

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Южно–Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Логистика и экономика торговли»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой,
к.э.н., доцент

_____ А.Б. Левина
_____ 2017 г.

Оценка финансового состояния предприятия и пути его улучшения на
материалах ООО «ТОиР+6»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ– 380301.2017.063.1894.ПЗ ВКР

Руководитель работы
д.э.н., профессор

_____ Ю.В. Лысенко
_____ 2017 г.

Автор работы
студент группы ЭУ–565

_____ В.В. Зиновьева
_____ 2017 г.

Нормоконтролер,
к.э.н., доцент

_____ А.Б. Васильевский
_____ 2017 г.

Челябинск 2017

АННОТАЦИЯ

Зиновьева В.В. Оценка финансового состояния предприятия и пути его улучшения на материалах ООО «ТОиР+6». – Челябинск: ЮУрГУ, ВШЭУ-565, 2017, 88с., 5 ил., 35 табл., библиогр. список – 56 наим., 2 прил.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «ТОиР+6».

В работе рассмотрены основные проблемы финансового состояния ООО «ТОиР+6». В первом разделе рассмотрены теоретические и методические аспекты оценки финансового состояния предприятия. Во втором разделе проанализированы итоговые показатели деятельности предприятия и выявлены резервы для улучшения. В третьем разделе разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния в ООО «ТОиР+6» и установлен экономический эффект от принятия решений.

В ходе анализа были применены различные методы исследования, что позволило комплексно оценить финансовое состояние предприятия. Так же использовались 35 таблиц и 5 иллюстрации, что позволило сделать анализ показателей с минимальной погрешностью.

Список источников литературы, а именно 56 наименования, стал теоретической базой для проведения анализа финансового состояния предприятия.

Результаты работы рекомендуется использовать в деятельности предприятий ЖКХ для улучшения его финансового состояния.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ	
1.1 Сущность, цели и задачи анализа финансового состояния	8
1.2 Методы оценки финансового состояния	16
1.3 Зарубежные и отечественные методики анализа финансового состояния ...	33
2 ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ	
ООО «ТОИР+6».....	39
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия	
ООО «ТОИР+6»	39
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности предприятия	46
2.3 Анализ показателей финансовых результатов предприятия	57
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ТОИР+6»	62
3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния.....	62
3.2 Оценка экономического эффекта от предложенных рекомендаций	74
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	78
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	80
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс ООО «ТОИР+6» за 2014-2016 гг.....	87
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчеты о финансовых результатах за 2014-2016 гг.....	88

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях жизни важная роль отводится жилищно-коммунальному хозяйству. Становление рынка жилищно-коммунальных услуг в России – одно из наиболее сложных направлений социально-экономического реформирования. В течение многих лет ЖКХ формировалось как сложная, многоотраслевая система в условиях централизованного управления, охватывающая более 30 различных видов деятельности.

В настоящее время ведущая роль в эффективном функционировании данной сферы отведена управляющим субъектам (товариществам собственников жилья, жилищным кооперативам, управляющим предприятиям), осуществляющим управление многоквартирными домами. От финансового состояния, надежности, высокой компетенции и профессионализма управляющего субъекта зависят финансовое состояние ресурсоснабжающих и подрядных предприятий, бесперебойность функционирования коммунальной и жилищной инфраструктур, обеспечение полного и качественного жилищно-коммунального обслуживания населения в соответствии с принципом прозрачности ценообразования.

Управляющий субъект несет не только значимую финансово-экономическую и техническую ответственность перед жильцами многоквартирного дома, но и социальную ответственность. Реформирование системы ЖКХ является одним из приоритетных направлений в развитии потенциала страны.

Финансовое состояние предприятия ЖКХ – это показатель эффективности реформирования отрасли. Качество оказываемых услуг и политика формирования тарифа на услуги ЖКХ напрямую влияют на финансовое состояние предприятия.

Актуальность данной выпускной квалификационной работы заключается в том, что оценка финансового состояния является основополагающей в успешном развитии и эффективности деятельности предприятия в целом. Анализ финансового состояния позволяет разработать и принять решения по управлению и устранению проблем в работе предприятия.

Анализ проводится на основе данных бухгалтерской отчетности предприятия, для успешного принятия управленческих решений и оценки финансового состояния в целом.

Целью данной работы является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «ТОиР+6».

Для достижения цели требуется решить задачи:

- изучить теоретические и методические аспекты анализа финансового состояния предприятия;

- провести анализ финансового состояния на основе бухгалтерской отчетности ООО «ТОиР+6» за 2014-2016 гг.

- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «ТОиР+6» и оценить экономический эффект.

Практическая значимость данной работы заключается в использовании руководителем данного предприятия предложенных мероприятия по улучшению финансового состояния.

Предмет – финансовое состояние предприятия. Объект – Общество с ограниченной ответственностью «Техническое обслуживание и Ремонт+6».

Структура данной работы состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

В первом разделе изучается понятие и сущность оценки финансового состояния предприятия и методика анализа.

Во втором разделе проводится анализ показателей деятельности предприятия.

В третьем разделе разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния и дана оценка экономического эффекта.

Нормативно-правовой основой стали федеральные законы РФ, приказы Министерства РФ, Постановления Челябинской области, Жилищный кодекс РФ, материалы, опубликованные в научных журналах и периодических изданиях.

Теоретическим и методическим материалом, для изучения данной темы, послужили различные периодические литературные издания, сведения из

Интернет, а также работы ведущих отечественных и зарубежных ученых в области экономического и финансового анализа, а так же оценки финансового состояния предприятия таких, как Ю.В. Шмидт, А.Н. Савинных, Т.А. Пожидаева, В.В. Бузырева, И.И. Мазуровой, В.А. Файдушенко, В.В. Ковалева, А.Д. Шеремета.

Практической основой выпускной квалификационной работы являются документы бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «ТОиР+6» за 2014-2016 гг., а имен: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах, а так же ряд таблиц и рисунков, необходимых для проведения анализа и обоснования выводов.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность, цели и задачи анализа финансового состояния

В рыночной экономике важную роль играет стабильность финансового положения предприятия и изыскание путей для его поддержания с целью создания нормальных условий для функционирования. Финансовое состояние – это концентрированное выражение эффективности использования финансовых ресурсов, то есть состояние финансов, которое характеризуется образованием, распределением и использованием финансовых ресурсов, денежных средств, банковских кредитов и займов, а также временно привлеченных средств. [1, с. 370]

В статье [2, с. 92] говорится, что условием вживания в рыночной экономике является необходимым знать, как управлять финансами, структуру капитала по составу и ресурсам формирования, какую часть занимают собственные и заемные средства.

В работе [3, с. 119] рассматриваются различные формулировки понятия «финансовое состояние». К примеру, Бердникова Л.Ф. объясняет эту проблематику тем, что существуют сложности в разработке одной методики изучения финансовых показателей предприятия. Шеремет А.Д. и Негашев Е.В. под финансовым состоянием понимают способность предприятия самостоятельно финансировать свою деятельность. Ковалев В.В. описывает его системой показателей, характеризующих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия.

Финансовое состояние предприятия характеризуется:

обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для осуществления нормальной производственной и воспроизводственной деятельности;

целесообразностью и эффективностью размещения финансовых ресурсов в имуществе предприятия и рациональностью их использования;

надежностью партнерских связей с поставщиками и потребителями, с финансовыми учреждениями и государством;

репутацией предприятия в отрасли и государстве [4, с. 8].

Для оценки финансового состояния предприятия необходимо проведение анализа его финансовых ресурсов, эффективность их использования и результатов деятельности, так называемого финансового анализа.

В экономической литературе наметились два подхода к определению финансового анализа:

финансовый анализ трактуется широко как «аналитические процедуры, позволяющие принимать решения финансового характера». Подразумевается, что охватываются все разделы аналитической работы, связанные с управлением финансами, включая рынок капитала;

сфера финансового анализа сужается до анализа бухгалтерской отчетности. Так, финансовый анализ представляется как совокупность методов определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую перспективу. [5, с. 14]

В одной статье [6, с. 79-80] рассматривается роль финансового анализа в качественном управлении экономикой в рыночных условиях. Финансовый анализ сравнительно недавно (середина XX в.) стал самостоятельной отраслью знания. В отечественной литературе он осуществляется в рамках экономического анализа.

Экономический анализ представляет собой объективно необходимый элемент управления производством и является этапом управленческой деятельности. При помощи экономического анализа познается сущность производственно-финансовых явлений и процессов, оценивается хозяйственная ситуация, выявляются резервы производства и научно обосновываются управленческие решения [7, с. 11].

Анализ финансового состояния – это комплексное понятие, которое характеризуется системой финансовых показателей, оценивающих его платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность,

финансовые результаты и рентабельность работы организации, а также ее инвестиционную активность, тем самым производится финансовый анализ.

Главная цель анализа финансового состояния - своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности, находить резервы улучшения финансового состояния предприятия [8, с. 121].

Все факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия можно классифицировать: по месту возникновения - внешние и внутренние; по структуре - простые и сложные; за часом влияния - постоянные и переменные; по степени количественного измерения качественные (измеряемые), количественные (не поддаются измерению).

Наиболее целесообразно рассмотреть подробнее внешние и внутренние факторы в таблице 1.1, поскольку в их состав входят остальные факторы в разрезе рассмотренных выше классификационных признаков [9, с. 148].

Таблица 1.1 – Классификация факторов, влияющие на финансовое состояние предприятия

Внешние факторы	Внутренние факторы
Внешний анализ может осуществляться всеми субъектами, интересующимися деятельностью предприятия (каждый в зависимости от своих интересов, с использованием данных публичной отчетности).	Внутренний анализ проводится с целью повышения эффективности управления, разработки управленческих решений, результаты используются для планирования, контроля, составления прогнозов развития предприятия.
Общеэкономические факторы: рост инфляции и безработицы; снижение уровня национального дохода; снижение уровня доходов населения; нестабильность регулирующего законодательства; нестабильность налоговой системы.	Операционные факторы: неэффективная структура текущих затрат; низкий уровень использования основных средств; недостаточно диверсифицированный ассортимент продукции (услуг)
Рыночные факторы: снижение емкости внутреннего рынка; значительное снижение спроса; снижение активности фондового рынка; усиление монополизма на рынке; нестабильность валютного рынка.	Инвестиционные факторы: неэффективный фондовый портфель; невыполнение запланированных объемов прибыли по реализованным реальным проектам; неэффективный инвестиционный менеджмент.

Окончание таблицы 1.1

Внешние факторы	Внутренние факторы
Другие факторы: политическая нестабильность; стихийные бедствия; негативные демографические тенденции.	Финансовые факторы: неэффективная структура активов; чрезмерная доля заемного капитала; высокая стоимость капитала; рост дебиторской задолженности; большая доля краткосрочных источников заемного капитала.

Основные общие задачи анализа финансового состояния:

установление достоверности используемой в процессе анализа экономической информации и прежде всего бухгалтерской (финансовой) отчетности;

дать оценку деятельности предприятия, которая базируется на исследования динамики основных показателей финансово-хозяйственной деятельности (объем продаж, себестоимость, прибыль, показатели экономической эффективности, финансовой независимости, платежеспособности (ликвидности) и др.);

качественное и количественное исследование факторов, повлиявших на результаты финансово-хозяйственной деятельности, т.е. качественный и количественный факторный анализ;

выявление резервов более эффективного использования всех видов ресурсов и деятельности предприятия в целом, а также повышения ее финансовой устойчивости;

разработка вариантов управленческих решений, направленных на мобилизацию выявленных резервов, оценка их эффективности;

подготовка рекомендаций по принятию оптимальных управленческих решений;

прогнозирование на основе проведенного анализа ожидаемых результатов финансово-хозяйственной деятельности и учет их при разработке мер по улучшению финансового состояния предприятия.

Знание состава требований, предъявляемых к анализу, и их классификацию, представленные в таблице 1.2, позволяют более глубоко понять содержание анализа[10, с. 7].

Таблица 1.2 - Требования, предъявляемые к анализу финансового состояния

Требования	Содержание
Объективность	Проведение анализа на основе информации, достоверно отражающей финансово-хозяйственные процессы и их результаты
Действенность	Активное воздействие на финансово-хозяйственную деятельность и ее результаты
Оперативность	Регулярное (своевременное) проведение анализа финансового состояния предприятия
Научность	Проведение анализа на основе современных методов и приемов
Комплексность	Всестороннее и полное исследование финансово-хозяйственной деятельности организации
Эффективность	Результаты анализа должны превышать затраты на его осуществление

Объектами анализа финансово-хозяйственной деятельности являются предприятия, осуществляющие такую деятельность.

Субъектами анализа являются юридические и физические лица, заинтересованные в получении аналитической информации.

Классификация субъектов анализа финансового состояния представлена в таблице 1.3[11, с. 101].

Таблица 1.3 - Классификация субъектов анализа финансового состояния

Субъекты анализа	Цели проведения анализа
Внутренние: собственники, администрация	Оценка эффективности деятельности организации, ее финансовой устойчивости, стоимости бизнеса и др.
2. Внешние:	
2.1. Банки и другие заимодавцы	Оценка уровня кредитоспособности организации и возможности возврата кредита (займа) с учетом процентов
2.2. Инвесторы	Оценка выгодности инвестирования средств
2.3. Налоговые органы	Оценка правильности начисления и своевременности уплаты налогов, оценка финансовой устойчивости
2.4. Партнеры	Оценка платежеспособности организации
2.4.1 поставщики	
2.4.2 покупатели	
2.5. Конкуренты	Оценка уровня рыночной устойчивости и ценовой политики организации

Предметом анализа являются финансово-хозяйственные процессы или, исходя из Федерального закона РФ «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ (с учетом

изменений от 23.05.2016 N 149-ФЗ), - факты хозяйственной жизни (сделки, события, операции), происходящие в организациях, их производственные и финансовые результаты, затраты и уровень экономической эффективности, слагающиеся под воздействием определенных факторов и отражаемые системой отчетных, учетных, расчетных и других аналитических показателей [12].

Бухгалтерская отчетность – единая система данных об активах, капитале, обязательствах и финансовых результатах хозяйственной деятельности организации, формируемых на основе данных бухгалтерского учета по утвержденным формам.

Бухгалтерская отчетность служит инструментом планирования и контроля достижения целей хозяйствующего субъекта, главными среди которых являются получение прибыли, а также сохранение и наращивание капитала.

Оба показателя (прибыль и капитал), их величина и изменение находят отражение в бухгалтерской отчетности. На основе ее данных заинтересованные пользователи получают возможность:

- оценить финансовое положение потенциальных партнеров;

- принять решение о целесообразности и условиях ведения дел с тем или иным партнером;

- избежать выдачи кредита ненадежным клиентам;

- оценить целесообразность приобретения активов (например, ценных бумаг) той или иной организации;

- диагностировать банкротство и т.п. [13, с. 15].

В соответствии с ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденным приказом Минфина России от 6 апреля 2015 г. № 57н, в состав годовой бухгалтерской отчетности включаются следующие формы [14]:

- Бухгалтерский Баланс (форма № 0710001);

- Отчет о финансовых результатах (форма № 0710002);

Пояснения к бухгалтерскому Балансу и Отчету о финансовых результатах, в качестве которых выступают:

- Отчет об изменениях капитала (форма № 0710003),
- Отчет о движении денежных средств (форма № 0710004),
- Отчет о целевом использовании средств (форма № 0710006),
- Приложение к бухгалтерскому Балансу и Отчету и финансовых результатах (форма № 0710005),
- Пояснительная записка;

Итоговая часть аудиторского заключения, выданного по результатам обязательного аудита бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская отчетность должна отвечать следующим требованиям:

достоверность отражение реальных процессов и фактов хозяйственной деятельности;

полнота отражения информации о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении;

нейтральность информации, содержащейся в отчетности - исключение одностороннего удовлетворения интересов каких-либо групп пользователей бухгалтерской отчетности;

последовательность означает, что организация должна придерживаться принятого ею содержания форм отчетности от одного отчетного периода к другому. Внесение корректив допускается в исключительных случаях, например, при изменении вида деятельности. Такие изменения должны быть раскрыты в пояснениях к бухгалтерскому Балансу и Отчету о финансовых результатах вместе с указанием причин;

сопоставимость данных за предыдущий и отчетный период, представленных в отчетности. Если данные за предыдущий период несопоставимы с данными за отчетный, то первые подлежат корректировке исходя из правил бухгалтерского учета. Эта корректировка должна быть раскрыта в пояснениях к бухгалтерскому Балансу и финансовых результатах;

существенность – показатели считаются существенными, если их нераскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации. Решение организацией вопроса о том, является ли данный показатель существенным, зависит от оценки показателя, его характера, конкретных обстоятельств возникновения [15, с. 13].

Процедура проведения анализа:

составление программы анализа (составляется календарный график, определяется состав исполнителей и распределяются обязанности между ними); ☐

определение перечня необходимых источников информации; ☐

отбор и проверка информации; ☐

выбор и расчет показателей; ☐

аналитическая обработка экономической информации; ☐

сопоставление показателей, установление причинных связей и зависимостей;

измерение и оценка влияния факторов на изменение результирующих показателей; ☐

обобщение результатов анализа, выявление резервов улучшения финансово-хозяйственной деятельности предприятия; ☐

разработка предложений по использованию выявленных резервов; ☐

оформление результатов анализа; ☐

принятие управленческого решения, контроль над реализацией предложенных мероприятий [16].

