основании выше изложенного, следует отметить, что в силу принятых рекомендаций по совершенствованию процессом управления дебиторской задолженности, ООО «Строительный Двор» сможет достичь высоких результатов в краткосрочном планировании, а именно, улучшить финансовое состояние, тем самым повысив финансовую устойчивость, и в свою очередь выработать определенного рода стратегию по управлению дебиторской задолженностью, и соответственно укрепить свои позиции на рынке.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2016). – Режим доступа: Консультант Плюс. – <http://www.consultant.ru>
- 2 Алексеева, Г.И. Актуальные аспекты учета и управления дебиторской задолженностью в современных условиях / Г.И. Алексеева, А.М. Парагульгов // Международный бухгалтерский учет, – 2011. – № 20. – Режим доступа: Консультант Плюс. – <http://www.consultant.ru>
- 3 Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушина. – 2-е изд. 2013. – 367 с.
- 4 Базарова, М.У. Виды финансовой устойчивости и методы ее оценки / М.У. Базарова // Журнал: Приоритетные научные направления: от теории к практике. – 2014. – № 9. – С.130–134.
- 5 Бекренева, В.А. Финансовая устойчивость организации. Проблемы анализа и диагностики: Научное издание. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К». 2012. – 60 с.
- 6 Бердникова, Л. Ф., Альдебенева С. П. Финансовый анализ: понятие и основные методы // Молодой ученый. – 2014. – №1. – С. 330–338.
- 7 Беспалов, М. В. Методика проведения анализа ликвидности и платёжеспособности организации // «Финансы: планирование, управление, контроль», – 2011. – № 3. – Режим доступа: Консультант плюс. – <http://www.consultant.ru>
- 8 Бусов, В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса): учеб. для бакалавров / В. И. Бусов, О. А. Землянский, А. П. Поляков ; под ред. В. И. Бусова. – М. : Юрайт, 2013. – 430с.
- 9 Вакулина, М.А. Анализ теоретических подходов к трактовке сущности понятия «финансовая устойчивость предприятия». – 2016. – № 5 (24). // [Электронный ресурс] – <http://www.http://iupr.ru> (дата обращения: 04.07.2016).

10 Волостнова, В.А. Формирование кредитного рейтинга покупателей в целях дифференциации условий коммерческого кредита // Вестник пермского университета. – 2014. – № 3 (22). – С.99–106.

11 Гапаева, С.У. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия // Молодой ученый. – 2013. – №12. – С.279–282.

12 Герасименко, Г.П., Маркарьян Э.А., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – 536 с.

13 Гиляровская, Л. Анализ финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Л. Гиляровская, А. Вехорева. – СПб.: Питер, 2013. – 246 с.

14 Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учеб. для магистров / Т. И. Григорьева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2012. – 462 с.

15 Дзахоева, С.Л. Особенности деловой активности предприятия // Молодой ученый. – 2015. – № 4. – С. 357–359.

16 Жидкова, Е.А., Перемитина Н.Ю. Относительные показатели финансовой устойчивости как индикатор финансового положения организации // Журнал: Техника и технология пищевых производств. – 2013. – № 4 (31). – С.138–142.

17 Жилияков, Д.И. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания): учебное пособие / Д.И. Жилияков, В.Г. Зарецкая. – М.: КНОРУС, 2012. – 368 с.

18 Золотухина, К.А. Сущность финансовой устойчивости организации и критерии ее оценки // [Электронный ресурс] – <http://www.conf.sfu-kras.ru> (дата обращения: 04.07.2016).

19 Институциональные преобразования в условиях рыночной экономики в отраслях промышленности: сборник научных трудов по материалам I Международной научно-практической конференции 25 января 2016 г. – Нижний Новгород: НОО «Профессиональная наука». – 2016. – 139 с.

20 Ковалев, В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. – М.: ТК Велби, издательство Проспект, 2013. – 422 с.

21 Ковалев, В.В., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2011. – 192с.

22 Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: учебное пособие для вузов / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 471 с.

23 Кокин, А.С., Яковлева Г.Н. Показатели устойчивости организации //Вестник Нижегородского университета им.Н.И. Лобачевского. – 2010. – № 3 (1). – С.256–261.

24 Костяная, В.И. Влияние внутренних и внешних факторов на финансовую устойчивость коммерческой организации и их классификация // Журнал: Научный вестник Южного института менеджмента. – 2016. – № 2. – С.74–77.

