

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
Высшая школа Экономики и Управления
Кафедра «Финансы, денежное обращение и кредит»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой, проф., д.э.н.

И.А.Баев И.А.Баев
30 мая 2017 г.

ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АСКОНА»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)

ЮУрГУ – 38.03.01. 2017.160. ВКР

Руководитель, к.э.н., доцент

Е.Г. Сухих /Е.Г. Сухих/
«02» мая 2017г.

Автор работы

студент группы ЗЭУ–583

О.С. Абакумова /О.С. Абакумова/
«30» апреля 2017 г.

Нормоконтролер,

ст. преподаватель кафедры

И.А. Мостовщикова /И.А. Мостовщикова/
«10» мая 2017 г.

АННОТАЦИЯ

Абакумова О.С. Пути улучшения финансового состояния ООО «Аскона». – Челябинск: ЮУрГУ, ЗЭУ – 583, 90 с., 19 ил., 27 табл., библиогр. список – 48 наим., 2 прил.

В работе использовались теоретические методы исследования, такие как анализ, сравнение, формализация, моделирование, а также эмпирические методы, такие как анализ документов, вертикальный и горизонтальный анализ и т.д.

Информационную базу исследования составляют законодательные акты в области гражданского и налогового права, документы бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия ООО «АСКОНА».

Теоретическая значимость работы состоит в обобщении современных методов анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта.

ANNOTATION

Abakumova O. S. ways of improving the financial condition of the OOO "ASKON".- Chelyabinsk: SUSU, ZEU - 583, 90 p., 19 ill., 27 tablets, bibliograms. List - 48 items, 2 app.

In work theoretical methods of a research, such as analysis, comparison, formalization, modeling, and also empirical methods, such as the analysis of documents, the vertical and horizontal analysis, etc. were used.

Information base of a research draws up acts in the field of the civil and tax law, documents of accounting (financial) reports of the LLC ASCONA enterprise.

The theoretical importance of work consists in generalization of modern methods of the analysis of a financial condition of economic entity.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ	
1.1 Понятие, цель и функции анализа финансового состояния предприятия	8
1.2 Содержание и задачи анализа хозяйственной деятельности предприятия ...	15
1.3 Сравнительная характеристика отечественных и зарубежных методик проведения анализа финансового состояния предприятия	22
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА	
2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика ООО «АСКОНА»	35
2.2 Анализ имущественного положения ООО «АСКОНА».....	43
2.3 Анализ эффективности финансово-хозяйственной ООО «АСКОНА».....	57
3 РАЗРАБОТКА ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АСКОНА»	
3.1 Проблемы финансового состояния предприятия и пути их преодоления.....	61
3.2 Мероприятия по улучшению финансового состояния	68
3.3 Оценка эффективности предложенных мероприятий	75
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	83
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	86
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс ООО «АСКОНА» на 31 декабря 2015 года	90
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах ООО «АСКОНА» за январь – декабрь 2015 г.....	91

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. В современных условиях правильное определение реального состояния финансов предприятия имеет огромное значение, как для самих субъектов хозяйствования, так и для инвесторов. Так предприятие, на котором серьезно поставлена аналитическая работа, способно раньше распознать надвигающийся кризис, оперативно отреагировать на него и с большей вероятностью избежать «неприятностей» или уменьшить степень риска. Для акционеров и особенно будущих потенциальных инвесторов – это уверенность в надежности, финансовом благополучии предприятий, развитие которых действительно может принести реальную выгоду. Вот почему в настоящее время так актуальны вопросы финансового анализа предприятий и разработка на его основе обоснованных прогнозов изменения их финансового положения предприятия, а также рациональных финансовых решений.

Цель работы – определение путей улучшения финансового состояния предприятия ООО «АСКОНА».

Задачи работы:

- рассмотреть понятие анализа финансового состояния предприятия, определить его цель и функции;
- рассмотреть содержание и задачи анализа хозяйственной деятельности предприятия;
- дать сравнительную характеристику отечественных и зарубежных методик проведения анализа финансового состояния предприятия;
- дать краткую организационно-экономическую характеристику ООО «АСКОНА»;
- провести анализ имущественного положения ООО «АСКОНА»;
- провести анализ эффективности финансово-хозяйственной ООО «АСКОНА»;
- выявить проблемы финансового состояния предприятия и пути их преодоления;

– разработать мероприятия по улучшению финансового состояния и провести оценку их эффективности.

Объект работы – предприятие ООО «АСКОНА».

Предмет работы – финансово-хозяйственная деятельность предприятия ООО «АСКОНА».

Теоретическая и методологическая база исследования: экономическая литература российских и зарубежных авторов в области финансов предприятия, таких как: В. Р. Банк, С. В. Банк, А. Ф. Ионова, Л. Т. Гиляровская, В. В. Ковалев, В. С. Романов, Н.Н. Селезнева, Л. В. Тараскина А. Д. Шеремет и др.

В работе использовались теоретические методы исследования, такие как анализ, сравнение, формализация, моделирование, а также эмпирические методы, такие как анализ документов, вертикальный и горизонтальный анализ и т.д.

Информационную базу исследования составляют законодательные акты в области гражданского и налогового права, документы бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия ООО «АСКОНА».

Теоретическая значимость работы состоит в обобщении современных методов анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы, формулируются цели и задачи исследования, указывается объект и предмет исследования. В первой главе отражены теоретические аспекты исследуемой проблемы. Во второй главе проведен анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта ООО «АСКОНА». В третьей главе выявлены основные проблемы финансового состояния ООО «АСКОНА», определены пути их преодоления. Разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «АСКОНА» и проведена их оценка эффективности.

Практическая значимость работы заключается в том, что разработанные рекомендации могут быть использованы для улучшения финансового состояния ООО «АСКОНА».

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, цель и функции анализа финансового состояния предприятия

В рыночных условиях хозяйствования коммерческие организации (предприятия) получили право свободно распоряжаться собственными средствами, самостоятельно заключать хозяйственные контракты и сделки на внутреннем и внешнем рынках, что заставило их самостоятельно заниматься поиском надежных потенциальных партнеров и качественно оценивать их финансовую устойчивость и платежеспособность. С другой стороны, предприятия с большим интересом стали относиться к оценке собственных возможностей: могут ли они отвечать по своим обязательствам;

- эффективно ли используют имущество;
- окупаются ли вложенные в активы средства;
- целесообразно ли расходуется чистая прибыль и др.

Для того чтобы квалифицированно отвечать на эти вопросы, в первую очередь, необходимо определить само понятие анализ финансового состояния.

Б. А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский и Е. Б. Стародубцева в своей работе указывают, что: «Анализ (в переводе с греч. «*analyzis*» – разделять, расчленять) – способ познания предметов и явлений окружающей среды, основанный на расчленении целого на составные части и изучение их во всем многообразии связей и зависимостей» [29, с. 18].

Исходя из данного определения, любой вид анализа заключается в определении сущности процесса или явления на основе изучения всех его составляющих частей и выявления закономерностей его развития.

Вследствие того, что с начала перехода к рыночной экономике РФ тематика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий находится на пике актуальности и практической значимости, многие отечественные авторы в области экономических наук издали множество работ в этой области с целью познания и систематизации теоретических положений и организационно-

методических подходов к проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий. В настоящее время имеются переводы на русский язык зарубежной литературы, где раскрываются сущность, содержание и особенности анализа и оценки финансового состояния экономических субъектов рыночных отношений в различных странах.

Для лучшего понимания сущности анализа финансового состояния организации (предприятия) кратко раскроем понятие «финансовое состояние».

Следует отметить, что анализ современной литературы в области финансов организаций позволяет с уверенностью сказать, что единой трактовки этому понятию нет. Кроме того не существует и единого методологического подхода к трактовке этого определения. Так, можно выделить шесть основных подходов в которых финансовое состояние организации (предприятия) понимается как:

- моментальная характеристика процесса кругооборота капитала предприятия [5], [32], [43];
- инвестиционная деятельность организации (предприятия), т. е. куда и как размещаются деньги [11];
- характеристику инвестиционной привлекательности предприятия, его конкурентоспособности на финансовом рынке [4];
- платежеспособность предприятия, т. е. способность предприятия в установленные сроки и в полном объеме погасить все свои обязательства [43];
- составная часть экономического потенциала организации (предприятия) [26];
- совокупность показателей финансовой отчетности предприятия [13].

Все эти подходы дополняют друг друга, так как рассматривают финансово-хозяйственную деятельность предприятия со всех сторон, т. е. можно сказать, что финансовое состояние предприятий формируется в процессе его финансово-хозяйственной деятельности и от возможности его улучшения зависят перспективы его экономического развития.