В статье [8, с. 123] приводятся важнейшие характеристики финансово-экономической деятельности предприятия, такие как платежеспособность и финансовая устойчивость. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособное, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Такие предприятия являются полезными для общества и государства, так как своевременно уплачивают налоги, социальные взносы, заработную плату и кредиты.

Таким образом, анализ финансового состояния выявляет ключевые характеристики деятельности предприятия, динамику и структуру показателей финансовых результатов по данным бухгалтерской отчетности, а так же находит резервы для эффективного использования ресурсов и разрабатывает пути решений по улучшения финансового состояния предприятия.

1.2 Методы оценки финансового состояния

Метод (от гр. *methodos* – исследование) – это способ исследования изучаемого объекта, с целью установления истины [17, с. 22].

Под методами финансового анализа, в источнике [4, с. 15], подразумевается изучение изменений финансовых показателей и взаимосвязь между ними.

Методы разделяются на:

формализованные (математизированные, количественные) методы, основанные на достаточно строгих формализованных зависимостях. При этом могут использоваться такие методы (приемы) исследования как построение факторных моделей, цепные подстановки, абсолютные разницы, логарифмический, индексный и др.;

неформализованные (логические, качественные) методы, основанные лишь на описании выявленных логическим путем факторов, т.е. причин и условий, под воздействием которых сложились результаты деятельности [18].

Методика представляет собой совокупность аналитических способов и правил исследования экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа [7, с. 22].

Различают общую и частную методики анализа.

Общая методика определяет процедуру аналитического исследования в общем виде вне зависимости от специфики объекта анализа.

Частная методика является конкретизацией общей методики применительно к конкретно изучаемым сторонам деятельности определенного объекта и учитывает организационно-правовую форму и отраслевую принадлежность [19, с.59].

В таблице 1.4 рассмотрены наиболее часто используемые методы для проведения финансового анализа.

Таблица 1.4 – Методы, используемые для анализа финансового состояния

Наименование метода	Содержание
Горизонтальный	Сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом
Вертикальный	определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом, оценка изменения удельного веса отдельных статей по сравнению с предыдущим периодом
Трендовый	выявление тенденции в изменении анализируемых показателей за ряд лет работы (не менее 3-х лет).
Факторный	предоставляет возможность оценить влияние отдельных факторов на результативный показатель прямым методом его дробления на составные части и обратным методом
Балансовый	применим только к тем моделям, которые выражены балансовой зависимостью двух сторон, т. е. их равенством
Метод коэффициентов	расчет отношений между отдельными элементами различных форм отчетности и определение их взаимосвязей
Метод абсолютных и относительных величин	определяет количественное влияние отдельных факторов (причин) на изменение обобщающего показателя в факторных моделях типа: $Y = a \cdot v$.
Метод цепных подстановок	определяет влияние отдельных факторов на изменение величины анализируемого показателя путем постепенной замены базисной величины каждого факторного показателя на фактическую
Метод относительных разниц	Модификация способа цепных постановок. Определяет величину влияния определенного фактора путем умножения абсолютного отклонения по этому фактору на остальные факторы в модели

Данные методы применимы на любых этапах анализа финансового состояния предприятия и сопровождаются формированием обобщающих показателей.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных сфер деятельности – процесс творческий, и поэтому не может быть предложена единая схема его осуществления. Однако рекомендуется следующая процедура, включающая в себя ряд этапов.

В таблице 1.5 рассмотрены основные этапы проведения анализа финансового состояния предприятия [20, с. 40].

Таблица 1.5 - Этапы анализа финансового состояния предприятия

Первый этап	Выбор цели, объекта, постановка задачи, сбор информации	
Второй этап	Анализ финансового состояния объекта исследования:	
Второй этап	Экспресс-анализ финансового состояния	Принятие решения о целесообразности анализа фин. отчетности
		Предварительный обзор бухгалтерской отчетности
		Экономическое чтение и анализ отчетности
	Детализированный анализ финансового состояния	Выбор системы финансовых коэффициентов
		Расчет финансовых коэффициентов
		Анализ полученных показателей
		Подготовка заключения о финансовом состоянии на основе интерпретации обработанных данных
	Третий этап	Выявление резервов улучшения финансового положения
Четвертый этап	Разработка мероприятий по повышению эффективности работы организации	

Как следует из выделенных этапов финансового анализа, бухгалтерская (финансовая) отчетность становится информационной основой последующих аналитических расчетов. Однако она является не агрегированной информацией, полученной в ходе выполнения на предприятии учетных процедур. Только в ходе финансового анализа могут произойти отбор, анализ, оценка и концентрация исходной информации. [21, с. 9].

Для того чтобы выбрать методику анализа финансового состояния, рассмотрим таблицу 1.6, в которой представлена исследовательская работа Е.В. Конвисаровой в одной из статей.[22]

Таблица 1.6 – Сравнение современных методик анализа финансового состояния

Автор	Основные элементы методик анализа финансового состояния	Сильные стороны			Слабые стороны			
		Всесторонняя оценка	Комплексность	Кратковременность, без сложных расчетов	отсутствие анализа вероятности банкротства	отсутствие анализа влияния факторов на финансовое состояние	Отсутствие прогноза финансовой деятельности	Трудоемкость
Ефимова О.В.	Предварительный анализ; экспресс-анализ; углубленный анализ; прогнозный анализ основных финансовых показателей			+	+			
Жилкина А.Н.	Проведение анализа тремя способами: 1) графический; 2) табличный; 3) коэффициентный					+		
Ковалев В.В.	Два вида анализа: 1) экспресс-анализ; 2) углубленный анализ			+	+	+		
Савицкая Г.В.	Анализ имущественного состояния, источников формирования и размещения капитала; эффективности и интенсивности использования капитала; диагностика финансовой устойчивости, платежеспособности и риска банкротства						+	
Шеремет А.Д.	Проведение комплексного анализа на основе всех форм отчетности с использованием горизонтального, вертикального, трендового, коэффициентного и факторного анализа				+		+	

Из данной подборки можно сделать вывод о том, что у каждой методики есть плюсы и минусы. Поскольку выбор методики анализа является творческим процессом, то можно из каждой предложенной методики выделить основное и необходимое и составить свою методику анализа финансового состояния.

Современный финансовый анализ включает множество направлений, исходя из степени обобщенности или детализации и конкретизации цели его проведения.

Выделим необходимые направления для анализа и диагностики финансового состояния, с учетом предложенных методик [23, с. 148]:

Предварительный анализ:

- анализ основных экономических показателей.

Анализ ликвидности и платежеспособности;

Анализ финансовой устойчивости;

Анализ деловой активности:

- анализ коэффициентов оборачиваемости,

- анализ кредиторской и дебиторской задолженности.

Анализ рентабельности:

- анализ прибыли,

- анализ показателей рентабельности.

Анализ вероятности банкротства.

Начальным этапом финансового анализа является – оценка финансового состояния по основным экономическим показателям. Это дает общее представление о предприятии, возможные его проблемы и пути улучшения.

Для получения более детальной картины изменения финансового состояния предприятия необходимо провести углубленный анализ его показателей.

Важнейшим критерием оценки финансового состояния предприятия является ее платежеспособность. Платежеспособность предприятия – возможность и способность своевременно и полностью погашать свои финансовые обязательства перед внутренними и внешними партнерами, а так же перед государством. Платежеспособность характеризует финансовое состояние предприятия с точки зрения краткосрочной перспективы.

Платежеспособность предприятия связана с ликвидностью баланса. Понятие платежеспособности и ликвидности не одинаковы. Термин «платежеспособность» несколько шире чем «ликвидность», так как включает в себя не только

возможность превращения активов в быстро реализуемые активы, но и способность своевременно и полно выполнять свои обязательства[24, с. 435].

Ликвидность – это способность того или иного вида актива превращаться в денежную форму в процессе реализации. У различных видов активов разная ликвидность, одни активы являются более ликвидными, другие – менее ликвидными.

В свою очередь, платёжеспособность тесно связана с понятием оборачиваемости текущих активов. Чем меньше срок оборачиваемости актива, тем выше его ликвидность и платежеспособность.

Для оценки платёжеспособности все активы предприятия необходимо делить на группы в зависимости от их ликвидности. Кроме того, все обязательства предприятия различаются между собой по срокам наступления их оплаты. [25, с. 121].

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность [26, с. 89].

Для оценки ликвидности активы группируются на 4 группы по степени ликвидности, а пассивы группируются по степени срочности погашения обязательств. В таблице 1.7 представлена группировка статей актива и пассива для анализа ликвидности баланса.

Таблица 1.7 - Группировка статей баланса для анализа ликвидности баланса

Показатель	Составляющие (строки бухгалтерского баланса)	Показатель	Составляющие (строки бухгалтерского баланса)
A1 – наиболее ликвидные активы	Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (стр. 1250 + стр. 1240)	П1 – наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность (стр. 1520)

Окончание таблицы 1.7

Показатель	Составляющие (строки бухгалтерского баланса)	Показатель	Составляющие (строки бухгалтерского баланса)
А2 – быстореализуемые активы	Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (стр. 1230 + стр. 1260)	П2 – краткосрочные пассивы	Заемные средства и другие статьи раздела V «Краткосрочные обязательства» (стр. 1510 + стр. 1530 + стр. 1540 + стр. 1550)
А3 – медленнореализуемые активы	Статьи раздела II «Оборотные активы» (стр. 1210 + стр. 1220)	П3 – долгосрочные пассивы	Долгосрочные займы и кредиты, и прочие долгосрочные обязательства (стр. 1400)
А4 – труднореализуемые активы	Внеоборотные активы (стр. 1100)	П4 – постоянные пассивы	Статьи раздела III «Капитал и резервы» (стр. 1300)

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

$$A1 \geq П1 ; A2 \geq П2 ; A3 \geq П3; A4 \leq П4 \quad (1.1)$$

Примечание: для оценки ликвидности баланса с учетом фактора времени необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива: если выполняется неравенство $A1 \geq П1$, то это свидетельствует о платежеспособности организации на момент составления баланса, у организации достаточно абсолютно ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств; если выполняется неравенство $A2 \geq П2$, то быстореализуемые активы превышают краткосрочные пассивы, и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит; если выполняется неравенство $A3 \geq П3$, то в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть

платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса. Выполнение первых трех условий приводит автоматически к выполнению условия: $A_4 \leq П_4$.

Обязательным условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит балансирующий характер. На практике одновременно эти условия не всегда выполняются. В случае, когда одно или несколько неравенств имеют знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. В этом случае производится сопоставление наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов ($A_1 + A_2$) с первыми двумя группами пассивов, то есть с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами ($П_1 + П_2$), которое позволяет выяснить текущую ликвидность, свидетельствующую о платежеспособности или неплатежеспособности предприятия на ближайший промежуток времени. Сравнение же третьей группы активов и пассивов (медленно реализуемых активов с долгосрочными обязательствами) показывает перспективную ликвидность, то есть прогноз платежеспособности предприятия. Сравнение четвертой группы активов и пассивов свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств (минимальное условие финансовой устойчивости) [27, с. 115].

Баланс абсолютно неликвиден, предприятие неплатежеспособно, если ни одно неравенство не выполняется. Данное состояние характеризуется отсутствием собственных средств и отсутствием возможности погасить свои обязательства без продажи внеоборотных активов [28, с. 136].

Текущая платежеспособность ($T_{пл}$) должна быть положительной, в ином случае в ближайшее время предприятие станет неплатежеспособным. Расчет по формуле:

$$T_{пл} = (A_1 + A_2) - (П_1 + П_2) \quad (1.2)$$

Перспективная платежеспособность (Ппл) представляет собой прогноз платежеспособности на основе будущих поступлений и платежей. Расчет по формуле:

$$\text{Ппл} = \text{АЗ} - \text{ПЗ} \quad (1.3)$$

Метод коэффициентов служит для быстрой оценки способности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства. К относительным показателям ликвидности относятся: коэффициент покрытия (текущей) ликвидности; коэффициент критической (промежуточной) ликвидности; коэффициент абсолютной ликвидности.

Расчет и оценка коэффициентов позволяет установить степень обеспеченности краткосрочных обязательств наиболее ликвидными средствами. Также метод он позволяет оценить соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств для их возможного последующего покрытия. Характеристика и расчет коэффициентов представлена в таблице 1.8 [29, с. 116].

Таблица 1.8 - Характеристика и расчет относительных показателей ликвидности

Показатель	Нормальное значение	Формула для расчета	Пояснение
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	$\geq 2,0$	$\text{Ктл} = \frac{\text{А1} + \text{А2} + \text{А3}}{\text{П1} + \text{П2}}$	Показывает степень покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами;
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	$\geq 1,0$	$\text{Кбл} = \frac{\text{А1} + \text{А2}}{\text{П1} + \text{П2}}$	Отражает способность погашения предприятием краткосрочных обязательств в случае его критического положения, когда не будет возможности продать запасы;
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	$\geq 0,2$	$\text{Кал} = \frac{\text{А1}}{\text{П1} + \text{П2}}$	Характеризует способность предприятия погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет наиболее ликвидных активов.

Если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой затруднительно вовремя взыскать, то требуется больший коэффициент быстрой ликвидности, если же в составе оборотных активов преобладают денежные средства и их эквиваленты (например, ценные бумаги), то возможен меньший.

Высокий показатель абсолютной ликвидности может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала, о слишком высокой доле неработающих активов в виде наличности.

Финансовая устойчивость – способность предприятия функционировать и развиваться в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды, поддерживать платежеспособность и инвестиционную привлекательность.

В оценке финансовой устойчивости предприятия существуют разные методики определения его типа и расчета финансовых коэффициентов. Наиболее часто используемые – это определение типа финансовой устойчивости балансовым методом и расчет коэффициентов относительных показателей по строкам бухгалтерского баланса.

Определить тип финансовой устойчивости предприятия можно с помощью балансового метода, основанный на методиках М.И. Баканова и А.Д. Шеремета [4, с. 138]. Для определения типа используют абсолютные показатели, которые оценивают состояние финансовых запасов, и источников, покрывающие их.

Для определения необходимо ввести обозначения:

ВА – внеоборотные активы;

ТА – текущие оборотные активы (СЧ + ВЧ);

СЧ – системная (нормативная) часть оборотных активов;

ВЧ – варьирующая (ненормируемая) часть оборотных активов;

СК – собственный капитал;

ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы;

ДП – долгосрочные пассивы = (СК + ДКЗ);

КО – краткосрочные обязательства;

СОК – собственный оборотный капитал (ТА – КО) или (СК – ВА).

Для изучения обеспеченности запасов различными источниками финансирования рассчитывают три основных показателя:

1) Излишек или недостаток СОК для формирования запасов:

$$\text{СК} + \text{СП} - \text{ВА} \quad (1.4)$$

или

$$\text{стр. 1300} + \text{стр. 1530} + \text{стр. 1540} - \text{стр. 1100} \quad (1.5)$$

2) Излишек или недостаток СОК и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат:

$$\text{СК} + \text{ДЗК} + \text{СПС} - \text{ВА} \quad (1.6)$$

или

$$\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400} + \text{стр. 1530} + \text{стр. 1540} - \text{стр. 1100} \quad (1.7)$$

3) Излишек или недостаток общей величины источников формирования имущества предприятия:

$$\text{СК} + \text{ДЗК} + \text{КО} - \text{ВА} \quad (1.8)$$

или

$$\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400} + \text{стр. 1600} - \text{стр. 1100} \quad (1.9)$$

Все три показателя необходимо рассчитывать на начало и на конец отчетного периода и сравнивать с величиной запасов (З) предприятия.

Используя соотношения этих показателей с величиной запасов, можно сделать выводы об уровне финансовой устойчивости предприятия.

1 Предприятие считается абсолютно устойчивым при наличии равенства или излишка по всем трем показателям:

$$\begin{cases} \text{СК} + \text{СПС} - \text{ВА} \geq 3; \\ \text{СК} + \text{ДЗК} + \text{СПС} - \text{ВА} \geq 3; \\ \text{СК} + \text{ДЗК} + \text{КО} - \text{ВА} \geq 3. \end{cases} \quad (1.10)$$

2 Нормальная устойчивость финансового состояния, гарантирующая его платежеспособность, определяется при наличии недостатка по первому показателю и равенства или изменения по двум другим.

3 Неустойчивое финансовое состояние, вызывающее нарушение в платежеспособности, но сохраняющее возможность восстановить равновесие за счет дополнительного привлечения долгосрочных и краткосрочных кредитов, складывается при наличии недостатка по первым двум показателям и равенства или изменения по третьему.

4 Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, характеризуется недостатком источников финансирования запасов по всем трем показателям.

Для оценки устойчивости финансового состояния предприятия необходимо рассчитать относительные показатели, сравнить с нормативными значениями и сделать вывод по об изменении отдельных характеристик финансового состояния за отчетный год. Ниже приводится расчет показателей по бухгалтерскому балансу в таблице 1.9.