25 Крайнова, К.А., Кулина Е.А., Сатушкина В.С. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса // Молодой ученый. – 2015. – №11.3. – С. 46–50.

26 Куропаткина, О.М., Неупокоева Т.Э. Мониторинг внутренних и внешних факторов финансовой устойчивости розничных торговых организаций // Вестник научно-технического развития. – 2012. – № 2 (54). – С.18–29.

27 Методы снижения экономических и финансовых рисков: управление дебиторской задолженностью на основе факторинга. / Казакова Н.А., Федченко Е.А., Карпова И.Ф. // Вестник Российского экономического университета им. Г. В. Плеханова. – 2014. – № 3 (69). – С. 57–64.

28 Научные исследования и разработки в эпоху глобализации: сборник статей Международной научно-практической конференции. – Уфа: АЭТЕРНА, 2016. – 212 с.

29 Осипова, С.Л. Методические аспекты оценки финансовой устойчивости предприятия //Журнал: Актуальные вопросы экономических наук. – 2013. – № 34. – С.235–240.

30 Отраслевые особенности развития экономики регионов. Материалы I Всероссийской научно-практической конференции (Керчь, 31 марта 2016 г.) / Под общ. ред. О.В. Демчука, В.В. Ушакова. – Керчь: Изд-во ФГБОУ ВО «КГМТУ», 2016. – 343 с.

31 Пастухова, Н.Б. Обеспечение финансовой устойчивости функционирования предприятия // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – № 4. – С. 285.

32 Пацукова, И.Г. Финансовая устойчивость и банкротство // Журнал: Научные итоги года: достижения, проекты, гипотезы. – 2013. – № 3. – С.200–205.

33 Пономаренко М.А. Классификация факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия [Текст] // Инновационная экономика: материалы междунар. науч. конф. – Казань: Бук. – 2014. – С. 169–172.

34 Пуртова, А. Ф. Исследование методических подходов к определению и оценке финансовой устойчивости предприятия // Молодой ученый. – 2014. – №15. – С.197–200.

35 Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник. – 14-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 649 с.

36 Управление финансами. Финансы предприятий: учебник / под ред. А. А. Володина. – 2-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 509 с.

37 Агафонова, М.Н. Бухгалтерский учет в оптовой и розничной торговле и документооборот : практ. пособие / М.Н. Агафонова – М.: ГроссМедиа, 2010. – 704 с.

38 Андреев, В.Д. Практикум по аудиту / В.Д. Андреев, Т.Н. Кисилевич, И.В. Атаманюк. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 208 с.

39 Астахов, В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет : учебник / В.П. Астахов. – 7-е изд. – М.: МЦФЭР, 2014. – 1070 с.

40 Аудит : учебник/ под ред. В.И. Подольского. – М.: Экономистъ, 2013. – 495 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

Таблица А – Актив

Пояснения 1	Наименование показателя ²	31 де- На <u>каб</u> ря 20 <u>15</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>13</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	111 493	126 277	146 992
	Доходные вложения в материальные ценно- сти	-	-	-
	Финансовые вложения	998 000	603 153	0
	Отложенные налоговые активы	7 841	17 080	9 294
	Прочие внеоборотные активы	525	3 262	6 367
	Итого по разделу I	1 117 859	749 772	162 653
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	164 535	289 121	101 170
	Налог на добавленную стоимость по приоб- ретенным ценностям	105	7 163	0
	Дебиторская задолженность	1 058 355	1 080 104	393 297
	Финансовые вложения (за исключением де- нежных эквивалентов)	-	-	1 688 500
	Денежные средства и денежные эквивален- ты	1 420	1 862	18 398
	Прочие оборотные активы	27 128	70 888	8 753
	Итого по разделу II	1 251 543	1 449 138	2 210 118
	БАЛАНС	2 369 402	2 198 910	2 372 771

ОКОНЧАНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

Окончание таблицы А

Пояснения 1	Наименование показателя ²	31 де-	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>каб</u> ря 20 <u>15</u> г. ³	20 <u>14</u> г. ⁴	20 <u>13</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	504 865	504 865	504 865
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 723 412	1 580 830	1 492 041
	Итого по разделу III	2 228 277	2 085 695	1 996 906
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	612	64	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	612	64	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Кредиторская задолженность	125 989	99 660	364 294
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	14 524	13 491	11 571
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	140 513	113 151	375 865
	БАЛАНС	2 369 402	2 198 910	2 372 771