Приведем на наш взгляд наиболее ёмкое определение финансового состояния организации (предприятия), которое в своих работах опубликовал

Н. А. Сафронов: «Финансовое состояние предприятия характеризуется платежеспособностью, прибыльностью, эффективностью использования активов и собственного (акционерного) капитала, ликвидностью» [47, с. 257].

Возвращаясь к анализу финансового состояния организации (предприятия) следует отметить, что разработанные на сегодняшний день концептуальные теоретико-методологические положения, можно привести следующие формулировки финансового анализа:

«Финансовый (внешний) анализ – вид экономического анализа, который используется внешними пользователями информации о деятельности организации, а также управленческим персоналом компании с целью получения детальных данных, содержащихся непосредственно в регистрах бухгалтерского учета» [22, с. 25-26]

«Финансовый анализ – это анализ части общего, полного анализа хозяйственной деятельности организации, основанный на: сборе, обработке, классификации, систематизации, хранении, использовании информации для оценки финансового состояния организации на текущий момент и на перспективу» [28, с. 223].

«... финансовый анализ представляет собой систему способов исследования хозяйственных процессов о финансовом положении предприятия и финансовых результатах его деятельности, складывающихся под воздействием объективных и субъективных факторов, по данным бухгалтерской отчетности и некоторых других видов информации (организационно-правовой, нормативно-справочной, статистической и др.) [46, с. 88].

Таким образом, на основании вышеизложенных трактовок можно дать свое определение: анализ финансового состояния организации (предприятия) – это совокупность методов определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую и долгосрочную перспективу.

В самом общем виде финансовый анализ представляет собой систему способов исследования хозяйственных процессов о финансовом состоянии предприятия и

финансовых результатах его деятельности, складывающихся под воздействием объективных и субъективных факторов, по данным бухгалтерской отчетности и некоторых других видов информации (организационно-правовой, нормативно-справочной, статистической и др.).

Следует отметить, что анализ данных только бухгалтерской отчетности относят к разряду внешнего анализа и называется финансовым. К его особенностям можно отнести [28, с. 228]:

- множественность субъектов анализа (пользователей информации о деятельности организации);
- разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
- наличие типовых методик, стандартов учета и отчетности;
- ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность организации;
- ограничение задач анализа как следствие предыдущего фактора;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности организации.

Внутрихозяйственный анализ использует в качестве источника информации:

- финансовую отчетность;
- данные системного бухгалтерского учета;
- данные о технической подготовке производства;
- нормативную и плановую информацию и пр. [28, с. 232].

Такой вид анализа называется управленческим.

Рассматривая цели, которые преследует анализ финансового состояния организации (предприятия), следует отметить, что перечень целей у каждого автора свой, причем порой их пункты пересекаются или дублируются. Тем не менее, по мнению одних российских ученых, цель финансового анализа состоит в оценке «текущего и перспективного финансового состояния предприятия... в прогнозировании положения предприятия на рынке капиталов» [26, с. 53].

Другие полагают, что целью анализа является, «...объективная и обоснованная оценка ее текущего и перспективного финансового состояния, полученная на

основе определенного числа ключевых информативных показателей (параметров), позволяющих дать объективную и точную картину ее финансового состояния, возможных темпов экономического развития, а также финансовых результатов и параметров эффективности финансово-коммерческой деятельности» [43, с. 11].

Третьи утверждают, что анализ финансового состояния предприятия преследует несколько целей [5, с. 13]:

- определение финансового положения;
- выявление изменений финансового состояния в пространственно-временном разрезе;
- выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии;
- прогноз основных тенденций финансового состояния.

Четвертые указывают, что цель анализа финансового состояния «выявление величины и изменения во времени экономических показателей, характеризующих производство, обращение, потребление продукции, товаров, услуг, эффективность использования ресурсов, качество производимого продукта» [29, с. 18].

С последним трудно согласиться, так как данная формулировка скорее относится к анализу финансово-хозяйственной деятельности, так как этот вид анализа одна из ветвей экономического анализа, связанная с изучением производственной, финансовой, торговой деятельности предприятий.

Зарубежные ученые считают, что цель финансового анализа состоит в том, «... чтобы вынести правильные суждения о прошлом, текущем и будущем состоянии бизнеса и эффективности управления им» [39, с. 51] или анализ «... заключается в применении аналитических приемов и техники вычислений к данным отчетности для получения полезной информации, ... которая отражает результаты и последствия ранее принятых управленческих решений и служит источником прогнозирования показателей будущих периодов» [13, с. 88].

На наш взгляд наиболее полный перечень представлен у Л. Т. Гиляровской. В своих работах она указывает, что цель финансового анализа состоит в:

- объективной оценке финансового состояния предприятия, его платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности;
- выявлении путей увеличения собственного капитала, чистых активов, доходности акций и улучшения использования заемных средств;
- разработке прогнозов роста (снижения) финансовых результатов и аргументированных предсказаний о степени реальности банкротства (финансовой несостоятельности) предприятия и на этой основе – в выработке вариантов обоснованных управленческих решений как внутренними, так и внешними пользователями данной аналитической информацией в целях повышения эффективности хозяйствования, укрепления долгосрочных экономических связей с партнерами» [13, с. 88-89].

Таким образом, цель анализа финансового состояния заключается в своевременном выявлении и устранении недостатков финансовой деятельности и нахождении резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Основные функции анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия:

- изучение характера действия экономических законов, установление закономерностей и тенденций экономических явлений и процессов в конкретных условиях предприятия;
- научное обоснование текущих и перспективных планов;
- контроль за выполнением планов и управленческих решений;
- оценка эффективности использования экономических ресурсов;
- поиск резервов повышения эффективности производства на основе изучения передового опыта и достижений науки и практики;
- оценка результатов деятельности предприятия по выполнению планов, достигнутому уровню развития экономики и использованию имеющихся возможностей;
- разработка мероприятий по использованию выявленных в ходе анализа резервов и т.д. [1, с. 11]

Анализ и его результаты должны соответствовать определенным требованиям (принципам):

- непрерывность (регулярность) наблюдения за состоянием и развитием финансовых процессов;
 - преемственность;
 - объективность;
 - научность;
 - динамичность;
 - комплексность;
 - системность;
 - практическая значимость;
 - существенность;
 - надежность;
 - согласованность и взаимоувязка данных форм бухгалтерской отчетности;
- ясность в интерпретации результатов финансового анализа;
- обоснованность и оперативность в принятии управленческих решений [13, с. 90].

В финансовом анализе применяется широкий спектр его видов, методов и приемов:

- структурный,
- структурно-динамический,
- трендовый (перспективный),
- межхозяйственный анализ;
- коэффициентный анализ;
- факторный анализ с использованием методов цепных подстановок, интегрального, корреляционного, регрессионного и экспоненциального анализа,
- абсолютное сравнение достигнутых уровней,
- расчет абсолютных и относительных отклонений,

– детализация показателей на составляющие; группировка, дисконтирование, моделирование исходных факторных систем и др.

Таким образом, анализ финансового состояния является одним из эффективных способов оценки текущего положения, который отражает мгновенное состояние хозяйственной ситуации и позволяет выделить наиболее сложные проблемы управления имеющимися ресурсами и таким образом минимизировать усилия по приведению в соответствие целей и ресурсов организации с потребностями и возможностями сложившегося рынка. Для этого нужна постоянная деловая осведомленность по соответствующим вопросам, которая является результатом отбора, оценки, анализа и интерпретации финансовой отчетности.

В основе комплексного анализа финансового состояния лежит анализ финансовой отчетности организации. Анализ бухгалтерской отчетности – это процесс, при помощи которого оценивается прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации. При этом главной целью является оценка финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации относительно будущих условий существования.

1.2 Содержание и задачи анализа хозяйственной деятельности предприятия

В ходе анализа хозяйственной деятельности все явления изучаются во взаимосвязи и взаимообусловленности, то есть каждая финансово-хозяйственная операция вызвана какой-либо причиной и обусловлена влиянием какого-нибудь фактора. В свою очередь в процессе анализа исходит каждая причина, и каждый фактор получает соответствующую оценку.

Фактор (лат factor – продуцирующий) в процессе анализа хозяйственной деятельности определяется как движущая сила, причина какого-либо процесса, явления, существенные обстоятельства в их определении [34, с. 26].

С точки зрения построения технологии и аналитического процесса важным является разграничение совокупности факторов по следующим признакам:

количественным и качественным; существенными и несущественными (второстепенными) постоянными и случайными; интенсивными и экстенсивными.