Таблица 1.9 - Относительные показатели оценки финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Способ расчета по строкам бухгалтерского баланса	Нормативное значение	Характеристика
Коэффициент финансовой независимости (Кфн)	$\text{Кфн} = \frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1700}}$	$\geq 0,5$	Показывает долю собственных источников в общей сумме источников финансирования, отражает независимость предприятия от заемных источников

Окончание таблицы 1.9

Показатель	Способ расчета по строкам бухгалтерского баланса	Нормативное значение	Характеристика
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс)	$K_{\text{ос}} = \frac{\text{стр.1300} - \text{стр.1100}}{\text{стр.1200}}$	$\geq 0,1$	Характеризует степень независимости предприятия, обеспеченность собственными оборотными средствами, необходимыми для финансовой устойчивости.
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками (Коз)	$K_{\text{оз}} = \frac{\text{стр.1300} - \text{стр.1100}}{\text{стр.1210}}$	$0,6 \leq K_{\text{оз}} \leq 0,8$	Характеризует, в какой степени материальные запасы покрыты собственными источниками.
Коэффициент маневренности собственного капитала (Км)	$K_{\text{м}} = \frac{\text{стр.1300} - \text{стр.1100}}{\text{стр.1300}}$	$\geq 0,5$	Характеризует долю собственных средств, находящуюся в мобильной форме и позволяющую относительно свободно маневрировать этими средствами.
Коэффициент финансового равновесия (Кфр)	$K_{\text{фз}} = \frac{1300}{1400 + 1500}$	≥ 1	Характеризует то количество собственного капитала, которое приходится на 1 руб. вложенных в активы заемных средств. Чем больше данный показатель, тем более устойчивым является финансовое положение предприятия

Анализ деловой активности предприятия – один из важнейших элементов оценки финансового состояния предприятия. Трактовка понятия деловой активности предприятия может быть различной. В широком смысле деловая активность – это характеристика процесса деятельности предприятия [30, с. 191].

Деловая активность отражает эффективность использования ресурсов предприятия, позволяющие обеспечить деловую репутацию на конкурентном рынке.

Деловой активности характеризуется различными показателями оборачиваемости, которые могут быть выражены в днях (период оборота) или в

количестве оборотов (оборачиваемость) какого-либо ресурса за анализируемый период. Показатели деловой активности представлены в таблице 1.10.

Таблица 1.10 - Показатели деловой активности предприятия

Показатель	Формула расчета	Характеристика
Фондоотдача (ФО)	$FO = \frac{Выр}{АВср},$ <p>Где Выр — выручка-нетто; АВср — среднегодовая стоимость внеоборотных активов.</p>	Характеризует количество выручки от реализации, приходящейся на 1 руб. внеоборотных активов. Чем выше значение, тем более эффективно предприятие использует основные средства.
Капиталоотдача (КО)	$КО = \frac{Выр}{Аср},$ <p>где Аср — среднегодовая стоимость активов.</p>	Отражает скорость оборота всего капитала предприятия. Увеличение показателя свидетельствует об ускорении оборота активов, а снижение о их замедлении.
Оборачиваемость оборотных активов (Об _{оа})	$Об_{оа} = \frac{Выр}{АОср},$ <p>где АОср — среднегодовая стоимость оборотных активов.</p>	Отражает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за анализируемый период, то есть сколько рублей оборота (выручки) приходится на 1 руб. оборотных активов. Увеличение показателя означает высвобождение оборотных активов, что позволяет обходиться меньшей суммой или расширять производство продукции при тех же средствах.
Оборачиваемость запасов (Об _з)	$Об_{з} = \frac{Выр}{Зср},$ <p>где Зср — среднегодовая стоимость запасов.</p>	Отражает количество оборотов запасов за анализируемый период. Чем выше показатель, тем более ликвидную структуру имеют оборотные активы и тем устойчивее финансовое положение предприятия.
Оборачиваемость собственного капитала (Об _{ск})	$Об_{ск} = \frac{Выр}{КСср},$ <p>где КСср — среднегодовая стоимость собственного капитала.</p>	Отражает активность использования собственных средств. Увеличение коэффициента свидетельствует о том, что собственные средства предприятия вводятся в оборот; снижение — о бездействии части собственных средств.

Показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности представлены в таблице 1.11.

Таблица 1.11 - Показатели дебиторской и кредиторской задолженности

Показатель	Формула расчета	Характеристика
Оборачиваемость дебиторской задолженности (ОбДЗ)	$\text{Об ДЗ} = \frac{\text{Выр}}{\text{ДЗ}_{\text{ср}}}$ где ДЗ _{ср} — среднегодовая величина дебиторской задолженности.	Показывает количество оборотов за период коммерческого кредита, предоставленного предприятием. Снижение оборачиваемости может отражать либо снижение объема продаж, либо снижение спроса на продукцию, либо рост дебиторской задолженности.
длительность погашения дебиторской задолженности (Тдз)	$\text{Тдз} = \frac{n}{\text{Обдз}}$ Где n - длительность периода (365 дней);	Показывает, через сколько дней в среднем в течение года дебиторы погашают свои долги. Чем продолжительнее период погашения дебиторской задолженности, тем выше риск ее непогашения.
Доля дебиторской задолженности в текущих активах(Ддз)	$\text{Ддз} = \frac{\text{ДЗ}}{\text{ОА}} \cdot 100\%$ где: ДЗ - величина дебиторской задолженности; ОА - объем оборотных активов.	Позволяет контролировать влияние отвлеченных из оборота средств на производственный процесс и величину ликвидных активов. Увеличение – значит увеличивается иммобилизация.
Оборачиваемость кредиторской задолженности (ОбКЗ)	$\text{Об КЗ} = \frac{\text{Выр}}{\text{ЗК}_{\text{ср}}}$ где ЗК _{ср} — среднегодовая величина кредиторской задолженности.	Показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного предприятию. Увеличение коэффициента означает увеличение скорости оплаты задолженности предприятия, снижение — рост покупок в кредит.
Длительность погашения кредиторской задолженности (ППкз)	$\text{ППкз} = \frac{n}{\text{Обкз}}$	Показывает, через сколько дней в среднем в течение года предприятие погашает свои долги. Чем продолжительнее период погашения, тем выше риск ее непогашения.
Доля кредиторской задолженности в общей сумме текущих пассивах (Дкз)	$\text{Дкз} = \frac{\text{КЗ}}{\text{Пт}} \cdot 100\%$ КЗ – кредиторская задолженность; Пт - текущие пассивы (краткосрочные обязательства)	Характеризует долю кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств. Уменьшение доли оценивается положительно

Для оценки эффективности хозяйственной деятельности предприятия также используются показатели рентабельности. Показатели рентабельности – это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода

предприятий. По этой причине они являются обязательными элементами оценки финансового состояния предприятия.

Рентабельность отражает степень прибыльности осуществляемых предприятием видов деятельности. Анализ рентабельности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных показателей прибыльности (убыточности), которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия [31, с. 51].

Прибыль – это показатель, характеризующий эффективность деятельности предприятия и чистый доход на вложенный капитал.

Комплексной оценки рентабельности предприятия проводится двумя способами: расчет относительных показателей рентабельности и факторный анализ рентабельности. Оценку прибыли можно дать на основе факторного анализа прибыли.

Относительные показатели рентабельности предприятия представлены в таблице 1.12.

Таблица 1.12 - Относительные показатели рентабельности

Показатель	Формула расчета	Характеристика
Рентабельность продаж (Rпр)	$R_{пр} = \frac{П_{пр}}{В_{пр}} \cdot 100\%$, где Ппр – прибыль от продаж	Характеризует доходность основной деятельности предприятия, позволяет контролировать взаимосвязь между ценами, количеством реализованной продукции и величиной издержек производства.
Рентабельность издержек (Rи)	$R_{и} = \frac{П_{пр}}{СС} \cdot 100\%$, где СС – себестоимость	Характеризует сколько прибыли в процессе реализации продукции приходится на единицу издержек в основной деятельности предприятия.
Рентабельность продаж по чистой прибыли (Rчп)	$R_{чп} = \frac{ЧП}{В_{пр}} \cdot 100\%$, где ЧП – чистая прибыль (убыток)	Показывает, сколько чистой прибыли приходится на реализованную продукцию и услуги.
Рентабельность активов (Ra)	$R_{a} = \frac{ЧП}{A_{ср}} \cdot 100\%$	Характеризует эффективность использования капиталов и показывает способность предприятия создавать прибыль без учета структуры капитала.

Окончание таблицы 1.12

Показатель	Формула расчета	Характеристика
Рентабельность собственного капитала (Rск)	$R_{ск} = \frac{ЧП}{СК_{ср}} \cdot 100\%$	Показывает, сколько прибыли получает предприятие с каждого рубля собственных средств, вложенных в бизнес.

Факторную модель Дюпона следует применить для факторного анализа рентабельности активов и показать взаимосвязь с основными финансовыми показателями предприятия [32, с. 130]:

Модифицированная модель Дюпон имеет вид:

$$R_a = \frac{ЧП}{Выр} + \frac{Выр}{Аср}, \quad (1.11)$$

или

$$R_a = R_{чп} + КО. \quad (1.12)$$

Мировой финансовый кризис и его следствие – нестабильность на финансовых рынках – вызвали увеличения числа банкротств предприятий на фоне замедления и даже падения экономического роста.

Основной признак банкротства – неспособность предприятия обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков платежей. По истечении этого срока кредиторы получают право на обращение в арбитражный суд о признании предприятия-должника банкротом.

Для прогнозирования возможности банкротства хозяйствующих субъектов используются различные системы коэффициентов. Наибольшую известность в этой области получила работа западного экономиста Э. Альтмана, разработавшего методику расчета индекса кредитоспособности с помощью аппарата множественного дискриминантного анализа (Multiple-discriminantanalysis, MDA).

Этот индекс позволяет в первом приближении разделить хозяйствующие субъекты на потенциальных банкротов и не банкротов [33, с. 70].

Таким образом, индекс Альтмана представляет собой функцию от некоторых показателей, которые характеризуют экономический потенциал предприятия и результаты его работы за отчетный период. В общем виде значение Z-показателя имеет вид:

$$Z = 0,717X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,42X_4 + 0,995X_5, \quad (1.13)$$

где X_1 – собственный оборотный капитал / сумма активов;

X_2 – нераспределенная прибыль / сумма активов;

X_3 – прибыль до уплаты процентов / сумма активов;

X_4 – балансовая стоимость собственного капитала / заемный капитал;

X_5 – объем продаж (выручка) / сумма активов.

Если значение $Z < 1,23$, то это признак высокой вероятности банкротства; значение $Z > 1,23$ и более свидетельствует о малой вероятности банкротства [8, с. 124].

Таким образом, оценка финансового состояния предприятия представляет собой анализ с применением различных методов. Такой подход дает комплексную оценку деятельности предприятия, что позволяет выявить все проблемы и резервы, разработать пути решения этих проблем на основе выявленных резервов.

1.3 Зарубежные и отечественные методики анализа финансового состояния

Технология проведения зарубежного анализа, безусловно, во многом имеет сходства с особенностями оценки финансового состояния в российской практике. Различия прослеживаются лишь в информационном обеспечении лиц, которые проводят анализ. За рубежом практически каждый заинтересованный гражданин имеет возможность получить информацию о деятельности любой фирмы.

Наиболее известные и используемые методики группируются на А-методы (субъективные) и Z-методы (объективные).

A-методы основаны на экспертной, часто балльной оценке. Они исходят из данных по обанкротившимся компаниям и сравнения их со значениями соответствующих показателей исследуемых предприятий. Принимается в расчет все: деловая репутация фирмы, ее конкурентоспособность, характеристики личности ее руководителя и т.д.

Z-методы основаны на расчете отношений между отдельными статьями финансовой отчетности (финансовых коэффициентов) и их линейных комбинаций (дискриминантный анализ (MDA)). Выведенные путем обследования группы предприятий коэффициенты взвешиваются, их оценка позволяет разработать прогноз вероятности банкротства и разделить хозяйствующих субъектов на те, у кого вероятность банкротства высока и те, кто находится вне зоны риска [23, с. 83].

Исследования финансовой стабильности организаций, принятые на Западе, а также известные и по сегодняшний день варианты оценки финансового состояния российских предприятий опираются на данные бухгалтерского учета, связанного, прежде всего, с фактом формирования бухгалтерской отчетности, которая содержит информацию о финансово-хозяйственной деятельности предприятия. На Западе финансовая отчетность используется инвесторами, а также другими предприятиями и финансовыми институтами для принятия управленческих решений.

Современный российский бухгалтерский баланс немного различается с формами бухгалтерского баланса стран, придерживающихся международных стандартов. Особо важными отличиями этих двух балансов, несомненно, является расположение статей в активе и пассиве баланса. В Российской Федерации активы находятся в порядке нарастания ликвидности (то есть, от нематериальных активов к денежным средствам в кассе и на расчетном счете), так же соответственно и пассивы (от капиталов и резервов к краткосрочным обязательствам). В международном бухгалтерском балансе активы расположены в

порядке от самых ликвидных к долгосрочным активам; в пассиве перечень статей начинается с краткосрочных обязательств к собственному капиталу.

Огромное отличие двух балансов заключается в том, что баланс зарубежного образца не содержит убытков, которые не погашены

Рассмотрим группу показателей, которые используются как в России, так и за рубежом - показатели соотношения элементов капитала:

Коэффициент финансовой зависимости;

Коэффициент автономии (коэффициенты финансовой зависимости и автономии отражают уровень зависимости предприятия от кредиторов);

Коэффициент финансового рычага. Показывает соотношение источников финансирования предприятия.

В зарубежной практике также сталкиваются со специфическими показателями:

Коэффициент капитализации, показывающий долю долгосрочных обязательств в ликвидном капитале (капитализации), характеризует степень эффективности использования компанией собственного капитала;

Коэффициент покрытия процентов, показывающий способность генерировать достаточные денежные средства для покрытия процентов по кредитам компании (в год);

Отношение притока денежных средств к сумме, показывающий запас времени, которое потребуется для выплаты долга при условии, что на его погашение будет направлен весь операционный денежный поток компании. Чем выше соотношение, тем выше способность компании обслуживать собственные долги;

Коэффициент покрытия фиксированных платежей или коэффициент обслуживания (покрытия) долга, который показывает способность генерировать достаточные денежные средства для покрытия основного долга и процентов по кредитам компании (в год).

Нормативы для показателей финансовой устойчивости в зарубежной практике отсутствуют.

Так же применяют коэффициент «длительности самофинансирования», который, в свою очередь, отображает то количество дней, в течение которых организация может работать и оплачивать счета, даже в случае, если не будет абсолютно никаких поступлений денежных средств на счет. Расчет по формуле:

$$\text{ДСФ} = (\text{ДС} + \text{КВ} + \text{КДЗ}) \setminus \text{СР}, \quad (1.14)$$

где ДСФ – длительное самофинансирование;

ДС – денежные средства;

КВ – краткосрочные вложения;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность;

СР – среднедневной расход.

Нормальный показатель для французских организаций – около 90 дней.

В области показателей оборачиваемости предприятия значительных отличий российского подхода от зарубежного нет. Главное отличие – количество используемых показателей оборачиваемости в российской практике больше, чем в зарубежной. В зарубежной практике, в основном, используют только показатели оборачиваемости активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности и соответствующий период оборота. В российской практике еще добавляют коэффициенты оборачиваемости незавершенного строительства, запасов готовой продукции, заемного капитала[34, с.103].

Показатели рентабельности тоже имеют свои сходства и различия. Общие показатели рентабельности для российской и зарубежной подходов:

Рентабельность собственного капитала, который показывает эффективность использования собственных вложенных средств;

Рентабельность активов, которая показывает, сколько рублей чистой прибыли приносит каждый рубль активов, имеющих в распоряжении компании;

Рентабельность продаж, показывающая долю прибыли в каждом заработанном рубле;

Рентабельность инвестиций, которая показывает доходность или убыточность организации, учитывая сумму сделанных в эту организацию инвестиций;

В зарубежных странах, помимо общих показателей, которые характеризуют зависимость компаний от внешнего финансирования, используются также следующие показатели рентабельности:

Рентабельность используемого капитала, показывающая отдачу от вовлеченного в коммерческую деятельность собственного капитала организации и долгосрочно привлеченных средств (долгосрочных кредитов, займов);

Рентабельность инвестированного капитала, показывающая доходность, полученную на капитал, привлеченный из внешних источников.

Рентабельность оборотного капитала, показывающая долю прибыли до уплаты процентов и налогов, приходящуюся на единицу вложенных в активы компании средств, и способность активов компании генерировать эту прибыль [35, с.203].

В целом, направления и содержания анализа финансового состояния предприятия в российской и зарубежной практике похожи. Зарубежные модели оценки включают меньше показателей, но они дают конкретную и определенно количественную характеристику деятельности предприятия, что является преимуществом перед российскими методиками оценки финансового состояния.

Выводы по разделу одни

Для успешного функционирования и существования предприятия необходимо проведение анализа финансового состояния.

Анализ финансового состояния – это комплексное понятие, которое характеризуется системой финансовых показателей, оценивающих его платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность, финансовые результаты и рентабельность работы организации, а также ее инвестиционную активность, тем самым производится финансовый анализ. Он проводится с целью выявления проблем у предприятия в эффективности деятельности, резервов улучшения, и как следствие, разработать и принять план решений по улучшению финансового состояния.

Анализ проводится по методике, основанной на предложенных в таблице 1,6. На ее основе разработаны направления анализа и этапы проведения.

Основными направлениями были предложены: предварительный анализ, анализ ликвидности и платежеспособности, анализ финансовой устойчивости, деловой активности, анализ финансовых результатов и вероятность банкротства.