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Таблица Б – Отчет о финансовых результатах ООО «Строительный двор»

Наименование показателя ²	За 31 декабря 2015 год	За 31 декабря 2014 год	За 31 декабря 2013 год
Выручка ⁵	3 333 221	2 441 479	3 012 283
Себестоимость продаж	(2 773 116)	(2 027 275)	(2 476 323)
Валовая прибыль (убыток)	560 105	414 204	535 960
Коммерческие расходы	(375 876)	(312 513)	(240 434)
Управленческие расходы	(63 875)	(55 838)	(86 965)
Прибыль (убыток) от продаж	120 354	45 853	208 561
Доходы от участия в других организациях	-	-	-
Проценты к получению	88 630	92 532	108 816
Проценты к уплате	(-)	(-)	(-)
Прочие доходы	2 948	544	17 054
Прочие расходы	(24 351)	(27 199)	(10 677)
Прибыль (убыток) до налогообложения	187 581	111 730	323 754
Текущий налог на прибыль	(34 533)	(30 613)	(72 455)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	- 5 498	- 1 962	- 4 101
Изменение отложенных налоговых обязательств	9 792	34	102
Изменение отложенных налоговых активов	6	7 755	3 704
Прочее	680	49	2 183
Чистая прибыль (убыток)	142 582	88 789	257 084

ПРИЛОЖЕНИЕ В

ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ СТЕПЕНЬ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЗАПАСОВ И ЗАТРАТ ПРИДЕПРИЯТИЯ СОБСТВЕННЫМИ И ЗАЕМНЫМИ ИСТОЧНИКАМИ

Таблица В - Показатели

Показатель	Формула расчета
1. наличие собственных оборотных средств	$E_C = И_C - F,$ где E_C – наличие собственных оборотных средств; $И_C$ – источники собственных средств (итог раздела III баланса «Капитал и резервы»); F – основные средства и вложения (итог раздела I баланса «Внеоборотные активы»)
2. наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат	$E_T = E_C + K_T = (И_C + K_T) - F,$ где E_T – наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат; K_T – долгосрочные кредиты и заемные средства (итог разд. IV баланса «Долгосрочные обязательства»)
3. общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат	$E_{\Sigma} = E_T + K_t = (И_C + K_T + K_t) - F,$ где K_t – краткосрочные кредиты и займы (разд. V баланса «Краткосрочные обязательства»)
4. излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	$\pm E_C = E_C - Z,$ где Z – запасы и затраты (разд. II баланса «Оборотные активы»)
5. излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	$\pm E_T = E_T - Z = (E_C + K_T) - Z$
6. излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат	$\pm E_{\Sigma} = E_{\Sigma} - Z = (E_C + K_T + K_t) - Z$

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

ПОКАЗАТЕЛИ СТРУКТУРЫ КАПИЛА

Таблиц Г - Показатели

Коэффициенты	Формула расчета	Характеристика
1. Коэффициент финансовой автономии	$K_a = SK / ВБ$, где SK – собственный капитал предприятия; ВБ – валюта баланса (общая стоимость имущества предприятия)	чем выше значение коэффициента, тем более предприятие финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних источников
2. Коэффициент финансовой зависимости	$K_a = ВБ / SK$	рост этого показателя означает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия
3. Коэффициент маневренности	$K_M = (И_C - F) / И_C$, где И _С – общая величина собственных средств предприятия; F – основные средства и вложения; нормативное значение – в пределах 0,2 – 0,5	показывает, какая часть собственного капитала вложена в чистый оборотный капитал;
4. Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фв} = (K_d + SK) / ВБ$, где K _д – долгосрочные обязательства; нормативное значение – 0,8 – 0,9	отражает удельный вес тех источников финансирования, которые имеют длительный характер использования (собственный капитал и долгосрочные кредиты и займы)
5. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_p = ЗК / SK$, где ЗК – заемные средства; SK – собственные средства; нормативное значение – $\leq 0,7$	показывает, сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств
6. Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств	$K_{д/к} = K_d / K_{кр}$, где K _{кр} – краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность	показывает, сколько долгосрочных обязательств приходится на 1 руб. краткосрочных; чем выше, тем меньше текущих финансовых затруднений у предприятия
7. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	$K_O = E_C / R_a$, где R _а – общая величина оборотных средств предприятия; нормативное значение – $K_O \geq 1$	характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для обеспечения его финансовой устойчивости