В процессе анализа не только открываются и анализируются основные факторы, влияющие на хозяйственную деятельность, но и измеряется сила их влияния. Для дальнейшего правильного понимания содержания и задач анализа хозяйственной деятельности организации (предприятия) имеет большое значение его классификация, которая производится по ряду признаков:

1) По отраслевому признаку:

– отраслевой (методика учитывает специфику отдельных отраслей экономики, таких как промышленность, с/х, строительство, торговля и т.д.);

– межотраслевой (представляет собой методическую и методологическую основу экономического анализа).

2) По признаку времени:

– предварительный (перспективный – до осуществления хозяйственных операций, для обоснования управленческих решений, плановых заданий, прогноза ожидаемых результатов);

– последующий (ретроспективный – после завершения хозяйственных операций, для контроля выполнения плана, выявления неиспользованных резервов, объективной оценке результатов деятельности предприятия);

– ретроспективный анализ делится на оперативный (текущий), который производится сразу после завершения хозяйственных операций или изменений за короткие промежутки времени (смена, сутки и т.д.) и итоговый (заключительный) за отчетный период времени (месяц, квартал, год).

3) По пространственному признаку:

– внутрихозяйственный (изучающий деятельность только исследуемого предприятия);

– межхозяйственный (для сравнения результатов деятельности двух или более предприятий).

4) По объектам управления:

- технико-экономический анализ, изучающий взаимодействие технических и экономических процессов и их влияние на результаты деятельности;
 - финансовый, основное внимание которого сосредоточено на финансовых аспектах и результатах;
 - аудиторский (бухгалтерский) анализ – экспертная оценка и диагностика финансового состояния и устойчивости;
 - социально-экономический анализ, который изучает взаимосвязь социальных экономических процессов, их влияние на результативность деятельности предприятия;
 - экономико-статистический анализ – для изучения массовых общественных явлений на различных уровнях;
 - экономико-экологический анализ;
 - маркетинговый анализ.
- 5) По методике изучения:
- сравнительный;
 - диагностический (экспресс-анализ);
 - факторный;
 - маргинальный (основанный на причинно-следственной взаимосвязи объема продаж, себестоимости и прибыли, а также делении затрат на постоянные и переменные);
 - экономико-математический анализ (оптимизационные методы);
 - стохастический (дисперсионный, корреляционный, компонентный);
 - функционально-стоимостной анализ (метод выявления резервов) и т.д.
- 6) По охвату изучаемого объекта:
- сплошной;
 - выборочный.
- 7) По содержанию программы:
- комплексный;
 - тематический [1, с. 13].

Возможны также другие виды классификации анализа хозяйственной деятельности по различным признакам.

Содержание анализа финансово-хозяйственной деятельности определяется не только его видом, представленным в вышеуказанной классификации, но и во многом определяется и тем, кто является конечным пользователем получаемой в результате информации и, кроме того, важным моментом является сфера экономических интересов этого пользователя в оценке различных сторон финансово-хозяйственной деятельности организации (предприятия). Систематизированные данные об этих актуальных положениях финансового анализа представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Содержание финансового анализа для различных пользователей информации

Пользователи финансово-аналитической информации	Сфера экономических интересов в оценке финансовой деятельности
Собственники	Оценка целесообразности произведенных затрат и достигнутых финансовых результатов, финансовой устойчивости и конкурентоспособности, возможностей и перспектив дальнейшего развития эффективности использования займов.. Выявление убытков, непроизводительных расходов и потерь. Составление обоснованных прогнозов о финансовой состоятельности.
Акционеры	Анализ состава управленческих расходов и оценка их целесообразности. Анализ формирования балансовой прибыли и прибыли, остающейся в распоряжении предприятия для выплаты дивидендов. Анализ убытков, непроизводительных расходов и потерь. Структурный анализ расходования прибыли на накопление и потребление. Оценка эффективности проводимой дивидендной политики.
Банки и кредиторы	Оценка состава и структуры имущества (активов) предприятия. Анализ и оценка финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости. Оценка эффективности использования собственного и заемного капитала. Анализ состава, структуры и соотношения дебиторской и кредиторской задолженности. Оценка расчетов по ранее полученным краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам.
Поставщики и покупатели	Оценка ликвидности текущих обязательств. Наличие просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей. Анализ и оценка структуры оборотных активов. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости.

Окончание таблицы 1

Пользователи финансово-аналитической информации	Сфера экономических интересов в оценке финансовой деятельности
Налоговые государственные инспекции	Оценка достоверности данных о налогооблагаемой базе исчисления федеральных и местных налогов и их перечислении в бюджет.
Внебюджетные фонды	Оценка достоверности информации о среднесписочной численности работающих предприятий и начисленном фонде оплаты труда. Оценка своевременности расчетов с внебюджетными фондами.
Инвесторы	Оценка финансового состояния предприятия, эффективности использования собственного и заемного капиталов, дебиторской и кредиторской задолженности, имущества предприятия, внеоборотных и оборотных активов. Анализ степени ликвидности погашения краткосрочных и долгосрочных обязательств, финансовой устойчивости. Анализ и оценка эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений за счет собственных средств предприятия.
Наемная рабочая сила	Оценка динамики объема продаж, затрат на производство продукции, выполнения производственных заданий и соблюдения трудового законодательства по оплате труда, предоставлению трудовых и социальных льгот за счет чистой прибыли предприятия

Источник: [46, с. 95-96].

Представленные в таблице 1 направления анализа финансово-хозяйственной деятельности для каждого пользователя финансово-аналитической информации организации (предприятия) дают возможность им сосредоточить усилия при подборе партнеров, инвесторов, кредитозаемщиков, а также на наиболее важных вопросах оценки результатов их финансово-хозяйственной деятельности во избежание просчетов, упущений и потерь из-за неэффективного использования финансовых ресурсов.

Содержание финансового анализа обуславливается рядом обстоятельств (в зависимости от востребованности его результатов внешними и внутренними пользователями):

- запросами пользователей (инвесторов, партнеров и др.) аналитической информации для оценки реального финансового состояния организаций;
- целесообразностью наиболее полного раскрытия имеющейся информации о финансовой устойчивости организации в стремлении сделать ее наиболее «открытой» («прозрачной»);

– потребностью практики в расчете новых показателей оценки финансового положения хозяйствующих субъектов, адекватных современной системе экономических отношений и условиям формирования информационной базы анализа;

– производственно-финансовой необходимостью в связи с продвижением товаров и услуг на внутренний и международный рынок;

– потребностью в дополнительной информации о финансовом состоянии хозяйствующих субъектов (так называемой «аналитической информации») по данным многофакторного анализа для выработки и обоснования оптимальных управленческих решений внешними и внутренними ее пользователями [46, с. 94].

Задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности также зависят от его вида и конечных пользователей результирующей информации. Так, например, в своих работах Л. Т. Гиляровская указывает следующий примерный перечень задач анализа финансово-хозяйственной деятельности:

– обоснование оперативных и стратегических планов и программ укрепления и развития финансового положения организации;

– прогнозирование наращивания финансовых потоков в предстоящем будущем;

– оптимизация затрат на производство и реализацию продукции, услуг, работ;

– увеличение доходов, капитала, активов и снижение расходов и просроченных обязательств;

– выявление путей повышения эффективности хозяйствования;

– поиск неиспользованных возможностей и средств для укрепления финансовой устойчивости организации, ее платежеспособности, финансовой независимости и финансовой состоятельности во избежание банкротства;

– смягчение степени воздействия сопутствующих рисков по возвращению заемного капитала инвесторам, банкам и кредиторам;

– использование результатов проведенного анализа для разработки новых обоснованных программ развития бизнеса организаций и адекватных управленческих решений [46, с. 94].

В. Р. Банк и С. В. Банк представляют несколько иной перечень задач финансового анализа:

– выявляет степень сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов, оценивает потоки собственного и заемного капитала в процессе экономического кругооборота, нацеленного на извлечение максимальной или оптимальной прибыли, повышение финансовой устойчивости и т. п.;

– позволяет оценить правильное использование денежных средств для поддержания эффективной структуры капитала;

– в результате финансового анализа имеется возможность контроля правильности составления финансовых потоков организации, а также соблюдения норм и нормативов расходования финансовых и материальных ресурсов, целесообразности осуществления затрат [5, с. 11].