Сравнение зарубежных и отечественных методик проведения анализа финансового состояния привело к тому, что они, в целом, похожи. В зарубежной методике предложено меньше показателей, что делает ее нетрудоемкой.

2 ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ТОИР+6»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «ТОИР+6»

Общество с ограниченной ответственностью "техническое обслуживание и ремонт+6" (сокращенное название ООО «ТОИР+6»), было создано 25 апреля 2013 года в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изменениями от 3.07.2016г. N 360 ФЗ).

Юридический адрес Общества: 454038, г.Челябинск, ул. Дегтярева, 65 А, корпус 1.3.

ООО «ТОИР+6» зарегистрировано:

дата и номер свидетельства о государственной регистрации: 74 005863583 от 25.04.2013г.;

присвоенный налоговым органом, в установленном порядке идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) 7460008227, (ОГРН) 1137460002217;

организационно-правовая форма организации согласно классификатору организационно-правовых форм хозяйствующих субъектов (ОКОПФ): 12300 «Общество с ограниченной ответственностью»;

код собственности по классификатору форм собственности (ОКФС): 16 «Частная собственность»;

присвоена категория в едином реестре МСП и дата включения в реестр: малое предпринимательство от 1.08.2016г [36].

Уставной капитал предприятия – 100000 рублей.

ООО «ТОИР+6» имеет гражданские права и несёт гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных

федеральными законами, если это не противоречит целям деятельности предприятия.

Данное предприятие является представителем собственников и нанимателей жилищного фонда во взаимоотношениях со всеми организациями и предприятиями, участвующими в процессе предоставления жилищно-коммунальных услуг.

Целями деятельности предприятия является:

улучшение ситуации в жилищно-коммунальном секторе;

реализация положений Жилищного кодекса Российской Федерации в плане перехода к профессиональному управлению жилищным фондом - специализированной предпринимательской деятельности по организации надлежащего содержания жилищного фонда;

качественного обслуживания жильцов и развития объектов недвижимости в жилищной сфере.

ООО «ТОиР+6» осуществляет множество видов деятельности в сфере ремонта, обслуживания и эксплуатации. Основными видами деятельности является:

производство санитарно-технических работ, монтаж отопительных систем и систем кондиционирования воздуха;

проведение технических осмотров жилищного и нежилого фонда;

организация эксплуатации и текущий ремонт жилищного и нежилого фонда;

техническое обслуживание и ремонт общих коммуникаций, технических устройств, строительных конструкций и инженерных систем зданий;

техническое обслуживание (содержание) жилищного и нежилого фонда, включая диспетчерское и аварийное;

подготовка жилищного фонда к сезонной эксплуатации;

содержание общего имущества жилых домов;

содержание придомовой территории;

уход за зелеными насаждениями;

организация предоставления коммунальных услуг;
сбор платы с населения за предоставленные жилищно-коммунальные услуги;
учет и регулирование предоставления и потребления энергетических и иных ресурсов;

отбор подрядчиков и заключение с ними договоров на техническое обслуживание и ремонт объектов жилищного фонда;

ремонтно-строительные работы;

осуществление мероприятий по гражданской обороне и защите от чрезвычайных ситуаций, возложенных законодательством на жилищные организации.

ООО «ТОиР+6» имеет необходимые для выполнения договорных работ и услуг помещения, производственно-техническую базу, запасы материалов и полуфабрикатов.

В составе производственной базы имеются современные строительные механизмы, специальное оборудование, всевозможный инвентарь, станочный парк в мастерских, автопарк, технические средства диспетчеризации и связи, позволяющие выполнять комплекс работ по техническому обслуживанию, текущему и капитальному ремонту жилых и общественных зданий, круглосуточное аварийное обслуживание, уборка придомовой территории.

Служба механизации укомплектована современными строительными машинами и механизмами, транспортными средствами, уборочной техникой, другим специальным оборудованием и инвентарем, техническими средствами диспетчеризации и связи. Полная укомплектованность службы механизации машинами и механизмами позволяет качественно и своевременно выполнять работы по ремонту и содержанию жилищного фонда в надлежащем техническом состоянии.

На рисунке 2.1 представлена организационная структура предприятия ООО «ТОиР+6»

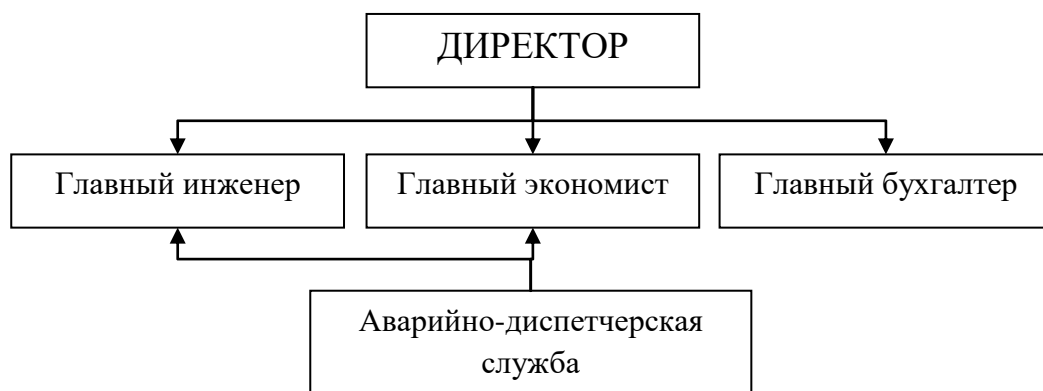


Рисунок 2.1 – Схема организационной структуры предприятия

ООО «ТОиР+6» возглавляет директор. Он принимает основные и важные решения, осуществляет прием на работу работников предприятия, несет ответственность за последствия своих действий в соответствии с федеральными законами и законами РФ, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, настоящим Уставом и заключенным с ним трудовым договором. В подчинении у директора находятся главный инженер, главный бухгалтер и главный экономист.

Главный инженер является первым заместителем директора предприятия и несет ответственность за результаты и эффективность производственной деятельности предприятия. Он осуществляет руководство техническими службами предприятия.

Главный бухгалтер руководит формированием информационной системы бухгалтерского учета и отчетности в соответствии с требованиями бухгалтерского, налогового, статистического и управленческого учета.

Главный экономист занимается организацией работы по повышению квалификации подчиненных работников, обеспечивает здоровые и безопасные условия труда для подчиненных, контролирует соблюдение ими требований законодательных и нормативных правовых актов по охране труда.

Так же в структуре организации предприятие есть аварийно-диспетчерская служба. Она принимает заявки от жильцов домов, которые находятся под

управлением общества, и передает их на рассмотрение в другие структурные подразделения.

ООО «ТОиР+б» в своей деятельности руководствуется уставом предприятия, должностными инструкциями, иными инструкциями и следующими законодательными актами:

Жилищный кодекс РФ [37];

Региональный стандарт стоимости жилищно-коммунальных услуг (Постановление Правительства Челябинской области от 20.07.2016 № 342-П «О региональных стандартах стоимости жилищно-коммунальных услуг по Челябинской области на 2016 год») [38];

Постановление Правительства Российской Федерации от 11 февраля 2016 года N 97 "О федеральных стандартах оплаты жилого помещения и коммунальных услуг на 2016-2018 годы" [39];

Правила и нормы технической эксплуатации жилищного фонда, утвержденными постановлением Государственного комитета РФ по строительству и жилищно-коммунальному комплексу от 27.09.2003 № 170 [40];

Постановление Правительства РФ от 13.08.2006 № 491 (с учетом изменения от 27.02.17 № 232 «Об утверждении правил содержания общего имущества в многоквартирном доме и правил изменения размера платы за содержание и ремонт жилого помещения в случае оказания услуг и выполнения работ по управлению, содержанию и ремонту общего имущества в многоквартирном доме ненадлежащего качества и перерывами, превышающими установленную продолжительность» [41];

Постановление Правительства РФ от 06.05.2011 № 354 (с учетом изменения от 27.02.17 № 232) «О предоставлении коммунальных услуг собственникам и пользователям помещений в многоквартирных домах и жилых домах» [42];

Постановление Правительства РФ от 21.01.2006 № 25 (с учетом изменения от 10.01.08) «Об утверждении правил пользования жилыми помещениями» [43];

Правила подготовки и проведения отопительного сезона в Челябинске [44];

Постановление от 3 апреля 2013 года N 290 (с учетом изменения от 27.02.17 № 232) "О минимальном перечне услуг и работ, необходимых для обеспечения надлежащего содержания общего имущества в многоквартирном доме, и порядке их оказания и выполнения" [45].

Постановление от 15 мая 2013 года № 416 (с учетом изменения от 25.12.15) "О порядке осуществления деятельности по управлению МКД" [46].

Предметом исследования является бухгалтерская отчетность (в приложении А и В) предприятия за 2014-2016 гг., а именно: Бухгалтерский баланс (Приложение А, таблица А1) и Отчет о финансовых результатах (Приложение В, таблицы В1 и В2).

Для экономической характеристики предприятия необходимо проанализировать основные экономические показатели ООО «ТОиР+6», которые представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Основные экономические показатели ООО «ТОиР+6»

Показатель	Значение показателя			Изменение, +/-		Темп прироста, %	
	2014г	2015г	2016г	2015г	2016г	2015г	2016г
Выручка, тыс.руб.	1052072	399367	446436	-652705	47069	-62,03	11,78
Валовый доход, тыс.руб.	76884	121391	143043	44507	21652	57,88	17,83
Уровень валового дохода, %	7,30	30,39	32,04	23,08	1,64	316,16	5,39
Величина собственных средств, тыс.руб	-25463	-25389	1572	74	26961	-0,29	-106,19
Величина собственных оборотных средств, тыс.руб.	-29749	-27723	-1423	2026	26300	-6,81	-94,86
Чистая прибыль, тыс.руб.	80	74	26960	-6	26886	-7,5	36332,43
Рентабельность общая, %	-0,001	0,003	0,063	0,004	0,060	-4,00	20,00
Среднесписочная численность работников, чел.	546	524	510	-22	-14	-4,02	-2,67
Производительность труда 1 рабочего, тыс.руб./чел.	1926,87	762,15	875,36	-1164,72	113,21	-60,44	14,85

Окончание таблицы 2.1

Показатель	Значение показателя			Изменение, +/-		Темп прироста, %	
	2014г	2015г	2016г	2015г	2016г	2015г	2016г
Прибыль на 1-го рабочего, тыс.руб./чел.	0,15	0,14	52,86	-0,01	52,72	-6,66	37657,14
Фонд оплаты труда, тыс.руб.	129807	118189	144224	-11618	26035	-8,95	22,02
Среднегодовая зарплата 1-го рабочего, тыс.руб./чел.	237,74	225,55	289,79	-12,19	64,24	-5,12	28,48

Из таблицы 2.1 можно сделать следующие выводы.

В 2015 году выручка уменьшилась на 62,03% (с 1052072 тыс.руб. до 399367 тыс.руб.). В 2016 году – увеличилась на 11,78% (до 446436 тыс.руб.). Это говорит о том, что себестоимость и количество оказываемых услуг в 2015 году снизилась (уровень валовой прибыли увеличилась на 23,08 %). Так как в 2015, согласно Федеральному закону от 25.12.2012 N 271-ФЗ « О внесении изменений в жилищный кодекс российской федерации и отдельные законодательные акты российской федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов российской федерации», в котором говорится о введении системы взносов за капитальный ремонт многоквартирных домов [47]. Это система подразумевает дополнительную плату с жильцов МКД по тарифной ставке, указанной в этом законе. После вступления в силу закона, капитальный ремонт не входит в общую стоимость текущего ремонта, а оплачивается отдельной квитанцией на отдельный счет. Тем самым, доля себестоимости в выручке снизилась, а уровень валового дохода увеличился на протяжении всего анализируемого периода (в 2015 году на 316,16 %, в 2016 году – на 5,39 %).

Так образом, величина собственных средств увеличивается. В 2015 году убыток снизился на 0,29% (с -25463 тыс.руб. до -25494 тыс.руб.), а в 2016 году- на -106,19%, в связи со снижением чистой прибыли в 2015 году на -7,%% (с 80 тыс.руб. до 74 тыс.руб.), а в 2016 – с увеличением на 36332,43% (до 26960 тыс.руб.). То есть предприятие покрыло свои убытки. Собственные оборотные

средства имеют отрицательное значение, это означает, что предприятие использует краткосрочные заемные средства для покрытия убытков. В 2015 году отрицательное значение собственных оборотных средств снизилось на 6,81% (с -29749 тыс.руб. до -27723 тыс.руб.), а в 2016 году – на 94,86% (до -1423 тыс.руб.).

Отрицательное значение рентабельности в 2014 году говорит о том, что у предприятия имеются убытки. Но в 2015 году значение стало положительным, то есть рентабельность увеличилась на 4% (с -0,001 до 0,004), а в 2016 году – на 20% (до 0,063).

В 2015 году производительность труда работников снизилась на 60,44%(с 1926,87 тыс.руб./чел. до 762,15 тыс.руб./чел.), в связи с уменьшением числа работников с 546 чел. до 524 чел. В 2016 году производительность увеличилась на 14,85% (до 875,36 тыс.руб./чел.), так как увеличилась и выручка предприятия, но число работников уменьшилось до 510 чел. Прибыль на 1-го работника менялась аналогично чистой прибыли.

Среднегодовая заработная плата работников в 2015 году уменьшилась на 12,19% (с 237,74 тыс.руб. до 225,55 тыс.руб.), так как уменьшилось число работников и выручка. Но в 2016 году она увеличилась на 28,48% (на 289,79 тыс.руб.), в связи с увеличением выручки. Фонд оплаты труда менялся аналогично среднегодовой заработной платы работников за анализируемый период.

Исходя из анализа экономических показателей, можно сделать вывод о том, что у предприятия снизилась выручка на фоне уменьшения числа оказываемых услуг и их себестоимости. В связи с появлением новой системы взносов за капитальный ремонт многоквартирных домов [47], финансовое положение предприятия стало улучшаться. А именно, предприятие покрыло свои убытки, увеличилась чистая прибыль, среднегодовая заработная плата работников.

2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности предприятия

Для оценки платёжеспособности предприятия все активы необходимо делить на группы в зависимости от их ликвидности. Для оценки ликвидности активы группируются на 4 группы по степени ликвидности, а пассивы группируются по степени срочности погашения обязательств. Результаты анализа представлены в таблице. 2.2.

Таблица 2.2 – Анализ ликвидности баланса

А	Значения			П	Значения			Платежный излишек (недостаток)		
	2014	2015	2016		2014	2015	2016	2014	2015	2016
A1	1259	607	2272	П1	355769	386235	411040	-354500	-385628	-408768
A2	323943	354180	405729	П2	819	0	2537	323124	354180	403192
A3	2638	3725	4153	П3	144	139	143	2494	3586	4010
A4	3430	2473	3138	П4	-25463	-24389	1572	28893	27862	1566

Сопоставим группы активов и пассивов в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Результаты анализа ликвидности баланса

Норматив	2014г.	2015г.	2016г.
$A1 \geq П1$	$A1 < П1$	$A1 < П1$	$A1 < П1$
$A2 \geq П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$
$A3 \geq П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$
$A4 \leq П4$	$A4 > П4$	$A4 > П4$	$A4 > П4$

Из анализа в таблицах 2.2 и 2.3 следует, что на протяжении анализируемого периода наиболее ликвидные активы не покрывают наиболее срочные пассивы, то есть денежных средств не хватает для покрытия краткосрочной кредиторской задолженности (не выполняется первое условие). Платежный недостаток по первой группе растет (в 2015 году с -354500 тыс.руб. до -385628 тыс.руб., в 2016 году – до -408768 тыс.руб.), в связи с увеличении кредиторской задолженности. Это говорит о том, что предприятие не сможет рассчитаться со своими наиболее срочными обязательствами с помощью наиболее ликвидных активов.

Второе условие выполняется на протяжении анализируемого периода, так как наблюдается платежный излишек (в 2015 году увеличился с 323124 тыс.руб. до 354180 тыс.руб., а в 2016 году – 403192 тыс.руб.). Это означает, что у предприятия отсутствуют краткосрочные пассивы, а значение быстрореализуемых активов велико, за счет высокого значения дебиторской задолженности.

Третье условие так же выполняется, в связи с увеличением платежного излишка (в 2015 году увеличился с 2494 тыс.руб. до 3586 тыс.руб., а в 2016 году – 4010 тыс.руб.) Это говорит о том, что величина долгосрочных пассивов меньше величины медленно реализуемых активов (величина запасов превышает величину долгосрочных обязательств).

Четвертое условие не выполняется, так как наблюдается платежный излишек на протяжении всего анализируемого периода (в 2014 году – 28893 тыс.руб., в 2015 году – 27862 тыс.руб., в 2016 году – 1566 тыс.руб.). Это свидетельствует о том, что труднореализуемые активы не покрывают постоянные пассивы, то есть суммы капитала и резервов меньше суммы внеоборотных активов (т.к. в 2014-2015 гг. у предприятия наблюдались непокрытые убытки в размере 25463 тыс.руб. и 25389 тыс.руб. соответственно).