Следует отметить, что наиболее часто применяемым видом анализа финансово-хозяйственной деятельности является комплексный финансовый анализ, который является одним из эффективных способов оценки текущего положения, который отражает мгновенное состояние хозяйственной ситуации и позволяет выделить наиболее сложные проблемы управления имеющимися ресурсами и таким образом минимизировать усилия по приведению в соответствие целей и ресурсов организации с потребностями и возможностями сложившегося рынка. В связи с этим приведем основные задачи комплексного анализа финансового состояния организации (предприятия):

– оценка динамики структуры и состава активов, их состояния и движения;

– оценка динамики структуры и состава источников собственного и заемного капитала, их состояния и изменения;

– оценка платежеспособности хозяйствующих субъектов и оценка ликвидности баланса;

- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия, оценка изменения ее уровня;
- оценка эффективности использования средств и ресурсов предприятия [5, с. 12].

Таким образом, содержанием анализа хозяйственной деятельности является комплексное исследование процессов основной деятельности предприятий и их структурных подразделений, определение причинно-следственных связей и тенденций развития с целью обоснования управленческих решений оценки их эффективности.

1.3 Сравнительная характеристика отечественных и зарубежных методик проведения анализа финансового состояния предприятия

С целью оценить управление деятельностью предприятия, помимо способов анализа, наука и практика выработала особые инструменты – экономические показатели, назначение которых заключается в измерении и оценке сущности экономического явления. Организация представляет собой сложную социально-экономическую систему, которая состоит из множества подсистем, вследствие этого и оценка ее стабильности обязана характеризоваться комплексностью расклада, то есть применением системы характеристик финансовой стабильности. Состав характеристик разнообразный, он включает относительные и абсолютные показатели.

Огромную значимость в анализе финансового состояния организации имеет использование абсолютных характеристик: активов, денежных средств, прибыли, дебиторской и кредиторской задолженности, величины собственного и ссудного капитала, а также абсолютных показателей, которые рассчитываются на базе отчетности, таких как чистые активы, характеристики состоятельности запасов своими оборотными средствами, величина стабильных пассивов, собственные оборотные средства. Эти показатели являются критериальными, так как с их помощью формируются аспекты, определяющие качество финансового

состояния. Главное значение в современных условиях в анализе финансового состояния приобретают относительные величины, так как они выравнивают искажающее воздействие стагнации экономики на отчетный материал. Выбор показателей с целью разбора экономической устойчивости организации должен содействовать решению поставленных вопросов: давать оценку ее финансовой стабильности на основе бухгалтерской отчетности. Однозначных критериев оценки финансовой устойчивости, которые считались бы общепризнанными, в данное время пока не существует.

Представленные в отечественной экономической литературе схемы проведения финансового анализа специфичны по своему составу и обладают определенным набором показателей, которые требуются к расчету (таблица 1).

Таблица 2 – Сравнительный анализ отечественных методик финансового анализа

Наименование	Методики финансового анализа		
	В.В. Ковалев, В. Вит. Ковалев	О. В. Ефимовой и М. В. Мельник	Н. Н. Ильшева и С. И. Крылов
Горизонтальный анализ отчетности	+	+	+
Вертикальный анализ отчетности	+	+	+
Анализ ликвидности	+	+	+
Анализ платежеспособности	+	+	+
Анализ финансовой устойчивости	+	+	+
Анализ деловой активности	+	+	+
Анализ рентабельности	+	+	+
Анализ прибыли	-	+	+
Анализ объема продаж	-	+	-
Анализ доходов-расходов	-	+	-
Анализ денежных потоков	-	-	+
Анализ кредитоспособности	-	+	-

Несколько другой подход к проведению финансового анализа представлен в работах зарубежного автора Э. Хелферта [39]. Данный подход основан на различных алгоритмах, которые, по мнению автора, наиболее подходят для различных субъектов, таких как менеджмент (свой алгоритм) или собственники (другой алгоритм и с другим набором показателей) или кредиторов. Существенным отличием зарубежных методик, включая методику Э. Хелферта является источники информации для проведения финансового анализа, а более точно – стандарты отчетности. Если зарубежные методики в своей основе

используют международный стандарт МСФО, то отечественные методики используют российский стандарт РСБУ. Рассмотрение отличий этих стандартов не является темой данной работы, поэтому можно лишь сказать, что алгоритмы расчетов многих финансовых показателей отличаются, что приводит к невозможности использования зарубежных методик применительно к отечественным организациям, если они не ведут отчетность в стандарте МСФО. Тем не менее отечественные методики проведения финансового анализа являются своеобразной интерпретацией зарубежных методик, что, например, проявляется в названиях показателей и их обозначениях, что наглядно видно в работах В. В. Ковалева и В. Вит. Ковалева.

Представленные в таблице 1 методики финансового анализа О. В. Ефимовой, М. В. Мельник и Н. Н. Ильшевой и С. И. Крылова более объемные и требуют достаточно специфической информации. Кроме того, по нашему мнению применив эти методики, будет получен избыточный объем результирующих показателей, которые во многом будут подменять друг друга, например анализ объема продаж и анализ доходов или анализ кредитоспособности и анализ финансовой устойчивости. Поэтому методика В.В. Ковалева и В. Вит. Ковалева менее подвержена этой избыточной перекрестной информации. Однако существенным недостатком этой методики является англоязычная направленность.

На основании вышеизложенного в целях настоящей работы нами будет применена методика М. Г. Лапусты [28], которая практически повторяет методику финансового анализа В.В. Ковалева и В. Вит. Ковалева, но описывающая показатели на русском языке и с привязкой к отечественному законодательству в области бухгалтерского и налогового учета.

На первом этапе, согласно рисунку 2 в процессе анализа актива и пассива бухгалтерского баланса организации изучаются изменения в динамике, составе, структуре. Динамика статей бухгалтерского баланса, а равно и отчета о финансовых результатах организации определяется по формуле расчета темпа прироста [17]:

$$T_{\text{пр}} = \frac{C_{\text{кг}} - C_{\text{нг}}}{C_{\text{нг}}} \times 100, \quad (1)$$

где $T_{\text{пр}}$ – темп прироста показателя;

$C_{\text{нг}}$ – статья баланса на начало года;

$C_{\text{кг}}$ – статья баланса на конец года.

Оптимальным является следующее соотношение указанных величин:

$$T_{\text{пр(прибыль)}} \geq T_{\text{пр(выручка)}} \geq T_{\text{пр(активы)}}. \quad (2)$$

Более высокие темпы прироста прибыли по сравнению с темпами прироста объема реализации свидетельствуют об относительном снижении издержек производства, что отражает повышение экономической эффективности деятельности организации. Более же высокие темпы прироста выручки от реализации по сравнению с активами свидетельствуют о повышении эффективности использования ее имущества.

Структура бухгалтерского баланса определяется по формуле [17]:

$$d = \frac{C}{B} \times 100, \quad (3)$$

где d – доля статьи в валюте бухгалтерского баланса, в процентах;

C – значение статьи баланса;

B – валюта баланса (итоговое значение).

Следующим этапом является анализ ликвидности и платежеспособности.

Под ликвидностью организации понимают способность быстро и с минимальным уровнем финансовых потерь преобразовать свои активы (имущество) в денежные средства, что по времени соответствует сроку погашения обязательств. Тем самым платежеспособность, прежде всего, есть следствие ликвидности активов предприятия.

На первом этапе изучается ликвидность бухгалтерского баланса, то есть степень покрытия обязательств субъекта хозяйствования его активами (имуществом), срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Для анализа ликвидности необходимо сравнить средства по активу, сгруппированные по степени убывания их ликвидности, и

средства по пассиву, сгруппированные по степени срочности их погашения. В итоге указанные группы активов и пассивов сопоставляются в абсолютном выражении (таблица 3).

Таблица 3 – Группы активов и пассивов [28, с. 516]

Группа	Состав
Активы	
A1 (наиболее ликвидные)	Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения в части легко реализуемых ценных бумаг, депозитных вкладов в банках и других кредитных организациях
A2 (быстро реализуемые)	Дебиторская задолженность краткосрочного характера, обусловленная нормальным течением производственного цикла, товары отгруженные (при определенных условиях) и прочие оборотные активы, а также не вошедшая в первую группу часть финансовых вложений.
A3 (медленно реализуемые)	Запасы за вычетом расходов будущих периодов, долгосрочные финансовые вложения, налог на добавленную стоимость.
A4 (труднореализуемые)	I раздел актива баланса, за исключением тех статей, которые вошли в вышеуказанные группы, а также дебиторская задолженность долгосрочного характера.
Пассивы	
П1	Кредиторская задолженность, прочие краткосрочные обязательства, ссуды, не погашенные в срок)
П2	Краткосрочные кредиты и займы, прочие краткосрочные обязательства (в части, не включенной в I группу), задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов и др.
П3	Долгосрочные кредиты и займы
П4	Собственные средства организации за минусом расходов будущих периодов, включая доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов, а также другими пассивами, не вошедшими ни в одну из вышеуказанных групп

Баланс считается ликвидным при условии следующих соотношений групп активов и пассивов: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Сравнение первых двух групп активов и обязательств позволяет установить текущую платежеспособность. Сравнение третьей группы активов и пассивов выражает перспективную ликвидность. При этом выполнение трех вышеуказанных условий неизменно влечет за собой и выполнение четвертого балансирующего неравенства – $A4$ меньше или равно $П4$, которое подтверждает наличие у организации собственных оборотных средств. Невыполнение одного из первых трех условий неравенства свидетельствует о нарушении ликвидности баланса.