Так как два из четырех неравенств не выполняются, то следует сопоставить первые две группы актива ($A1+A2$) с первыми двумя группами пассива ($P1+P2$), а так же третью группу актива с пассивом ($A3-P3$). В этом случае, эти сопоставления представляют собой перспективную и текущую платежеспособность. Результаты представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Абсолютные показатели платежеспособности

Показатель	2014г.	2015г.	2016г.
Текущая платежеспособность (Тпл)	-31386	-31488	-5576
Перспективная платежеспособность(Ппл)	2494	3586	4010

По таблице 2.4 можно сделать следующие выводы.

Текущая платежеспособность имеет отрицательный знак на протяжении всего анализируемого периода. Это говорит о неплатежеспособности предприятия. Но в 2016 году показатель снизил отрицательное значение с -31488 тыс.руб. до -5576 тыс.руб., на которое повлияло снижение дебиторской задолженности и появления прочих оборотных активов .

Перспективная платежеспособность имеет тенденцию роста с 2494 тыс.руб. до 4010 тыс.руб. Это связано с увеличением запасов и практически неизменной величине долгосрочных обязательств.

Относительные показатели ликвидности и платежеспособности предприятия представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Относительные показатели ликвидности и платежеспособности
ООО «ТОиР+6»

Показатели	Формула	2014	2015	2016	Нормальное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	$K_{ал} = \frac{A1}{(П1+П2)}$	0,003	0,001	0,005	$\geq 0,2$
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	$K_{бл} = \frac{(A1+A2)}{(П1+П2)}$	0,91	0,91	0,98	≥ 1
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	$K_{тл} = \frac{(A1+A2+A3)}{(П1+П2)}$	0,91	0,92	0,99	≥ 2

Ни один коэффициент не соответствует нормативному значению. Это говорит о том, что на протяжении всего анализируемого периода предприятие является неликвидным.

Коэффициент абсолютной ликвидности к 2015 году снизился с 0,003 до 0,001, но к 2016 году увеличился до 0,005. Это говорит о том, что предприятие способно погасит лишь 0,5% за счет денежных средств свои краткосрочные обязательства (нормальное значение должно превышать 20%).

Коэффициент быстрой ликвидности в 2014-12015 гг. сохраняет значение, а в 2016 году растет, но меньше нормального значения, равного 1 (в 2014-2015

гг.0,91, в 2016 году – до 0,98). Это свидетельствует о том, что предприятие сможет покрыть 98% своей текущей задолженности за счет денежных средств, прочих оборотных активов и своевременного погашения дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности имеет тенденцию роста на протяжении анализируемого периода (2014 год – 0,91, в 2015 году – 0,92, в 2016 году – 0,99), но меньше нормального значения, равного 2. Это означает, что предприятие имеет трудности в покрытии текущих обязательств, так как имеет малый объем свободных ресурсов, формируемых за счет собственных средств.

Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «ТОиР+6» показал, что предприятие неликвидно. Оно не может погашать свои краткосрочные обязательства за счет наиболее ликвидных активов. В случае одновременного обращения кредиторов, предприятие не сможет рассчитаться денежными средствами, так как их недостаточно. Но предприятие может быть платежеспособной, при условии своевременных расчетов с кредиторами и поступления денежных средств от продаж.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется расчетом финансовых коэффициентов. А так же определение типа финансовой устойчивости поможет узнать в каком состоянии находится предприятие.

Для определения типа устойчивости финансового состояния ООО «ТОиР+6» необходимо рассчитать три показателя и объединить их в систему:

В 2014 году.

$$\begin{cases} СК + СПС - ВА = -21214 < 2638; \\ СК + ДЗК + СПС - ВА = -27930 < 2638; \\ СК + ДЗК + КО - ВА = 302520 > 2638. \end{cases}$$

Выполняется одно из трех условий, а именно третье. Следовательно, финансовое состояние предприятия является неустойчивым, что вызвало нарушение в его платежеспособности.

В 2015 году.

$$\begin{cases} \text{СК} + \text{СПС} - \text{ВА} = -27862 < 3725; \\ \text{СК} + \text{ДЗК} + \text{СПС} - \text{ВА} = -27723 < 3725; \\ \text{СК} + \text{ДЗК} + \text{КО} - \text{ВА} = 333262 > 3725. \end{cases}$$

Так же выполняется одно из трех условий (третье). Финансовое состояние является неустойчивым снова, что так же нарушает его платежеспособность.

В 2016 году.

$$\begin{cases} \text{СК} + \text{СПС} - \text{ВА} = 971 < 4153; \\ \text{СК} + \text{ДЗК} + \text{СПС} - \text{ВА} = 1114 < 4153; \\ \text{СК} + \text{ДЗК} + \text{КО} - \text{ВА} = 413869 > 4153. \end{cases}$$

Выполняется только третье условия. Это означает, что финансовое состояние предприятия является неустойчивым.

Из определений типа финансовой устойчивости следует, что на протяжении анализируемого периода сохраняется неустойчивое финансовое положение предприятия. В 2016 году наблюдается изменение значений первых двух показателей, а именно, с отрицательного на положительное. А так же наблюдается рост величины запасов.

В таблице 2.6 рассчитаны относительные показатели финансовой устойчивости.

Таблица 2.6 - Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «ТОиР+6»

Показатель	Нормативное значение	2014г.	2015г.	2016г.
Коэффициент финансовой независимости (Кфн)	$\geq 0,5$	-0,07	-0,07	0,003
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс)	$\geq 0,1$	-0,08	-0,07	-0,003
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками (Коз)	$0,6 \leq \text{Коз} \leq 0,8$	-10,95	-7,47	-0,37
Коэффициент маневренности собственного капитала (Км)	$\geq 0,5$	1,12	1,09	-0,90
Коэффициент финансового равновесия (Кфр)	≥ 1	-0,07	-0,06	0,003

Из таблицы 2.6 можно сделать следующие выводы.

Показатели не соответствует нормативному значению. В основном они ниже нормы. Это говорит о неустойчивом финансовом состоянии.

Коэффициент финансовой независимости за 2014-2015 гг. сохраняет значение, равное -0,07. У предприятия отсутствуют собственные средства и оно имеет убыток. В 2016 году коэффициент увеличился до 0,003. Это говорит о том, что у предприятия появились собственные средства в размере 0,3% от общей доли источников финансирования, но их недостаточно для независимости предприятия от внешних источников финансирования.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами имеет отрицательное значение. В 2015 году - с -0,08 до -0,07, в 2016 году – до -0,003. Это значит, что предприятие не обеспечено собственными оборотными средствами, имеет убытки и задолженность перед поставщиками.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками так же имеет отрицательное значение на протяжении всего анализируемого периода. Это говорит об отсутствии собственных средств. Непокрытые убытки превышают собственные запасы.

За 2014-2015 годы коэффициент маневренности собственного капитала выше нормального значения. Это означает, что собственные источники средств предприятия мобильны и находятся в постоянном обороте. В 2016 году коэффициент снизился до отрицательного значения (до -0,9). У предприятия отсутствуют свободные собственные средства, и оно стало использовать заемные.

Коэффициент финансового равновесия ниже нормативного значения. В 2014-2015 гг. коэффициент отрицательный (-0,07 и -0,006 соответственно), в связи с убытками. В 2016 году, коэффициент увеличился до 0,003. Это означает, что 0,3% собственных средств приходится на 1 руб. заемных.

Из анализа финансовой устойчивости предприятия следуют выводы.

Финансовое состояние предприятия является неустойчивым. Оно находится в полной зависимости от заемных средств. Собственных оборотных средств нет. В 2016 году предприятие покрыло убытки, тем самым увеличились собственные

средства в общей доле источников финансирования, но неустойчивое положение сохраняется.

Анализ деловой активности отражает эффективность использования ресурсов предприятия. Она характеризуется анализом финансовых показателей оборачиваемости. В таблице 2.7 рассчитаем показатели, необходимые для расчета показателей деловой активности и финансовых результатов.

Таблица 2.7 – Показатели для расчета коэффициентов оборачиваемости и финансовых результатов

Показатели	Значение показателей			Изменение, +/-		Темп прироста, %	
	2014	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Выручка (Выр), тыс.руб.	1052072	399367	446436	-652705	47069	-62	11,7
Себестоимость (СС), тыс.руб.	975188	277976	303393	-697212	25417	-71,4	9,1
Прибыль от продаж (Ппр), тыс.руб.	-4443	29736	48020	34179	18284	>100	61,4
Чистая прибыль (ЧП), тыс.руб.	80	74	26960	-6	26886	-7,5	>100
Среднегодовая стоимость активов (Аср), тыс.руб.	331558	346127	388138	14569	42011	4,3	12,1
Среднегодовая стоимость внеоборотных активов (АВср), тыс.руб.	4209	2951	2805	-1258	-146	-29,8	-4,9
Среднегодовая стоимость оборотных активов, (АОср)	327214	298175	385333	-29039	87158	-8,8	29,2
Среднегодовая стоимость запасов, (Зср)	2396	3181	3939	785	758	32,7	23,8
Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, (ДЗср)	309925	339061	343889	29136	4828	9,4	1,4
Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, (КЗср)	340072	371002	399906	30930	28904	9,0	7,7

Окончание таблицы 2.7

Показатели	Значение показателей			Изменение, +/-		Темп прироста, %	
	2014	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Среднегодовая стоимость собственного капитала, (СК _{ср})	-11134	-25426	-11908	-14292	13518	-128,3	53,1

Из таблицы 2.7 можно сделать следующие выводы.

В 2015 году выручка от реализации услуг снизилась на 62% или на 652705 тыс.руб., а в 2016 году увеличилась на 11,7% или на 47069 тыс.руб., что говорит об увеличении оказываемых услуг населению.

Себестоимость в 2015 году снизилась на 71,4% или на 697212 тыс.руб., а в 2016 году увеличилась на 9,1% или на 25417 тыс.руб.

Так же из таблиц 13 и 22 видно, что уровень себестоимость в выручке в 2014 году составлял 92,7%, в 2015 году – 69,6% и в 2016 году – 67,9%. Это говорит о том, что доля себестоимости снижается на протяжении анализируемого периода, что положительно влияет на прибыль предприятия.

Прибыль от продаж в 2015 году увеличилась на 769,2% или на 34179 тыс.руб., в 2016 году – 61,4% или на 18284 тыс.руб., в связи с увеличением выручки и снижения доли себестоимости.

Чистая прибыль в 2015 году снизилась на 6 тыс.руб., за счет снижения выручки на 652705 тыс.руб., увеличения прочих расходов (с 13610 тыс.руб. до 41506 тыс.руб.), снижения прочих доходов (с 17258 тыс.руб. до 13253 тыс.руб.). А в 2016 году увеличилась на 26886 тыс.руб., за счет увеличения выручки (на 47069 тыс.руб.), снижения прочих расходов (до 23565 тыс.руб.).

В таблице 2.8 рассмотрены основные показатели.

Таблица 2.8 – Показатели деловой активности ООО «ТОиР+6»

Показатель, оборот	Формула расчета	2014	2015	2016
Фондоотдача (ФО)	$ФО = \frac{В_{ыр}}{АВ_{ср}}$	249,92	135,30	159,12

Окончание таблицы 2.8

Показатель, оборот	Формула расчета	2014	2015	2016
Капиталоотдача (КО)	$КО = \frac{Выр}{Аср}$,	3,17	1,15	1,15
Оборачиваемость оборотных активов (Об _{оа})	$Об_{оа} = \frac{Выр}{АОср}$,	3,21	1,33	1,15
Оборачиваемость запасов (Об _з)	$Об_{з} = \frac{Выр}{Зср}$,	439,00	125,52	113,33
Оборачиваемость собственного капитала (Об _{ск})	$Об_{ск} = \frac{Выр}{СКср}$,	-94,49	-15,70	-37,48

В целом, все показатели за 2015 год снизились, а в 2016 году – увеличились.

Фондоотдача за 2015 год снизилась с 249,92 до 135,30 оборотов, а в 2016 году увеличилась до 159,12 оборотов. Это говорит о том, что на 1 руб. внеоборотных активов приходится 159,12 руб. оказанных услуг.

Капиталоотдача за 2015 год снизилась с 3,17 до 1,15 оборотов, и в 2016 году осталась неизменной. Это означает, что снизилась выручка.

Оборачиваемость оборотных активов снижается с 3,21 до 1,33 в 2015 году, а в 2016 - до 1,15 оборот. Это означает что на 1 рубль оборотных средств приходится 1,15 руб. оказанных услуг.

Оборачиваемость запасов снизилась в 2015 году с 439 до 125,52 оборотов, а в 2016 году – до 113,33. Это связано с уменьшением выручки и увеличением запасов. Показатель снижается, что говорит о неликвидной структуре оборотных активов.

Оборачиваемость собственного капитала снизилась в 2015 году с 94,49 до 15,70, а в 2016 году увеличивается и составляет 37,48 оборотов, что говорит об увеличении собственных оборотных средств у предприятия.

Из выводов следует, что из-за снижения выручки в 2015 году снизилась оборачиваемость суммы активов. Увеличение выручки, собственного оборотного капитала в 2016 году влияет положительно на оборачиваемость.

В таблице 2.9 представлены расчеты кредиторской и дебиторской задолженностей.

Таблица 2.9 – Дебиторская и кредиторская задолженности ООО «ТОиР+6»

Показатель	Формула расчета	2014	2015	2016
Оборачиваемость дебиторской задолженности (ОбДЗ)	$ОбДЗ = \frac{Выр}{ДЗ_{ср}}$	3,39	1,17	1,29
длительность погашения дебиторской задолженности (Тдз)	$Тдз = \frac{n}{Обдз}$	107,66	311,96	282,94
Доля дебиторской задолженности в текущих активах (Ддз)	$Ддз = \frac{ДЗ}{ОА} \cdot 100\%$	98,81%	98,79%	80,94%
Оборачиваемость кредиторской задолженности (ОбКЗ)	$ОбКЗ = \frac{Выр}{ЗКср}$	3,09	1,07	1,11
Длительность погашения кредиторской задолженности (ППкз)	$ППкз = \frac{n}{Обкз}$	118,12	341,12	328,82
Доля кредиторской задолженности в общей сумме текущих пассивах (Дкз)	$Дкз = \frac{КЗ}{Пг} \cdot 100\%$	99,77%	106%	99,38%

На снижение оборачиваемости дебиторской задолженности с 3,39 до 1,17 оборотов в 2015 году повлияли снижение выручки и увеличение дебиторской задолженности. В 2016 году оборачиваемость растет до 1,29 оборотов, в связи с увеличением выручки.

Длительность погашения дебиторской задолженности увеличивается в 2015 году с 107,66 до 311,96 дней. Это говорит о ненадлежащем регулировании потока средств по счетам дебиторов. В 2016 году показатель снижается до 282,94 дней, но сохраняется высокая длительность погашения.

Оборачиваемость кредиторской задолженности снизилась с 3,09 до 1,07 оборотов в 2015 году, в связи со снижением выручки и увеличением кредиторской задолженности. В 2016 году показатель увеличился до 1,11 оборотов, так как увеличилась выручка.

Длительность погашения кредиторской задолженности увеличилась с 118,12 до 341,12 дней в 2015 году, что свидетельствует об отсрочки погашения долгов перед поставщиками. В 2016 году показатель снизился до 328,82 дней.

Доли дебиторской и кредиторской задолженности в сумме активов высоки. Это связано со спецификой отрасли деятельности предприятия. Доля дебиторской задолженности за анализируемый период снижается с 98,81% до 80,94%, в связи с появлением прочих оборотных активов и снижением непогашенной дебиторами долгами. Доля кредиторской задолженности в 2015 году увеличивается с 99,77% до 106%, а в 2016 году снижается до 99,38%, что говорит о полной зависимости предприятия от средств поставщиков.

Из анализа задолженностей можно сделать вывод о том, что предприятие не погашает долги перед поставщиками, а потребители – перед предприятием. Высокие риски непогашения говорят о кризисном финансовом состоянии.

Углубленный анализ бухгалтерского баланса показал, что предприятие не способно расплатиться с долгами перед поставщиками в случае одновременного их обращения. Активы баланса неликвидны. Финансовое состояние неустойчивое. Высокий риск не погашения дебиторской и кредиторской задолженностей.

2.3 Анализ показателей финансовых результатов предприятия

Для оценки эффективности хозяйственной деятельности предприятия следует проанализировать ее прибыль и рентабельность.

Для анализа прибыли целесообразней использовать прибыль от продаж. Чтобы выявить степень влияния факторов на прибыль от продаж, необходимо провести факторный анализ. В таблице 2.10 представлены расчеты данных, по которым производится факторный анализ. А в таблице 2.11 приведен расчет влияния факторов (факторный анализ) на прибыль.

Исходя из расчетов в таблице 2.10 и таблицы 2.11, можно сделать следующие выводы.