Анализ ликвидности и платежеспособности организации предполагает расчет относительных показателей.

Показатели ликвидности имущества предприятия

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает соотношение самых ликвидных активов к текущим обязательствам. Норма от 0,15 до 0,5.

$$K_{\text{ал}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{КрО}}, \quad (4)$$

где ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения.

КрО – краткосрочные обязательства;

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует часть текущих обязательств, которая может быть погашена в том числе и за счет ожидаемых поступлений. Норма от 0,5 до 0,8.

$$K_{\text{бл}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}}{\text{КрО}}. \quad (5)$$

где ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения.

КрО – краткосрочные обязательства;

ДЗ – дебиторская задолженность.

Коэффициент текущей ликвидности отражает достаточность оборотного капитала для погашения своих краткосрочных обязательств. Норма – от 1 до 2.

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КрО}}, \quad (6)$$

где ОА – оборотные активы;

КрО – краткосрочные обязательства.

Следующий этап анализа финансового состояния предприятия – это анализ его финансовой устойчивости. Показатели финансовой устойчивости рассчитываются по формулам представленным ниже.

Показатели финансовой независимости (структуры капитала предприятия) рассчитываются по формулам представленным ниже [28].

Коэффициент автономии характеризует, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственных средств. Норма – более 0,5.

$$K_{\text{авт}} = \frac{\text{СК}}{\text{А}}, \quad (7)$$

где СК – собственный капитал;

А – активы.

Коэффициент финансовой зависимости характеризует, в какой степени предприятие зависит от внешних источников финансирования. Норма – менее единицы.

$$K_{\text{фин.зав.}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}}, \quad (8)$$

где СК – собственный капитал

ЗК – заемный капитал;

Коэффициент покрытия инвестиций характеризует долю имущества предприятия, связанного долгосрочными источниками их финансирования. Норма – от 0,75 до 0,9.

$$K_{\text{уст.фин.}} = \frac{\text{СК} + \text{ДО}}{\text{А}}, \quad (9)$$

где СК – собственный капитал

ДО – долгосрочные обязательства.

А – активы.

Коэффициент иммобилизации имущества показывает, какова доля внеоборотных активов в стоимости всех средств организации.

$$K_{\text{иммоб.}} = \frac{\text{ВнА}}{\text{А}}, \quad (10)$$

где ВнА – внеоборотные активы;

А – активы.

Показатели состояния оборотных средств рассчитываются по формулам, представленным ниже [28].

Коэффициент маневренности характеризует долю собственного капитала, инвестированного в оборотные активы, в общей сумме собственного капитала

предприятия, или насколько мобильны собственные источники средств предприятия с финансовой точки зрения.

$$K_{\text{МАНЁВР.}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}}. \quad (11)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал.

Норма от 0,2 до 0,5.

Коэффициент обеспеченности оборотных (текущих) активов собственными оборотными средствами характеризует степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, необходимыми для поддержания его финансовой устойчивости.

$$K_{\text{ОБЕСП.ОБ.АКТ.СОС}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОА}}, \quad (12)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

ОА – оборотные активы.

Норма – больше или равно 0,1.

Коэффициент обеспеченности материально-производственных запасов величиной собственных оборотных средств показывает, в какой степени материально-производственные запасы покрыты собственными источниками и не нуждаются в привлечении заемных.

$$K_{\text{ОБЕСП.МПЗ.СОС}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ТМЗ}}, \quad (13)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

ТМЗ – товарно-материальные запасы.

Норма – от 0,5 до 0,8.

Коэффициент маневренности функционального капитала характеризует часть собственных оборотных средств, находящаяся в форме денежных средств и быстрореализуемых финансовых вложений.

$$K_{\text{МАНЁВР.ФК.}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{СОС}}, \quad (14)$$

где ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

СОС – собственные оборотные средства.

Норма – от 0 до 1.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов показывает, сколько внеоборотных активов приходится на рубль оборотных активов.

$$K_{\text{соотн. моб. и иммоб.}} = \frac{OA}{ВНА}, \quad (15)$$

где OA – оборотные активы;

ВНА – внеоборотные активы.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности – характеризует соотношение расчетов по видам задолженности предприятия. Этот коэффициент индивидуален для каждого предприятия.

$$K_{\text{дз/кз}} = \frac{ДЗ}{КЗ}, \quad (16)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность;

КЗ – кредиторская задолженность.

Коэффициент реальной стоимости имущества характеризует долю средств производства в стоимости имущества предприятия, или уровень его производственного потенциала.

$$K_{\text{реал. стоим. аакт}} = \frac{РА}{А}, \quad (17)$$

где РА – реальные активы.

А – активы

Норма – более или равно 0,5.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие состояние запасов и степень их обеспеченности основными источниками формирования, то есть соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования определяет финансовую устойчивость организации (предприятия) в анализируемом периоде (таблица 4) [28, с. 522].

Таблица 4 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатель устойчивости	Формула расчета	Тип устойчивости и его характеристика
1. Излишек или недостаток собственных оборотных средств ($\Delta\text{СОС}$)	$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - 3$	$3 \leq \text{СОС}$ Абсолютная финансовая устойчивость. Характеризуется высоким уровнем платежеспособности организации.
2. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов ($\Delta\text{СДИ}$)	$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - 3$	$\text{СОС} \leq 3 \leq \text{СДИ}$ Нормальная финансовая устойчивость. Это ситуация, когда производственные запасы формируются за счет собственных источников средств и долгосрочных займов и кредитов
3. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов ($\Delta\text{ОИФЗ}$)	$\Delta\text{ОИФЗ} = \text{ОИФЗ} - 3$	$\text{СДИ} \leq 3 \leq \text{ОИФЗ}$ Минимально неустойчивое финансовое состояние. Характеризуется тем, что производственные запасы формируются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.
4. Недостаток общей величины основных источников финансирования запасов ($-\Delta\text{ОИФЗ}$)	$\Delta\text{ОИФЗ} = \text{ОИФЗ} - 3$	$3 > \text{ОИФЗ}$ Предкризисное финансовое состояние – когда у организации отсутствуют нормальные источники формирования запасов.

Следующим этапом анализа финансового состояния предприятия является анализ его деловой активности. Расчет показателей производится по следующим формулам [28]

Коэффициент оборачиваемости активов показывает эффективность их использования.

$$K_{\text{оА}} = \frac{B}{\bar{A}}, \quad (18)$$

где B – выручка;

\bar{A} – средняя за период стоимость активов.

Коэффициент оборачиваемости запасов показывает эффективность использования запасов.

$$K_{\text{оз}} = \frac{C}{\bar{3}}, \quad (19)$$

где C – себестоимость;

$\bar{3}$ – средняя за период стоимость запасов.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает оборачиваемость оборотных активов.

$$K_{\text{ооА}} = \frac{B}{\overline{\text{ОА}}}, \quad (20)$$

где B – выручка;

$\overline{\text{ОА}}$ – средняя за период стоимость оборотных активов.

Фондоотдача показывает эффективность использования основных средств (сколько выручки получено на 1 рубль основных средств).

$$\text{ФО} = \frac{B}{\overline{\text{ОС}}}, \quad (21)$$

где B – выручка;

$\overline{\text{ОС}}$ – средняя за период стоимость основных средств.

Коэффициент отдачи собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала.

$$K_{\text{отд СК}} = \frac{B}{\overline{\text{СК}}}, \quad (22)$$

где B – выручка;

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

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз в год в составе выручки взыскана дебиторская задолженность.

$$K_{\text{одз}} = \frac{B}{\overline{\text{ДЗ}}}. \quad (23)$$

где B – выручка;

$\overline{\text{ДЗ}}$ – средняя за период дебиторская задолженность.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько раз в год в составе выручки взыскана кредиторская задолженность.

$$K_{\text{окз}} = \frac{B}{\overline{\text{КЗ}}}, \quad (24)$$

где B – выручка;

$\overline{\text{КЗ}}$ – средняя за период кредиторская задолженность.