Таблица 2.10 – Данные для факторного анализа прибыли от продаж

Показатель	Значение показателя			Изменение (Δ)	
	2014	2015	2016	2015	2016
Выручка, тыс.руб.	1052072	399367	446436	-652705	47069
Переменные затраты, тыс.руб.	975188	277976	303393	-697212	25417
Удельные переменные затраты (УПЗ), тыс.руб.	0,9269	0,6960	0,6795	-0,2309	-0,0165
Постоянные затраты (Зпост), тыс.руб.	81327	91655	95023	10328	3368
Прибыль, тыс.руб.	-4443	29736	48020	34179	18284

Таблица 2.11 – Факторный анализ прибыли от продаж

Фактор	Формула расчета	Расчет изменения факторов	
		2014-2015	2015-2016
Влияние выручки от реализации услуг (Δ ПОВыр)	Δ ПОВыр= Δ Выр \times (1-УПЗ ₀), где УПЗ ₀ — удельные переменные затраты базисного года	-47712	14308
Влияние удельных переменных затрат (Δ ПОупз)	Δ ПОупз=Выр ₁ \times (- Δ УПЗ), где Выр ₁ — выручка отчетного года	92213	7366
Влияние суммы постоянных затрат (Δ ПОз _{пост})	Δ ПОз _{пост} =- $($ Зпост ₁ -Зпост ₀), где Зпост ₁ — сумма постоянных затрат отчетного года; Зпост ₀ — сумма постоянных затрат базисного года.	-10328	-3368
Суммарное влияние факторов (Δ ПО)	Δ ПО= Δ ПОВыр+ Δ ПОупз+ Δ ПОз _{пост}	34179	18284

В 2015 году прибыль увеличилась на 34179 тыс.руб., за счет снижения доли себестоимости в выручке реализованных услуг. На увеличение прибыли оказали влияние:

- увеличение удельных переменных затрат на 92213,8 тыс.руб., за счет уменьшения затрат на реализацию услуг снижение их доли в выручке ;
- уменьшение постоянных затрат на 10328 тыс.руб., за счет уменьшения числа работников и средней заработной платы работников.

В 2016 году прибыль увеличилась на 18284 тыс.руб., за счет увеличения оказываемых услуг. На увеличение прибыли оказали влияние:

- увеличение выручки на 14308 тыс.руб., за счет увеличение объема оказываемых услуг;

- увеличение удельных переменных затрат на 7366 тыс.руб., за счет уменьшение доли себестоимости и увеличение объема оказываемых услуг;
- уменьшение постоянных затрат на 3368 тыс.руб.

Относительные показатели рентабельности представлены в таблице 2.12.

Таблица 2.12– показатели рентабельности ООО «ТОиР+6»

Показатель	Формула расчета	2014г	2015г	2016г
Рентабельность продаж (Rпр), %	$R_{пр} = \frac{\Pi_{пр}}{Выр} \cdot 100\%$	-0,42	7,44	10,75
Рентабельность издержек (Rи), %	$R_{и} = \frac{\Pi_{пр}}{СС} \cdot 100\%$	-0,45	10,69	15,82
Рентабельность продаж по чистой прибыли (Rчп), %	$R_{чп} = \frac{ЧП}{Выр} \cdot 100\%$	0,01	0,02	6,03
Рентабельность активов (Ra), %	$R_{a} = \frac{ЧП}{Аср} \cdot 100\%$	0,02	0,02	6,94
Рентабельность собственного капитала (Rск), %	$R_{ск} = \frac{ЧП}{КСр} \cdot 100\%$	-0,71	-0,29	-226,39

Рентабельность продаж и рентабельность издержек имеют тенденцию роста, так как в обоих случаях, снизилась выручка и себестоимость. Рентабельность продаж в 2015 году увеличилась с -0.42% до 7,44%, в 2016 году – до 10,75%. Рентабельность издержек аналогично рентабельности продаж. Это говорит о том, что себестоимость имеет значительную долю в выручке, и изменение себестоимости пропорционально влияет на выручку.

Рентабельность продаж по чистой прибыли и рентабельность активов так же имеют тенденцию роста. Рентабельность продаж по чистой прибыли показывает, что в процессе реализации услуг за анализируемый период растет доля чистой прибыли в выручке. В 2015 году она выросла с 0,01% до 0,02%, а в 2016 году – до 6,03%, что говорит об увеличении выручки и снижении доли себестоимости в ней. Рентабельность активов показывает, что предприятие увеличило прибыль в 2016 год с 0,02% до 6,94% (в 2014-2015 гг. значение было неизменным – 0,02%) с каждого вложенного рубля активов.

Рентабельность собственного капитала имеет отрицательное значение. Это говорит о том, что у предприятия нет собственного капитала (оно имеет непокрытые убытки).

Анализ рентабельности предприятия показал, что предприятие имеет низкую прибыльность в 2014-2015 гг., в связи с высокой долей себестоимости в выручке и низкой чистой прибыли. В 2016 году показатели увеличиваются, что положительно характеризует эффективность предприятия.

Последний анализ финансового состояния предприятия – вероятность банкротства. Вероятность банкротства анализируется по индексу Альтмана. За 2014 год рассчитаем его по формуле (1.13). Расчет вероятности банкротства представлен в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Расчет вероятности банкротства по формуле Альтмана

Показатель	Значение		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.
X1	-0,912	-0,922	-0,9880
X2	-0,077	-0,070	0,003
X3	-0,002	0,004	0,060
X4	-0,070	-0,060	0,003
X5	3,175	1,106	1,074
Значение Z	2,4	0,38	0,55
Нормативное значение Z	> 1,23	> 1,23	> 1,23

В 2014 году $Z > 1,23$ ($2,4 > 1,23$), предприятие характеризуется как стабильное.

В 2015 году предприятие по значению $Z < 1,23$ ($0,39 < 1,23$) является банкротом.

В 2016 году значение $Z < 1,23$ ($0,55 < 1,23$), предприятие – банкрот.

В 2015-2016 гг. предприятие по модели Альтмана является банкротом. Но оно продолжает функционировать.

По индексу модели Альтмана, предприятие является банкротом в 2015-2016 году. Основной причиной падения индекса является снижение выручки в 2015 году.

Выводы по разделу два

Финансовый анализ показал, что предприятие неликвидно, имеет большие неоплаченные долги и низкую рентабельность, финансовое состояние неустойчиво, собственных средств нет. Предприятие функционирует строго в рамках федерального закона и жилищного кодекса и имеет фиксированные тарифы на предоставление услуг населению. Высокая доля дебиторской и кредиторской задолженности является главной проблемой предприятия. Нет алгоритма взыскания долгов с дебиторов (с жильцов МКД). Пути улучшения его состояния должны быть направлены на уменьшение дебиторской, и как следствие, уменьшение кредиторской задолженности.

3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ТОиР+6»

3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния

Отрасль ЖКХ имеет постоянный спрос на ее услуги, который составляет около 143 млн. чел., и обладает существенным потенциалом повышения эффективности. Поэтому преобразования необходимы для стабилизации и улучшения отрасли.

Износ инфраструктуры ЖКХ можно назвать катастрофическим – в среднем на 60%. По заявлению Министра регионального развития для решения этой проблемы потребуется более 10 триллионов 400 миллионов рублей [48, с. 75]. Состояние ветхого и аварийного жилья составляет почти 100 миллионов квадратных метров. Из них только 10% запланировано ликвидировать в 2016 году, на эти цели выделено 139 миллиардов 600 миллионов рублей [48, с. 76].

Проблема наращивания финансовых ресурсов усиливается еще и тем, что жилищно-коммунальное управление не полностью использует свой хозяйственный потенциал. Кроме доходов, получаемых от жильцов многоквартирных домов за управление жилищным фондом, большинство ЖКУ могли бы разностороннее осуществлять свою деятельность, например, предоставлять услуги по ремонту квартир жильцов, а также помещений, расположенных, как правило, на первом этаже многоквартирного дома, к ним относятся магазины и офисы. Еще одним источником наращивания финансовых ресурсов ЖКУ могло бы стать применение в жилых многоквартирных домах новых достижений науки и техники, например, использование устройств которые способны автоматически выключать свет в подъезде и, соответственно, экономить электроэнергию и др. [49, с. 198].

Основной проблемой ООО «ТОиР+6» - высокая доля дебиторской и кредиторской задолженности.

Сделав анализ, можно выделить основные направления, разработать мероприятия по улучшению. На рисунке 3.1 представлена схема мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «ТОиР+6».

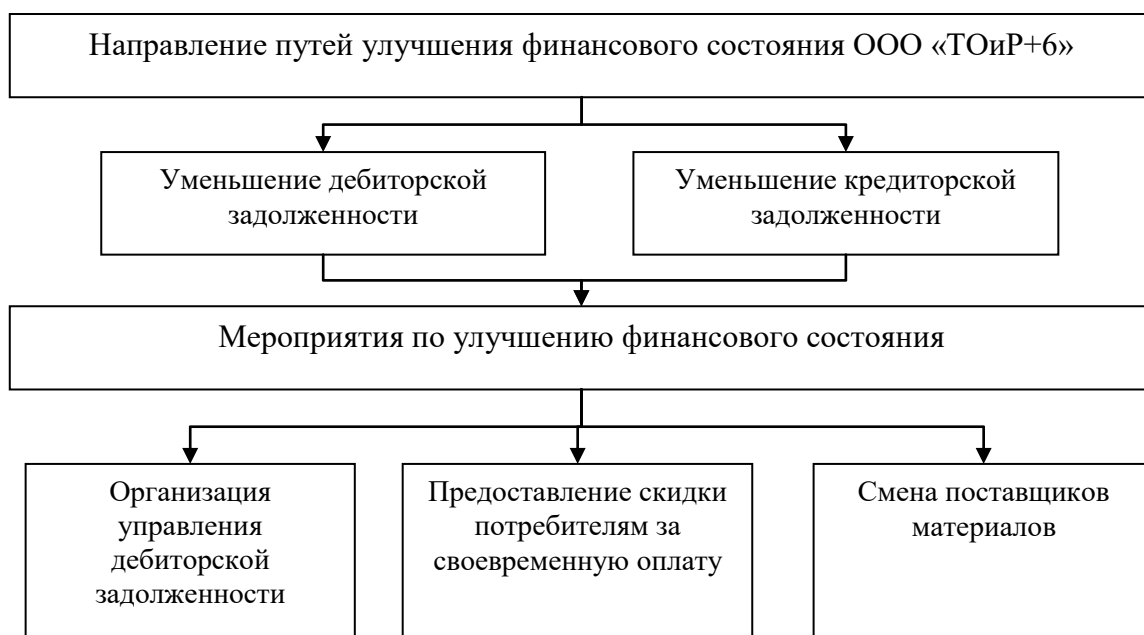


Рисунок 3.1 – Комплекс рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «ТОиР+6»

Дебиторская задолженность складывается косвенным образом из собственных средств, отвлеченных из хозяйственного оборота. Уменьшение дебиторской задолженности в следующем:

чем длительнее период дебиторской задолженности, тем меньше доход (деньги, вложенные в активы, должны приносить прибыль);

денежные средства обесцениваются из-за инфляции;

дебиторская задолженность нужно финансировать, так как она является частью активов, а для финансирования необходимы затраты.

Уменьшение кредиторской задолженности заключается в следующем:

чем длительнее период погашения кредиторской задолженности, тем выше долг;

нерациональные закупки материалов у поставщиков.

Одним из решений по уменьшению дебиторской задолженности является ее управление. Высокая доля дебиторской задолженности подтверждает, что ее управление неэффективно. Способ регулирования – ввести регламент.

Введение регламента, который строго распределяет ответственность за управление дебиторской задолженностью между экономическим и бухгалтерским отделами, а так же юристом. При данной схеме распределения ответственности экономический отдел отвечает за продажу и поступлением, бухгалтерия берет на себя информационную и аналитическую поддержку, а юрист обеспечивает юридическое сопровождение (работа по взиманию задолженности через суд). Для осуществления контроля за дебиторской задолженностью и своевременного принятия мер по ее взысканию возможно применение перечня процедур, представленных в таблице 3.1 [50, с. 105].

Таблица 3.1 – Регламент управления задолженностью потребителей

Этап управления дебиторской задолженностью	Процедура	Ответственное лицо (подразделение)
Критический срок оплаты не наступил	Заключение договора	Менеджер
	Контроль оказания услуг	
	Выставление счета, в основном крупным покупателям	
	Уведомление о сумме и расчетных сроках погашения дебиторской задолженности	
	За два-три дня до наступления критического срока оплаты – напоминание недисциплинированному клиенту по телефону об окончании периода отсрочки, а при необходимости - сверка сумм	
Просрочка до 30 дней	При неоплате в срок – выяснение причин по телефону	Менеджер
	Направление предупредительного письма о начислении штрафа	Менеджер
Просрочка от 30 до 45 дней	Начисление штрафа	Бухгалтерия
	Пред арбитражное предупреждение	Юрист
	Ежедневное напоминание по телефону	Менеджер
	Переговоры с ответственными лицами	

Окончание таблицы 3.1

Этап управления дебиторской задолженностью	Процедура	Ответственное лицо (подразделение)
Просрочка от 45 до 60 дней	Принятие всех возможных мер по досудебному урегулированию	Менеджер
	Официальная претензия (заказным письмом)	Юрист
Просрочка более 60 дней	Подача иска в арбитражный суд, при положительном решении финансового отдела о целесообразности этого шага (в зависимости от размера задолженности)	Юрист

По регламенту видно, что менеджер ежедневно контролирует ситуацию по расчетам. За 2-3 дня менеджер напоминает недисциплинированному плательщику, что период отсрочки заканчивается. При неоплате в срок, менеджер направляет предупредительное письмо о начислении штрафа.

В случае отсрочки более чем на 30 дней бухгалтерия начисляет штраф. Менеджер принимает всевозможные меры по урегулированию проблемы досудебного разбирательства.

Если период просрочки составил более 60 дней, то предприятие подает иск в арбитражный суд, если затраты на взыскание задолженности через суд оправданны, т.е. не превышают задолженность.

Для того, чтобы представить планируемые поступления от реализации мероприятий по управлению дебиторской задолженностью, нужна ее структура. На рисунке 3.2 представлена структура дебиторской задолженности на 2016 год.

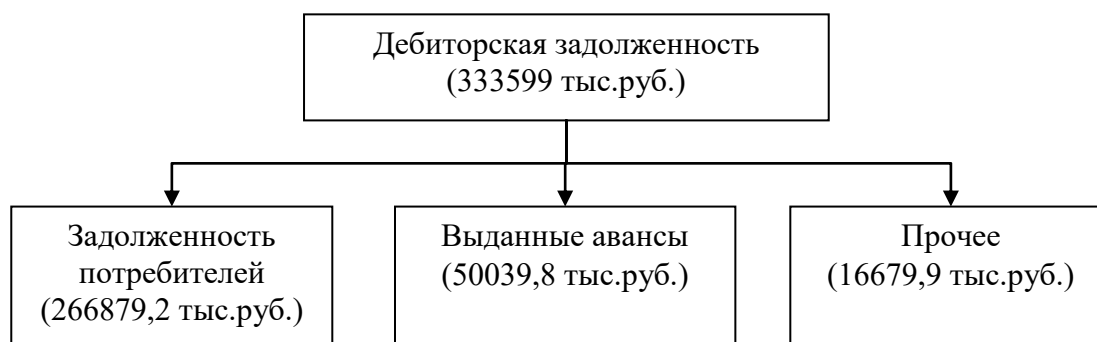


Рисунок 3.2 – Структура дебиторской задолженности

Из структуры можно сделать вывод о том, что задолженность потребителей составляет 80% от общей суммы задолженности. Выданные авансы занимают 15%, а прочие – 5%. Задолженность потребителей имеет большую долю в общей сумме.

Согласно данным ООО «ТОиР+6», в 2016 году сумма за предоставление коммунальных услуг населению составила 690993,4 тыс.руб. Структуру платежей представлена на рисунке 3.3.



Рисунок 3.3 – Структура платежей за предоставленные коммунальные услуги населению г.Челябинска

Таким образом, из предоставленных услуг было оплачено 61,3% (424114,2 тыс.руб.), неоплачено - 38,7% (266879,2 тыс.руб.). Не оплаченные платежи так же делятся на 2 группы: по социальным (социально незащищенные слои населения) не оплачено 60% (160127,5 тыс.руб.) и по иным причинам (по личным, географическим, политическим и т.д.) – 40% (106751,6 тыс.руб.).

По регламенту, после 60 дней просрочки платежа предприятие подает иск в арбитражный суд, с целью привлечения к ответственности и взыскания задолженности, а также, согласно п.14 ст.155 Жилищного кодекса РФ[54], за несвоевременное или неполное внесение оплаты за услуги ЖКХ, начисляются

пени. В случае не уплаты долга после начисления пеней и подачей в арбитражный суд, взыскать долг с потребителя следует через суд. На неплательщика накладываются определенные санкции, которые предоставляют неудобства потребителю.

Согласно статье из газеты [55], после таких мер управления задолженностью 55% потребителей коммунальных услуг уплачивают долг перед предприятием ЖКХ, а 45% - «хронические неплательщики». Тем самым, планируемое поступление средств, в размере 55% от суммы неуплаченных платежей, является максимальным для данного предприятия.

Таким образом, после внедрения регламента по управлению задолженностью, планируемые поступления составят 55% от числа неуплаченных платежей (266879,2 тыс.руб.):

$266879,2 \text{ тыс.руб.} \times 0,55 = 146783,56 \text{ тыс.руб.}$ – планируемые поступления, в размере 55% от числа неуплаченных платежей, после внедрения регламента.

Одним из наиболее действенных инструментов, позволяющих максимизировать поток денежных средств и снизить риск возникновения просроченной дебиторской задолженности, является система скидок [51].

Скидки предоставляются за своевременную оплату платежей за услуги, то есть не позднее 30 дней после оповещения потребителей о сумме платежа за предоставленные услуги. Сроки оповещения указываются в договоре между предприятием и потребителями.

Размер скидки зависит от темпа инфляции. Согласно Минэкономразвития РФ, инфляция в 2017 году составит 6,5% [53]. Таким образом, размер скидки не должен превышать темп инфляции. В противном случае, потери от скидки будут превышать потери от инфляции, тем самым предложенное мероприятие будет иметь негативный эффект. Оптимальное значение скидки, которое привлекает внимание потребителей – 5%.

В таблице 3.2 представлен расчет потерь от предоставления скидки в 5%, от инфляции в 6,5%, расчет выгоды и планируемых поступлений в зависимости от внедрения регламента.

Таблица 3.2 – Расчет потерь, выгоды и планируемых поступлений

Наименование	Расчет	Значение
Потери от инфляции 6,5% без учета регламента, тыс.руб.	$266839,2 \times 0,065$	17347,1
Потери от скидки 5% без учета регламента, тыс.руб.	$266839,2 \times 0,05$	13341,9
Потери от скидки 5% с учетом регламента, тыс.руб.	$146783,5 \times 0,05$	7339,1
Выгода без учета регламента, тыс.руб.	$17347,1 - 13341,9$	4005,2
Выгода с учетом регламента, тыс.руб.	$17347,1 - 7339,1$	10008
Планируемые поступления с учетом потерь от скидки 5% и затрат на обслуживание регламента, тыс.руб.	$146783,5 - 5871,3 - 150$	140762,2

Из таблицы можно сделать следующие выводы.

Потери от предоставления 5% скидки меньше, чем потери от инфляции в 6,5% без учета регламента. Потери от скидки с учетом регламента также меньше, чем потери от инфляции без учета регламента. Выгода без учета регламента составила 4005,2 тыс.руб., что говорит целесообразности предоставления скидки без внедрения регламента. Выгода с учетом регламента составила 10008 тыс.руб.

Таким образом, внедрение предлагаемых мероприятий принесут экономию в размере 10008 тыс.руб, снизят потери от инфляции а размере 17347 тыс.руб., а так же затраты на обслуживание дебиторской задолженности в размере 150 тыс.руб.

С учетом всех мероприятий, дебиторская задолженность составит:

$333599 - 140762 = 192837$ тыс.руб. – дебиторская задолженность после внедрения мероприятий по улучшению.

Наиболее значимой для решения задачи повышения эффективности использования активов, является оценка кредиторской задолженности и

приведения ее к минимальным показателям, что позволит снизить уровень задолженности перед поставщиками.

Для выявления параметров оценки объема закупок был применен связанный ABC-XYZ анализ.

Исследование проводилось по следующему алгоритму: этап 1. ABC-анализ; этап 2. XYZ-анализ; этап 3. Совмещение полученных результатов по обоим видам анализов.

Для определения групп поставщиков на рисунке 3.4 представлена структура кредиторской задолженности.



Рисунок 3.4 – Структура кредиторской задолженности

Таким образом, в общей сумме задолженности долг перед ресурсоснабжающими предприятиями составляет 53% (21785,2 тыс.руб.), перед поставщиками материалов – 41% (16879,2 тыс.руб.), прочие задолженности – 6% (2439,8 тыс.руб.). Так как ресурсоснабжающие предприятия являются монополистами, и тариф на закупку ресурсов регламентируется в рамках закона, то анализировать их долг не целесообразно.

Закупка материалов у поставщиков для оказания услуг, производится под управлением предприятия. Следовательно, анализ структуры поставщиков, объем закупок выявить тех, которые составляют наибольшие затраты.

В результате анализа состояния закупок ООО «ТОиР+6» появится возможность составить дифференцированную кредитную политику для разных групп поставщиков, учитывающую влияние каждого из контрагентов на объем закупок предприятия и стабильность погашения обязательств по каждому из них.

Результаты проведенного анализа представлены в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – ABC-анализ кредиторской задолженности

Наименование	Продажи за год, тыс. руб.	Доля, %	Накопительный итог, %	Категория
ПАО "СРЖ"	57 800	34,24	34,24	A
ООО «КомпанКо»	26 580	15,75	49,99	A
ООО «Эксперт»	15 600	9,24	59,23	A
ООО «Строймат»	13 900	8,23	67,47	A
ООО «Усадьба»	12 560	7,44	74,91	A
ООО «Торговый дом»	8 900	5,27	80,18	B
ООО «Красматстрой»	7 800	4,62	84,80	B
ООО «Инвентарь»	6 000	3,55	88,36	B
ООО «Север-Урал»	5 430	3,22	91,57	B
ИП Красношилов	5 100	3,02	94,60	B
ООО «Техмашинкрас»	4 590	2,72	97,32	C
ООО «АНБ»	3 500	2,07	99,39	C
ООО «Челстрой»	1 032	0,61	100,00	C
Итого	168 792	-	-	-

Дальнейшие этапы анализа кредиторской задолженности позволяют выявить тенденции изменений взаимоотношений с поставщиками. Для этого используется метод XYZ-анализа, основанный на определении коэффициента вариации по формуле [23, с. 193]:

$$v = (S/R_{cp}) * 100\% \quad (3.1)$$

где S – среднеквадратическое (стандартное) отклонение объемов реализации за период;

R_{cp} – средний объем реализации за этот же период;

Результаты применения метода XYZ-анализа кредиторской задолженности, рассматриваемого предприятия представлены в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - XYZ -анализ дебиторской задолженности

Покупатель	Реализация за квартал, тыс. руб.				R ср, тыс. руб.	S, тыс. руб.	v, %	Группа
	I	II	III	IV				
ПАО "СРЖ"	14000	14600	13900	15300	14450	1578,1	3,87	X
ООО «КомпанКо»	6600	7000	6700	6550	6712,5	863,42	2,60	X
ООО «Эксперт»	3980	3700	3500	4420	3900	1340,99	8,85	X
ООО «Строймат»	3100	1100	600	9100	3475	784,46	97,26	Z
ООО «Усадьба»	730	2900	5900	3030	3140	276,94	58,50	Z
ООО «Торговый дом»	2000	2600	2400	1900	2225	270,7	12,86	Y
ООО «Красматстрой»	2100	460	730	4510	1950	491,23	82,23	Z
ООО «Инвентарь»	1450	1620	1530	1400	1500	472,86	5,56	X
ООО «Север-Урал»	1300	1350	1100	1680	1357,5	545,25	15,35	Y
ИП Красношилов	1200	1160	1130	1100	1147,5	305,78	3,22	X
ООО «Техмашинкрас»	1000	1600	1100	1200	1225	292,22	18,59	Y
ООО «АНБ»	580	510	680	1730	875	89,39	56,84	Z
ООО «Челстрой»	260	240	255	277	258	60,53	5,12	X

В группу X вошли следующие поставщики: ПАО "СРЖ", ООО «КомпаньКо», ООО «Эксперт», ООО «Инвентарь», ИП Красношилов, ООО «Челстрой», т.е. стабильность потребления, незначительные колебания в их расходе и высокая точность прогноза (менее 10%).

В группу Y вошли – ООО «Торговый дом», ООО «Север-Урал», ООО «Техмашинкрас», поставщики с изменчивым поставками, т.е. известные тенденции определения потребления (например, сезонные колебания) и средние возможности их прогнозирования (от 10% до 25%).

Остальные попали в группу Z: нерегулярное потребление ресурсов, тенденции отсутствуют, точность прогнозирования низкая (более 25%). Следующий этап

предлагаемой методики анализа результатов расчетов с дебиторами предполагает совмещение результатов ABC и XYZ -анализа.

Сочетание ABC-анализа и XYZ-анализа выявляет безусловных лидеров (группа AX) и аутсайдеров (CZ). Применение данного подхода к исследованию дебиторской задолженности рассматриваемого предприятия позволяет получить следующую матрицу Таблица 3.5.

Таблица 3.5 - Матрица совмещения ABC и XYZ-анализа дебиторской задолженности

	A	B	C
X	ПАО «СРЖ», ООО «КомпаньКо», ООО «Эксперт»	ООО «Инвентарь», ИП Красношилов	ООО «Челстрой»
Y	-	ООО «Торговый дом», ООО «Север-Урал»	ООО «Техмашинкрас»
Z	ООО «Строймат», ООО «Усадьба»	ООО «Красматстрой»	ООО «АНБ»

Поставщики категорий AX, BX отличаются высоким товарооборотом и стабильностью оплаты. Закупка у поставщиков этой группы стабильна и хорошо прогнозируется. Поставщики категории AY являются постоянными с небольшой задержкой оплаты. Для работы с ними достаточно «мягкого» предупреждения им о задержке. Поставщики категории AZ имеют нестабильные поставки. Организовывая работы с такими поставщиками, достаточно ограничить лимит по объему закупок.

Поставщики категории BY обеспечивают стабильный объем закупок с длительными сроками оборачиваемости платежей. Поставщики категории BZ, это партнеры со стабильными закупками, но срывающие сроки оплаты. Необходимо подписание акта сверки и графика предстоящих платежей. Поставщики категории CX, относятся к благонадежным партнерам, но для увеличения объема закупок можно предложить таким партнерам оптовые ценовые скидки. К поставщикам категории CY, как правило, относятся мелкие, не сетевые контрагенты. Можно попробовать наладить отношения, стимулируя продажи. Поставщики категории CZ, это партнеры с низкими закупками. Целесообразно отказаться от работы с ними.

Таким образом, из предложенного анализа следует, что поставщик ООО «АНБ» является неблагонадежным и стоит расторгнуть договор о закупках материалов. Сумма закупки у поставщика составляла 3500 тыс.руб. в год (специальная одежда для работников). Поставщик ООО «Север-Урал» имеет необходимый объем и категорию материала, по более низкой цене, в размере 3100 тыс.руб., при условии закупки у данного предприятия на сумму более 6000 тыс.руб. Так как поставщик уже поставяет закупку на 5430 тыс.руб., следует:

$5430 + 3100 = 8530$ тыс.руб. – сумма закупки у ООО «Север-Урал». Условие соблюдается.

$3500 - 3100 = 400$ т.р. – экономия при смене поставщика.

Ограничение закупок у ООО «Строймат» составят 5400 тыс.руб.(стройматериалы), так как поставщик нерегулярный и уменьшение объема закупок стабилизирует партнерские отношения. Таким образом, ООО «Челстрой» предлагает условие, по которому предоставляется скидка в 20% при сумме закупки на более 4000 тыс.руб.(по данным таблица 3.3 сумма закупки составляет 1032 тыс.руб.) Стройматериалы, которые закупались у ООО «Строймат», перенаправлены к ООО «Челстрой». Сумма закупки составит:

$5400 + 1032 = 6432$ тыс.руб. > 4000 .

Таким образом, условие ООО «Челстрой» выполняется и экономия от скидки в 20% составит:

$6432 \times 0,2 = 1286,4$ – экономия.

Для выравнивания сроков платежей по закупкам с ООО «Красматстрой», необходимо проведение пересмотра договора и потребовать скидку в размере 5%, так как ООО «ТОиР+6» является постоянным партнером. Экономия от скидки составит:

$7800 \times 0,05 = 390$ тыс.руб. – экономия от скидки в 5%.

Так же ограничение объема закупок у ООО «Усадьба» приведет в выравниваю стабильных партнерских отношений (снижение объема до 6000 тыс.руб.). ООО «Техмашинпокрас» имеет необходимые материалы и объем, который

поставлялся от ООО «Усадьба», и так же предоставляет скидку в размере 30%, при условии суммы закупок в размере более 10000 тыс.руб. Таким образом сумма закупок составит:

$(12560 - 6000) + 4590 = 11150$ тыс.руб. – сумма закупки у поставщика ООО «Техмашинстрой». Условие выполняется (11150 тыс.руб. $>$ 10000 тыс.руб.). Экономия от скидки в 30% составит:

$11150 \times 0,3 = 3345$ тыс.руб. – экономия при предоставлении 30% скидки.

Таким образом, суммарная экономия от проведенных мероприятий по кредиторской задолженности составит:

$400 + 1286,4 + 390 + 3345 = 5421,4$ тыс.руб. – экономия при смене поставщиков и предоставлении скидок, за счет увеличения объема.

За счет экономии от смены поставщиков и пересмотре отношений, кредиторская задолженность снизится на:

$411040 - 5421,4 = 405618,6$ тыс.руб. – кредиторская задолженность после улучшений.

Таким образом, разработанные мероприятия имеют положительный эффект. Дебиторская задолженность снизилась на 140762 тыс. руб. после разработки и внедрения регламента по управлению. Потери от скидки 5% меньше потерь от инфляции 6,5% на 4005,2 тыс.руб. , с учетом регламента - на 10008тыс.руб. Кредиторская задолженность уменьшилась, за счет предложенного пересмотра поставщиков. По результатам ABC-анализа, были выявлены неблагонадежные поставщики. Отказ и перераспределение закупок уменьшили сумму задолженности на 5421,4 тыс.руб.

3.2 Оценка экономического эффекта от предложенных рекомендаций

Предложенные мероприятия по управлению и снижению дебиторской и кредиторской задолженности позволят руководящему составу предприятия

улучшить договорные отношения с потребителями коммунальных услуг, повысить качественное состояние расчетов.

Так же внедрение скидок положительно повлияет на объем продаж, т.е. предложенное мероприятие является одновременно и методикой стимулирования продаж, что, является необходимым мероприятием для повышения эффективности деятельности предприятия.

В планируемом году дебиторская задолженность уменьшилась на 140762 тыс.руб., тем самым потребители коммунальных услуг погасили 140762 тыс.руб. долга. В связи с поступлением средств на счет предприятия, целесообразней будет погасить часть долга перед поставщиками ресурсоснабжающих предприятий. Таким образом, сумма кредиторской задолженности уменьшится на 140762 тыс.руб. и составит:

$405618,6 - 140762 = 264856,6$ тыс.руб. – сумма кредиторской задолженности после внедрения регламента по управлению дебиторской задолженности, скидки 5% и с учетом мероприятий по уменьшению кредиторской задолженности.

Для определения экономического эффекта от предложенного плана решений по улучшению финансового состояния предприятия ООО «ТОиР+б», необходимо просчитать основные экономические показатели, которые зависят от дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность на планируемый период = 192837 тыс.руб.

Кредиторская задолженность на анализируемый период = 264856,6 тыс.руб.

Подсчитаем показатели ликвидности в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – относительные показатели ликвидности

Показатели	Формула	2016г.	Планируемый период	Нормальное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	$K_{ал} = \frac{A1}{(П1+П2)}$	0,005	0,008	$\geq 0,2$
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	$K_{бл} = \frac{(A1+A2)}{(П1+П2)}$	0,98	0,99	≥ 1
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	$K_{тл} = \frac{(A1+A2+A3)}{(П1+П2)}$	0,99	1,01	≥ 2

Из таблицы 3.3 можно сделать вывод.

На планируемый период практически все коэффициенты остались неизменны и ниже нормы. Коэффициент абсолютной ликвидности увеличилась на 0,003 и составил 0,007. Увеличение показателя говорит о том, что долг перед поставщиками уменьшился и предприятие может погасит 0,8% своих долгов за счет уменьшения долгов.

Коэффициент быстрой ликвидности увеличился на 0,01 и составил 0,99. Это означает, что 99% долгов предприятие сможет покрыть в случае своевременного погашения дебиторской задолженности. Показатель увеличился за счет снижения дебиторской и кредиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности увеличился на 0,02 и составил 1,01. Это говорит о том, что у предприятия увеличились свободные ресурсы для покрытия текущих обязательств, но недостаточно.

Показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности на планируемый период представлены в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Оборачиваемость дебиторской задолженности

Показатель	Формула	2016	Планируемый период	Отклонение, +/-
Оборачиваемость дебиторской задолженности (ОбДЗ)	$ОбДЗ = \frac{Выр}{ДЗ_{ср}}$	1,29	1,69	0,4
длительность погашения дебиторской задолженности (Тдз)	$Тдз = \frac{n}{Обдз}$	282,9	215,9	-67
Доля дебиторской задолженности в текущих активах (Ддз)	$Ддз = \frac{ДЗ}{ОА} \cdot 100\%$	80,9%	70,2%	-10,7
Оборачиваемость кредиторской задолженности (ОбКЗ)	$ОбКЗ = \frac{Выр}{КЗ_{ср}}$	1,11	1,32	0,21
Длительность погашения кредиторской задолженности (ППкз)	$ППкз = \frac{n}{Обкз}$	328,82	276,5	-52,3
Доля кредиторской задолженности в общей сумме текущих пассивах (Дкз)	$Дкз = \frac{КЗ}{Пг} \cdot 100\%$	99,3%	96,4%	-2,9

Из таблицы 3.4 видно, что оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась на 0,4 оборота. Это говорит об увеличении дебиторской задолженности. Длительность оборачиваемости уменьшается на 67 дней. Это свидетельствует об улучшении и регулировании потока денежных средств по счетам дебиторов. Доля дебиторской задолженности снизилась на 10,7%, что говорит об уменьшении ее влияния на общую сумму активов предприятия.

Кредиторская оборачиваемость, аналогично дебиторской, увеличивается на 0,21 оборотов, и длительность погашения снизилась на 52,3 дней. Это говорит о снижении риска непогашения долгов перед поставщиками, за счет погашения части долгов. Доля кредиторской задолженности снизилась на 2,9% в общей сумме активов предприятия, что положительно характеризуется (уменьшение влияния на сумму активов).