Следующий этап анализа финансового состояния – анализ его рентабельности.

Основные показатели рентабельности, характеризующие эффективность деятельности коммерческой организации, представлены ниже [28].

Рентабельность всех активов по чистой (нераспределенной) прибыли.

$$R_A = \frac{П_{\text{чист}}}{\bar{A}}, \quad (25)$$

где $П_{\text{чист}}$ – чистая прибыль отчетного периода;

\bar{A} – средняя за период стоимость активов.

Рентабельность продаж по чистой прибыли.

$$R_{\text{чист}} = \frac{П_{\text{чист}}}{B}, \quad (26)$$

где $П_{\text{чист}}$ – чистая прибыль отчетного периода;

B – выручка;

Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли.

$$R_{\text{ск}} = \frac{П_{\text{чист}}}{\overline{СК}}, \quad (27)$$

где $П_{\text{чист}}$ – чистая прибыль отчетного периода;

$\overline{СК}$ – средняя за период величина собственного капитала

Рассчитав показатели рентабельности, можно сделать вывод о том, насколько эффективна работа анализируемого предприятия.

Выводы по главе 1

Анализ финансового состояния организации (предприятия) – это совокупность методов определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую и долгосрочную перспективу.

Цель анализа финансового состояния заключается в своевременном выявлении и устранении недостатков финансовой деятельности и нахождении резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Анализ финансового состояния является одним из эффективных способов оценки текущего положения, который отражает мгновенное состояние хозяйственной ситуации и позволяет выделить наиболее сложные проблемы управления имеющимися ресурсами и таким образом минимизировать усилия по приведению в соответствие целей и ресурсов организации с потребностями и возможностями сложившегося рынка.

Содержанием анализа хозяйственной деятельности является комплексное исследование процессов основной деятельности предприятий и их структурных подразделений, определение причинно-следственных связей и тенденций развития с целью обоснования управленческих решений оценки их эффективности.

Существенным отличием зарубежных методик от отечественных является источники информации для проведения финансового анализа, а более точно – стандарты отчетности. Если зарубежные методики в своей основе используют международный стандарт МСФО, то отечественные методики используют российский стандарт РСБУ.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика ООО «АСКОНА»

ООО «АСКОНА» (далее предприятие «АСКОНА») – это один из магазинов франчайзинговой розничной торговой сети ООО «Торговый дом «АСКОНА», расположенного в г. Копейске, который находится в ТК Янтарь (г. Копейск, ул. Томилова, д. 15, строение а, корпус 1, этаж: 1). В свою очередь Общество с ограниченной ответственностью Торговый дом «АСКОНА» (далее Компания «АСКОНА») зарегистрировано по адресу: 601914, Владимирская область, город Ковров, Комсомольская улица, 116-г строение 25 Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 2 по Владимирской области 30 августа 2004 г.

В таблице 5 представлены виды деятельности ООО ТД «АСКОНА».

Таблица 5 – Виды деятельности ООО ТД «АСКОНА» согласно ОКВЭД

Код	Вид деятельности
46.49	Торговля оптовая прочими бытовыми товарами
52.29	Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками
70.22	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления
47.59	Торговля розничная мебелью, осветительными приборами и прочими бытовыми изделиями в специализированных магазинах
13.92	Производство готовых текстильных изделий, кроме одежды
31.0	Производство мебели
31.03	Производство матрасов
46.65	Торговля оптовая офисной мебелью
47.59.1	Торговля розничная мебелью в специализированных магазинах
86	Деятельность в области здравоохранения

Миссия Компании

Компания «АСКОНА» создана для того, чтобы принести знание об исключительной важности сна для здоровой жизни каждого человека.

Все товары и услуги, которые предлагает наша компания, призваны значительно улучшить качество сна наших покупателей.

Видение Компании

Компания «АСКОНА» – сильная, сплоченная команда профессионалов – единомышленников, объединенная одной целью: создавать лучшие товары для сна.

Компания «АСКОНА» использует только эффективные и передовые технологии в производстве, логистике и распространении нашей продукции.

Компания «АСКОНА» безусловный лидер отрасли и устанавливает новые высокие стандарты качества товаров и обслуживания покупателей.

Ценности Компании «АСКОНА»

- профессионализм и компетентность;
- скорость и результативность;
- смелость, амбициозность, честность и открытость;
- преданность компании.

Компания «АСКОНА» – это вертикально интегрированная компания, технологический процесс которой имеет полный цикл, то есть от производства комплектующих и до розничной сети сбыта. Кроме того логистический комплекс Компании включает в себя:

- систему региональных складов с постоянным наличием товара – 34 склада по всей России;
- сервисный центр, осуществляющий поддержку на всех этапах отгрузки;
- собственный автопарк.

Компания «АСКОНА» имеет разветвленную сбытовую сеть, охватывающую все каналы продаж и все регионы РФ и ближнего зарубежья:

- фирменная розница – это более 400 магазинов.
- комплектация мебели: более 400 торговых точек Askona Fitness, более 150 – Serta Natural Start.
- оптовая торговля: более 1500 мест продаж.
- Интернет коммерция: hilding-anders.ru www.askona.ru – самые посещаемые сайты среди производителей матрасов, и более 70 интернет-магазинов партнеров.

Организационная структура департамента розничных продаж линейно-функциональная. Основная сбытовая нагрузка в данной структуре ложится на

руководителя федерального округа. Данное положение не случайно, так как разбивка по регионам сделала бы этот участок работы более громоздким и менее управляемым в силу большого количества регионов в Российской Федерации. На рисунке 1 представлена организационная схема федерального округа.



Рисунок 1 – Организационная структура федерального округа Компании «АСКОНА»

Особенно следует отметить наличие у Компании «АСКОНА» широкой франчайзинговой сети розничных магазинов (более 400), которые расположены на территории всех федеральных округов РФ.

Предприятие «АСКОНА» возглавляет директор, он выполняет функции:

- руководство производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью;
- обеспечение выполнения всех обязательств, включая обязательства перед федеральным, региональным и местным бюджетами, внебюджетными социальными фондами, государственными поставщиками, заказчиками и кредиторами.

На предприятии «АСКОНА» бухгалтерский учет осуществляется самостоятельной службой, возглавляемым главным бухгалтером. Форма организации учета – централизованная.

Руководитель и главный бухгалтер несут личную ответственность за организацию, и кроме того, за соблюдение порядка ведения, достоверность учёта и отчётности в компании.

Бухгалтерия предприятия «АСКОНА» проводит обработку документов, занимается рациональным ведением необходимых бухгалтерских записей в учётных регистрах и на их основе производит формирование отчётности.

Своевременное получение учётных данных о финансово-хозяйственной деятельности предприятия дает возможность руководству эффективно влиять на ход производства, принимать соответствующие критерии для того, чтобы повысить экономические показатели организации.

Организация учета предприятия «АСКОНА» регулируется учетной политикой, которая утверждается ежегодным приказом.

Ответственными за организацию и ведение бухгалтерского и налогового учета являются:

- за соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций – директор предприятия «АСКОНА»;
- за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, а так же своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской отчетности – главный бухгалтер.

Сформированная организацией учетная политика на 2016 год соответствует следующим требованиям:

- полноты – сплошное отражение в бухгалтерском учете всех, без исключения фактов хозяйственной деятельности;
- приоритета содержания перед конфигурацией – отражение, в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности отталкиваясь не только из их правовой формы, но и из их экономического содержания;
- непротиворечивости – соответствие данных синтетического и аналитического учета, а кроме того, показателей бухгалтерской отчетности данным синтетического и аналитического учета;
- рациональности – бережливое ведение бухгалтерского учета отталкиваясь от условий хозяйственной деятельности и величины организации.

Выбранные организацией способы и методы бухучета не противоречат законодательным и нормативным документам, действующим на территории Российской Федерации.

Показатели деятельности предприятия «АСКОНА» представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ товарооборота предприятия «АСКОНА»

Наименование	2014 г.		2015 г.		±Δ, тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %		
Матрасы и топперы	5829	48,4	5490	54,7	-339	94,2
Интерьерные кровати	1960	16,3	1652	16,5	-308	84,3
Анатомические диваны	2258	18,7	1814	18,1	-444	80,3
Аксессуары	2009	16,7	1076	10,7	-933	53,6
Всего	12056	100,0	10032	100,0	-2024	83,2

Из приведенной выше таблицы 6 видно, что товарооборот снизился по всем группам товаров и особенно по аксессуарам. Его уровень в 2015 году составляет всего 53,6% от уровня в 2014 году.

В целом сокращение товарооборота по абсолютной величине составил 2024 тыс. руб. из них только по группе аксессуары снижение составило 933 тыс. руб., анатомические диваны 444 тыс. руб., интерьерные кровати 308 тыс. руб. и по матрасам 339 тыс. руб., то есть наблюдается падение выручки (рисунок 2).

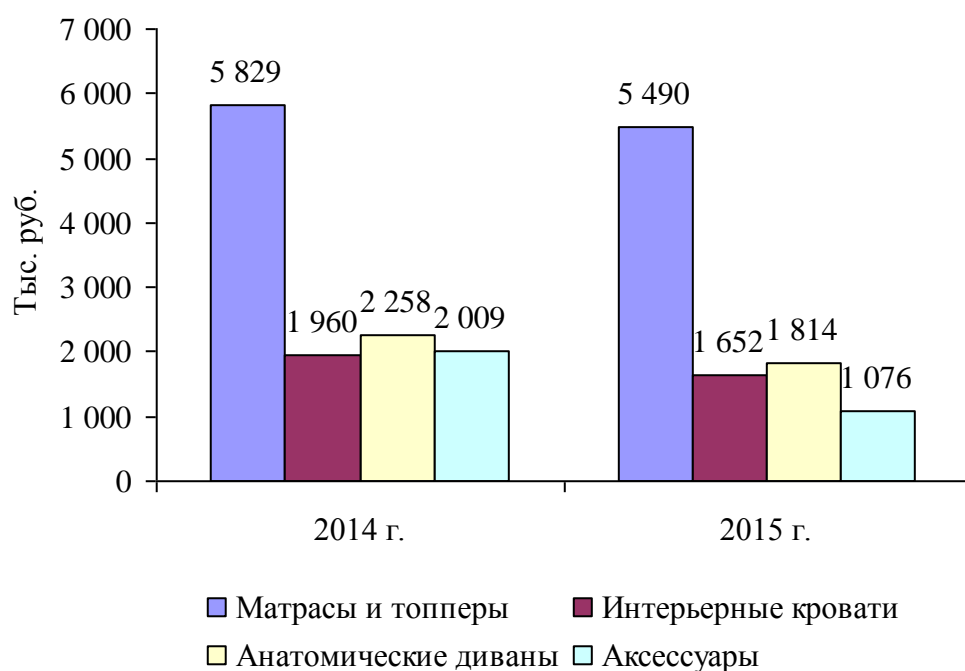


Рисунок 2 – Динамика товарооборота по товарным группам предприятия «АСКОНА», тыс. руб.

Структура товарооборота представлена на рисунке 3.

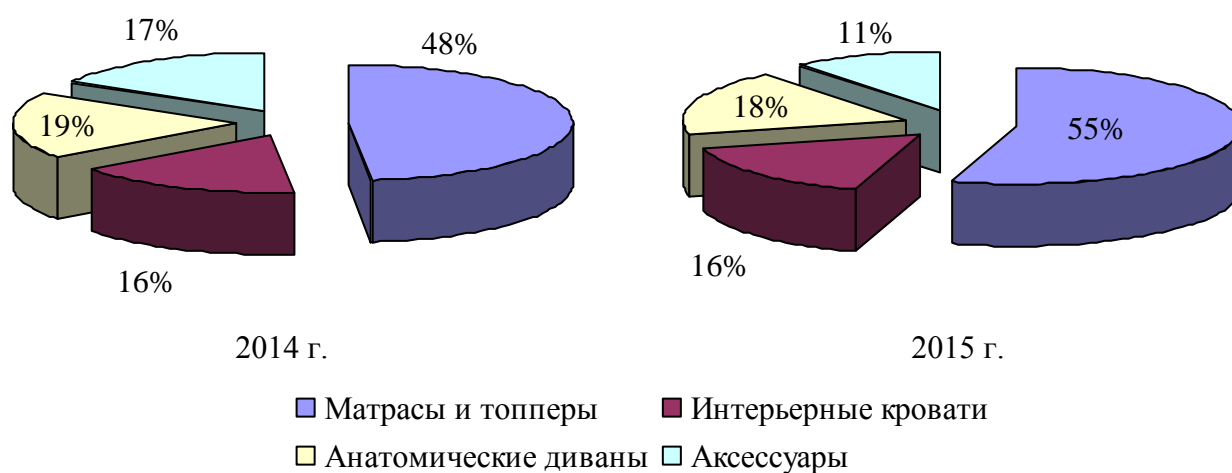


Рисунок 3 – Структура товарооборота по товарным группам предприятия «АСКОНА», тыс. руб.

Таким образом, наблюдается снижение товарооборота на 16,8% и изменение структуры продаж в пользу матрасов и топперов, а также анатомических диванов.

Далее представлены данные отчета о финансовых результатах предприятия (таблица 7).

Таблица 7 – Анализ отчета о финансовых результатах

Наименование показателя	2014 г.		2015 г.		Темп прироста, %
	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	
Выручка	12056	100,0	10032	100,0	-16,8
Расходы по обычной деятельности	11873	98,5	9934	99,0	-16,3
Проценты к уплате	0	0,0	0	0,0	-
Прочие доходы	584	4,8	157	1,6	-73,1
Прочие расходы	150	1,2	92	0,9	-38,7
Налоги на прибыль (доходы)	1018	8,4	102	1,0	-90,0
Чистая прибыль (убыток)	488	4,0	61	0,6	-87,5

Из данных таблицы 7 видно, что в период 2013–2015 гг. выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг сократилась на 2 024 тыс. руб. и достигла значения 10 032 тыс. руб. (темп прироста минус 16,8). Снижение расходов по обычной деятельности более низкими темпами по сравнению с выручкой привел к снижению прибыли от продаж, что наглядно представлено на рисунке 4.

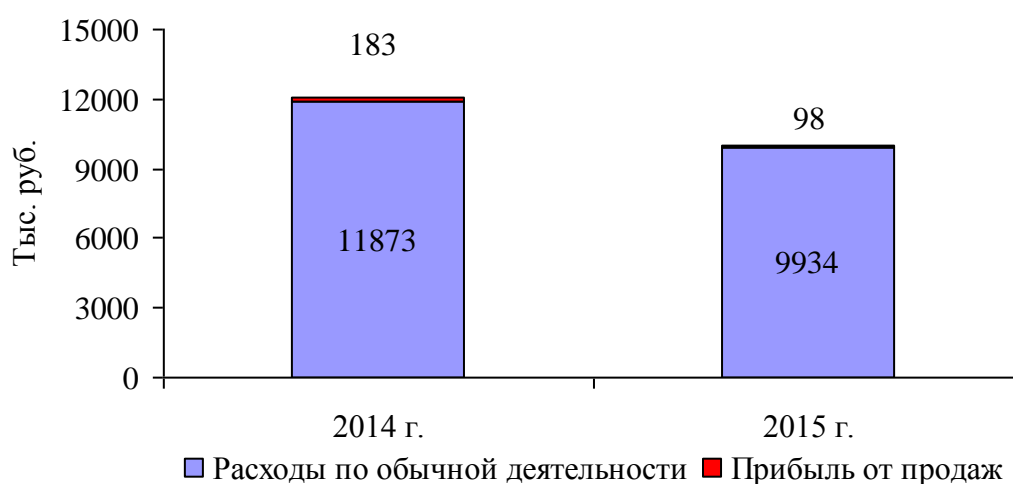


Рисунок 4 – Состав выручки предприятия «АСКОНА» в 2014–2015 гг., тыс. руб.

Как видно из рисунка прибыль от продаж сократилась с 183 до 98 тыс. руб.

На рисунке 5 представлено изменение сальдо прочих доходов-расходов предприятия.

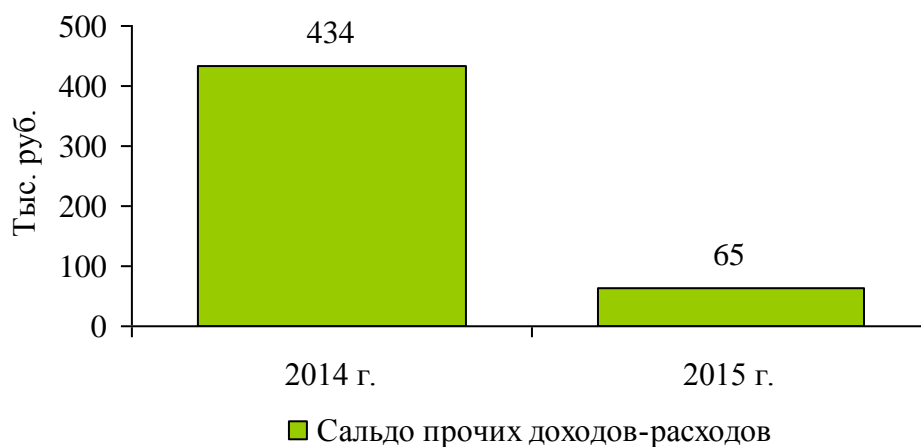


Рисунок 5 – Изменение сальдо прочих доходов-расходов предприятия «АСКОНА» в 2013–2015 гг., тыс. руб.