Таким образом, текущая ликвидность предприятия улучшилась. Оборачиваемость кредиторской и дебиторской задолженности увеличились, что говорит об улучшении денежного потока средств. Длительность погашения снизилась, что так же положительно характеризует предложенный план решений по снижению дебиторской задолженности.

Выводы по разделу три.

Предложенные мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия имеет положительный экономический эффект. А именно, план по взысканию дебиторской задолженности эффективен. При введении регламента по контролю дебиторской задолженности, предприятие сможет взыскать 140762 тыс.руб., там самым улучшится денежный поток средств на счетах предприятия. Скидка в 5% является стимулирующим фактором для своевременного погашения долгов потребителей коммунальных услуг. За счет поступлений от погашения части дебиторской задолженности и отказа от неблагонадежных поставщиков, снизилась кредиторская задолженность.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Для успешного функционирования и существования предприятия необходимо проведение анализа финансового состояния.

Анализ финансового состояния – это комплексное понятие, которое характеризуется системой финансовых показателей, оценивающих его платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность, финансовые результаты и рентабельность работы организации, а также ее инвестиционную активность, тем самым производится финансовый анализ. Он проводится с целью выявления проблем у предприятия в эффективности деятельности, резервов улучшения, и как следствие, разработать и принять план решений по улучшению финансового состояния.

Анализ проводится по методике, основанной на предложенных в таблице 1,6. На ее основе разработаны направления анализа и этапы проведения.

Основными направлениями были предложены: предварительный анализ, анализ ликвидности и платежеспособности, анализ финансовой устойчивости, деловой активности, анализ финансовых результатов и вероятность банкротства.

Сравнение зарубежных и отечественных методик проведения анализа финансового состояния привело к тому, что они, в целом, похожи. В зарубежной методике предложено меньше показателей, что делает ее нетрудоемкой.

По результатам проведенного анализа финансового состояния, предприятие неликвидно, имеет большие неоплаченные долги и низкую рентабельность, финансовое состояние неустойчиво, собственных средств нет. Предприятие функционирует строго в рамках федерального закона и жилищного кодекса и имеет фиксированные тарифы на предоставление услуг населению. Высокая доля дебиторской и кредиторской задолженности является главной проблемой предприятия. Нет алгоритма взыскания долгов с дебиторов (с жильцов МКД). Пути улучшения его состояния должны быть направлены на уменьшение дебиторской, и как следствие, уменьшение кредиторской задолженности.

Предложенные мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия имеет положительный экономический эффект. А именно, план по взысканию дебиторской задолженности эффективен. При введении регламента по контролю дебиторской задолженности, предприятие сможет взыскать 140762 тыс.руб., тем самым улучшится денежный поток средств на счетах предприятия. Скидка в 5% является стимулирующим фактором для своевременного погашения долгов потребителей коммунальных услуг. За счет поступлений от погашения части дебиторской задолженности и отказа от неблагонадежных поставщиков, снизилась кредиторская задолженность.

Предложенные мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «ТОиР+6» рекомендован к принятию во внимания руководство.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Лебедева, О.Н. Возможности использования экспресс-анализа / О.Н. Лебедева // Фундаментальные и прикладные научные исследования: актуальные вопросы, достижения и инновации. – Пенза: Изд-во "Наука и Просвещение", 2016. – С. 370-373;

3 Комилаев, А.В. Роль оценки финансового состояния в управлении предприятием / А.В. Комилаев // Новая наука: финансово-экономические основы. – 2017. – №2. – С. 91-93;

3 Каминская, А.О. Теоретические основы оценки и диагностики финансового состояния предприятия /А.О. Каминская // Новая наука: стратегии и векторы развития. – 2016. – № 118-1. – С. 118-121;

4 Файдушенко, В.А. Финансовый анализ: теория и практика: учебное пособие / В.А. Файдушенко. – Хабаровск: Изд-во ХГТУ, 2013. – 190 с.;

5 Финансовый анализ для менеджеров (оценка, прогноз): учебник для бакалавриата и магистратуры / под ред. Т.И. Григорьева, – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во Юрайт, 2015. — 486 с;

6 Пономарева Е.А. Значение и роль анализа финансового состояния предприятия / Е.А. Пономарева // Оценка конкурентоспособности потенциала. – 2013. - № 2(2) – С. 78-81;

7 Шмидт, Ю.И. Теория экономического анализа: учебное пособие / Ю.И. Шмидт. – Тверь: Изд-во Тверской ГСХА, 2016. – 130 с.;

8 Сагдиллаева, З.А.Критерии оценки финансового состояния / З.А. Сагдиллаева // Современные проблемы управления и регулирования: поиск оптимальных решений. – Пенза: Изд-во «Наука и Просвещение», 2016. – С. 120-125;

9 Ильясова, Л.Е. Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия / Л.Е. Ильясова // Таврический научный обозреватель. – 2016. - № 6(11). – С. 148-153;

10 Мазурова, И.И. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / И.И. Мазурова, Т.М. Леонова, М.М. Подшивалова, Н.Н. Сисина, А.А. Чистякова. – СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2016. – 77 с.;

11 Черкаев, С.В. Международные стандарты финансовой отчетности как универсальный язык мирового бизнеса с позиции России: практические аспекты его внедрения / С. В. Черкаев // Российское предпринимательство. – 2017. – №8. – С. 100-104;

12 Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в ред. от 23.05.2016 N 149-ФЗ. – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/;

13 Гусейнова, А. А. Эффективная взаимосвязь финансового и управленческого учета в системе управления предприятием / А. А. Гусейнова, Ю. А. Ткачева // Молодой ученый. – 2014. – № 4(2). – С. 22-25;

14 Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организаций» (ПБУ 4/99) (в ред. от 08.11.2010 N142н). – http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_18609/d914c3b6e6aa1058fbfa77f7a66a2f8d92ea09cf/;

15 Бузырев, В.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности строительного предприятия: учебник / В.В. Бузырев, И.П. Нужина. – М.: Изд-во КНОРУС, 2015. – 332 с.

16 Справочник финансового аналитика. Система интеллектуального анализа финансового состояния организации по данным бухгалтерской отчетности «Ваш финансовый аналитик». – <http://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/>;

17 Акимов, В.А. Риски аварий в сфере жилищно-коммунального хозяйства России / В.А. Акимов, Ю.И. Соколов. – М.: Издательство: Всероссийский научно-исследовательский институт по проблемам гражданской обороны и чрезвычайных ситуаций МЧС России, 2013. – С. 9-50;

18 Финансовый анализ. Профессиональная система финансового анализа. – [http://1fin.ru/?id=311&t=7](http://1fin.ru/?id=311&t=7;);

19 Губин, В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / В. Е. Губин, О. В. Губина. – М.: Изд-во НИЦ Инфра-М, 2013. – 336 с.;

20 Артюшин, В.В. Финансовый анализ. Инструментарий практика: учебное пособие / В.В. Артюшин. - М.: Изд-во ЮНИТИ, 2013. - 120 с.;

21 Учебно-методическое пособие по финансовому анализу для выполнения проектных заданий / сост. А.И. Зотова, И.Г. Давыденко — Ростов-на-Дону: Изд-во «Содействие–XXI век», 2014. – 62 с.;

22 Конвисарова, Е.А. особенности методического инструментария анализа финансового состояния субъектов малого бизнеса / Е.А. Конвисарова, А.А. Семенова // Вестник Владимирского государственного университета экономики и сервиса. Территория новых возможностей. – 2017. – Т.9.

№ 1(36).– С. 86-94;

23 Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 293 с.

24 Семенова, Н.С. Методика оценки финансового состояния предприятия / Н.С. Семенова // Фундаментальные и прикладные научные исследования: актуальные вопросы, достижения и инновации: сборник статей победителей II Международной научно-практической конференции. – Пенза: Изд-во «Наука и Просвещение», 2016. – С. 434-436;

24 Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 287 с.;

26 Савинных, А.Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / А.Н. Савинных. – М.: КНОРУС, 2015. – 300 с.;

27 Чернова, А.И. Особенности анализа ликвидности и платежеспособности предприятия по данным финансовой отчетности (по материалам ЗАО «Агрофирма Павловская нива») / А.И. Чернова, Е.Е. Складорова // Проблемы

современной экономики (Новосибирск). – Новосибирск: Изд-во ООО ЦРНУ.– 2014. – № 19. – С. 113-119;

28 Учебно-методический комплекс по дисциплинам «Теория экономического анализа», «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности» /сост. М.М. Глазов, И.П. Фирова, Е.Е. Петрова, Н.Н. Сисин. – СПб.: Изд-во РГГМУ, 2015. – 335с.;

29. Бочаров, В. В. Финансовый анализ: учеб. пособие / В. В. Бочаров – СПб.: Изд. Питер, 2014. – 240 с;

30 Митина, Ю.А. Бухгалтерская отчетность – основа анализа деловой активности предприятия / Ю.А. Митина // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – Пенза: Изд-во «Наука и Просвещение», – 2014. – № 5-1. – С 191-195;

31 Ильин, С.Ю. Анализ деловой активности и рентабельности деятельности предприятия / С.Ю. Ильин, И.А. Кочеткова // Час-пик экономических реформ. – Северодонецк: Изд-во ВНУ им. Даля, – 2014. – № 4. – С. 49-55;

32 Габдуллина Г.К. Методология экономического анализа: монография / Г.К. Габдуллина, Г.А. Хазиахметова, А.З. Хазиахметов. – Новосибирск: Изд. ЦРНС, 2014. – 104 с.;

33 Грызунова, Н.В. Управление денежными потоками предприятия и их оптимизация / Н.В. Грызунова, М.Н. Дудин, О.В. Тальберг // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. – 2015. – № 1. – С. 67-72.;

34 Григоравичус, П.А. Зарубежный опыт оценки финансового состояния предприятия / П.А. Григоравичус // Развитие современной науки: теоретические и прикладные аспекты. – Магнитогорск: Изд-во МГТУ им Носова, – 2016. – № 4. – С. 103-106;

35 Новоженцева, А.В. Сравнение российских и зарубежных методик анализа финансового состояния предприятия / А.В. Новоженцева А.В. // От научных идей к стратегии бизнес-развития. – М.: Изд-во ФГБОУ ВО «РЭУ имени Г.В. Плеханова», – 2016. – № 4. – С. 437-442;

36 Единый реестр малого и среднего предпринимательства. – https://www.nalog.ru/rn77/related_activities/regbusiness/;

37 Жилищный Кодекс Российской Федерации от 29.12.2004 N 188-ФЗ (ред. от 28.12.2016 N 498-ФЗ). – http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_51057/;

38 Постановление Правительства Челябинской области от 20.07.2016 № 342-П «О региональных стандартах стоимости жилищно-коммунальных услуг по Челябинской области на 2016 год»). – <http://socchel.ru/normativno-pravovye-akty/oblastnoe-zakonodatelstvo>;

39 Постановление Правительства Российской Федерации от 11 февраля 2016 года N 97 "О федеральных стандартах оплаты жилого помещения и коммунальных услуг на 2016-2018 годы" (в ред. от 17.05.2017 N 584). – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_217014/;

40 Постановление Госстроя РФ от 27.09.2003 N 170 "Об утверждении Правил и норм технической эксплуатации жилищного фонда" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 15.10.2003 N 5176). – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_44772/

41 Постановление Правительства РФ от 13.08.2006 № 491 «Об утверждении правил содержания общего имущества в многоквартирном доме»(в ред. от 27.02.17 № 232). – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_62293/;

42 Постановление Правительства РФ от 06.05.2011 № 354 «О предоставлении коммунальных услуг собственникам и пользователям помещений в многоквартирных домах и жилых домах» (в ред. 27.02.17 № 232). – http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_114247/;

43 Постановление Правительства РФ от 21.01.2006 № 25 «Об утверждении правил пользования жилыми помещениями» (в ред. от 10.01.08). – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_57956/

44 Официальный сайт администрации Челябинской области. – <http://socchel.ru/>;

45 Постановление от 3 апреля 2013 года N 290 "О минимальном перечне услуг и работ, необходимых для обеспечения надлежащего содержания общего имущества в многоквартирном доме, и порядке их оказания и выполнения" (в ред. от 27.02.17 № 232). – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_144804/;

46 Постановление от 15 мая 2013 года № 416 (с учетом изменения от 25.12.15) "О порядке осуществления деятельности по управлению МКД" (в ред. от 25.12.15). – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_146444/;

47 Федеральный закон от 25.12.2012 N 271-ФЗ «О внесении изменений в жилищный кодекс российской федерации и отдельные законодательные акты российской федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов российской федерации», появилась новая система взносов за капитальный ремонт многоквартирных домов» (в ред. от 29.06.15 № 176-ФЗ. – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_139776/;

48 Винокурова, Н.П. Возможные пути решения проблем в сфере ЖКХ в России / Н.П. Винокурова // Проблемы современной науки и образования. – Иваново: Изд-во ОЛИМП, – 2016. – № 33(75). – С. 75-77;

49 Иванов А.Р. Жилищно-коммунальное хозяйство (ЖКХ): проблемы и пути решения / А.Р. Иванов // Бизнес в законе «Экономико-юридический журнал». – 2011. – №6. – С. 197-198;

50 Керимов, В.Э. Бухгалтерский учет в условиях антикризисного управления: учебное пособие / В.Э. Керимов. - М.: Изд-во Дашков и К, 2013. - 324 с.;

51 Данько, Т.П. Менеджмент и маркетинг, ориентированный на стоимость: учебник / Т.П. Данько, М.П. Голубев. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 416 с.;

52 Гартвич, А.В. Самоучитель. Бухгалтерский учет в 1С: Бухгалтерии 8.3 / А.В. Гартвич. - СПб.: Изд-во ВHV, 2015. - 288 с.;

53 Министерство экономического развития Российской Федерации. – <http://economy.gov.ru/>.

54 Жилищный Кодекс РФ от 29.12.2004 № 188 ФЗ, п.4 ст.155 «О Внесении платы за жилое помещение и коммунальные. – <http://www.consultant.ru/>

document/cons_doc_LAW_51057/cc40e5148d54f4268615fc6abf58c3e1b74b2048/
55 <https://www.kommersant.ru/doc/2932659>

56 Кузнецова А. А. Ранжирование задолженности предприятия / А.А. Кузнецова. // XX Международная НПК «Теория и практика развития экономики региона». — Калуга: ИД «Эйдос», 2011. — С. 264– 267.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Тоир+6» за 2014-2016гг.

код	Наименование показателя	На 31.12.	На 31.12.	На 31.12.
		20 16 г.	20 15 г.	20 14 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
1150	Основные средства	3138	2473	3430
1100	Итого по разделу I	3138	2473	3430
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
1210	Запасы	4153	3725	2638
1230	Дебиторская задолженность	333599	354180	323943
1250	Денежные средства и денежные эквиваленты	2272	607	1259
1260	Прочие оборотные активы	72130	-	-
1200	Итого по разделу II	412154	358512	327839
1600	БАЛАНС	415292	360985	331269
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
1310	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100	100	100
1360	Резервный капитал	5	5	5
1370	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1467	(25494)	(25568)
1300	Итого по разделу III	1572	(25389)	(25463)
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
1420	Отложенные налоговые обязательства	143	139	144
1400	Итого по разделу IV	143	139	144
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
1520	Кредиторская задолженность	411040	386235	355769
1540	Оценочные обязательства	2537	-	819
1500	Итого по разделу V	413577	386235	356588
1700	БАЛАНС	415292	360985	331269

ПИЛОЖЕНИЕ В

Таблица В.1 – Отчет о финансовых результатов ООО «Тоир+6» за 2014-2015гг.

Код	Наименование показателя	За	За
		20 15 г.	20 14 г.
		Янв.-Декаб.	Янв.-Декаб.

2110	Выручка	399367	1052072
2120	Себестоимость продаж	(277976)	(975188)
2100	Валовая прибыль (убыток)	121391	76884
2220	Управленческие расходы	(91655)	(81327)
2200	Прибыль (убыток) от продаж	29736	(4443)
2340	Прочие доходы	13253	17258
2350	Прочие расходы	(41506)	(13610)
2300	Прибыль (убыток) до налогообложения	1483	(795)
2410	Текущий налог на прибыль	(996)	(488)
2421	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(289)	(823)
2430	Изменение отложенных налоговых обязательств	5	1470
2460	Прочее	(418)	(107)
2400	Чистая прибыль (убыток)	74	80

Таблица В.2 – Отчет о финансовых результатов ООО «ТОиР+б» за 2015-2016гг.

Код	Наименование показателя	За	Янв.-Декаб.	За	Янв.-Декаб.
		20	16 г	20	15 г
2110	Выручка		446436		399367
2120	Себестоимость продаж	(	303393	)	( 277976)
2100	Валовая прибыль (убыток)		143043		121391
2220	Управленческие расходы	(	95029	)	( 91655)
2200	Прибыль (убыток) от продаж		48020		29736
2340	Прочие доходы		3735		13253
2350	Прочие расходы	(	23565	)	( 41506)
2300	Прибыль (убыток) до налогообложения		28190		1483
2410	Текущий налог на прибыль	(	666	)	( 996)
2421	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(	2632	)	( 289)
2430	Изменение отложенных налоговых обязательств	(	4	)	5
2460	Прочее	(	560	)	( 418)
2400	Чистая прибыль (убыток)		26960		74