Как видно из рисунка 5 в анализируемом периоде величина прочих доходов превышает величину прочих расходов (сальдо положительное), что приводит к получению дополнительной прибыли в эти годы, т.е. предприятие пытается компенсировать потери от обычной деятельности прибылью от прочей деятельности.

Однако ее величина сократилась с 434 до 65 тыс. руб., то есть налицо существенное снижение и прочей деятельности предприятия.

В анализируемом периоде темп снижения выручки превышает темп снижения себестоимости, и как следствие этого – увеличение темпа роста валовой прибыли.

По абсолютной величине за анализируемый период валовая прибыль увеличилась на 4 184 тыс. руб., что повлияло на величину чистой прибыли.

Однако из-за увеличения управленческих расходов на 21 % и коммерческих расходов на 38,1 произошло снижение прибыли от продаж, а снижение сальдо прочих доходов–расходов до отрицательной величины не позволило предприятию в 2014 году увеличить чистую прибыль по сравнению с 2013 годом. В целом за рассматриваемый период прибыль от продаж сократилась с 183 тыс. руб. до 98 тыс. руб., а чистая прибыль с 488 тыс. руб. до 61 тыс. руб.

На рисунке 6 представлены показатели прибыли предприятия.

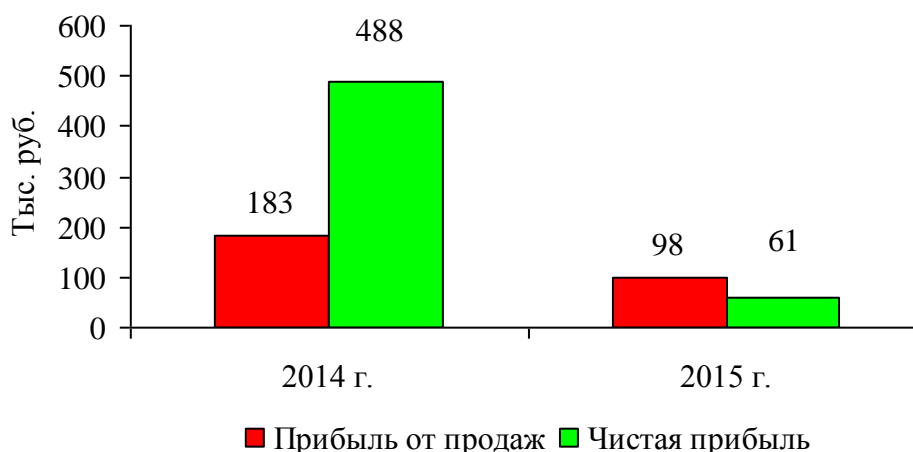


Рисунок 6 – Показатели прибыли предприятия «АСКОНА», тыс. руб.

Таким образом, наблюдается снижение товарооборота на 16,8% и изменение структуры продаж. Однако, несмотря на это, предприятие «АСКОНА» все еще получает прибыль.

2.2 Анализ имущественного положения ООО «АСКОНА»

В таблице 8 представлен горизонтальный анализ бухгалтерских балансов предприятия за 2013–2015 гг. по данным, представленных в приложении А.

Таблица 8 – Агрегированный сравнительный баланс предприятия «АСКОНА»

Наименование показателя	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Темп прироста, %
	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	
АКТИВ							
Материальные внеоборотные активы	4681	78,0	4476	81,4	4300	78,3	-8,1
Нематериальные, финансовые и внеоборотные активы	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-
Запасы	81	1,4	38	0,7	50	0,9	-38,3
Финансовые и другие оборотные активы	1107	18,5	979	17,8	1140	20,8	3,0
Денежные средства и денежные эквиваленты	131	2,2	5	0,1	1	0,0	-99,2
БАЛАНС	6000	100,0	5498	100,0	5491	100,0	-8,5

Окончание таблицы 8

Наименование показателя	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Темп прироста, %
	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	
ПАССИВ							
Капитал и резервы	3849	64,2	4338	78,9	4399	80,1	14,3
Долгосрочные заемные средства	1450	24,2	650	11,8	300	5,5	-79,3
Другие долгосрочные обязательства	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-
Краткосрочные заемные средства	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-
Кредиторская задолженность		11,7	510	9,3	792	14,4	13,0
Прочие краткосрочные обязательства	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-
БАЛАНС	6000	100,0	5498	100,0	5491	100,0	-8,5

Из данных таблицы 8 видно, что за 2013–2015 гг. валюта баланса сократилась на 8,5% и в сумме на конец 2015 года составила 5 491 тыс. руб. Это снижение произошло из-за того, что в анализируемом периоде значительно сократились оборотные активы, а также материальные внеоборотные активы за счет вывода из эксплуатации основных средств, что в сумме дало снижение величины активов на 509 тыс. руб. Все это может свидетельствовать о снижении материально-технической базы с одновременным снижением хозяйственной деятельности.

Графически динамика активов также представлена на рисунке 7.

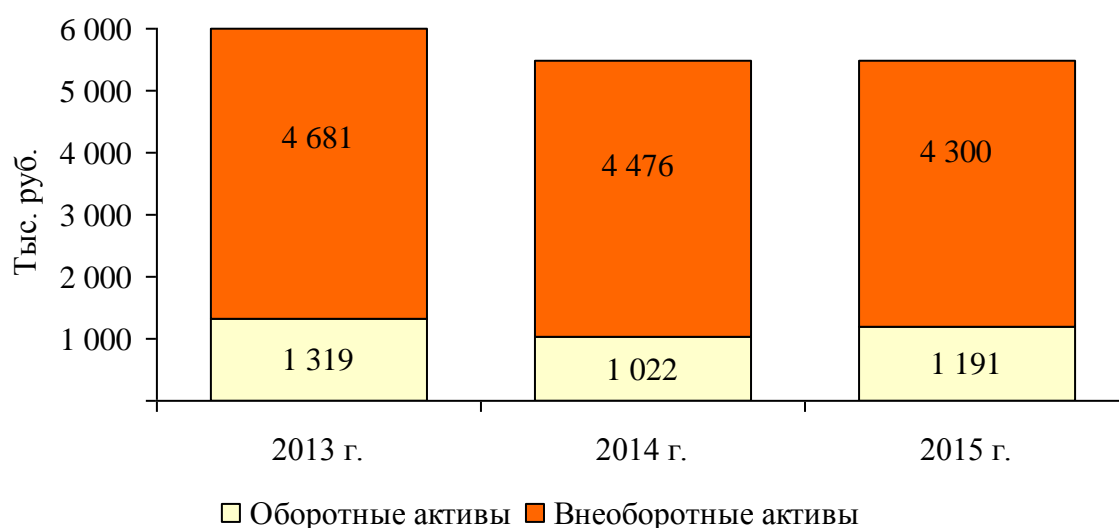


Рисунок 7 – Состав активов предприятия в 2013–2015 гг., тыс. руб.

Как уже было сказано выше снижение уровня активов предприятия произошло из-за значительного снижения уровня оборотных активов и незначительного внеоборотных активов (темп прироста составил минус 8,1%). Однако структура активов предприятия практически не менялась на протяжении всего анализируемого периода. Наглядно такое положение представлено на рисунке 8.



Рисунок 8 – Структура активов предприятия «Аскона» в 2013–2015 гг., тыс. руб.

Такое положение стало возможным только потому, что по абсолютной величине материальные внеоборотные активы значительно превосходят оборотные активы (более чем в три раза), то их снижение на 8,1% и, соответствующее существенное снижение оборотных активов фактически никак не повлияло на структуру имущества предприятия.

Анализ состава оборотных активов и его изменение более подробно представлено ниже.

В период 2013–2015 гг. материальные оборотные средства, которые представлены только запасами, снизились на 38,3 %, что по абсолютной величине составляет 31 тыс. руб. Снижение материально-технической базы и запасов говорит о том, что предприятие в анализируемом периоде испытывало затруднения в реализации своей финансово-хозяйственной деятельности.

У предприятия наблюдается значимая особенность – отсутствие дебиторской задолженности, что характерно для предприятия сферы розничной торговли и оказание услуг по 100 % предоплате.

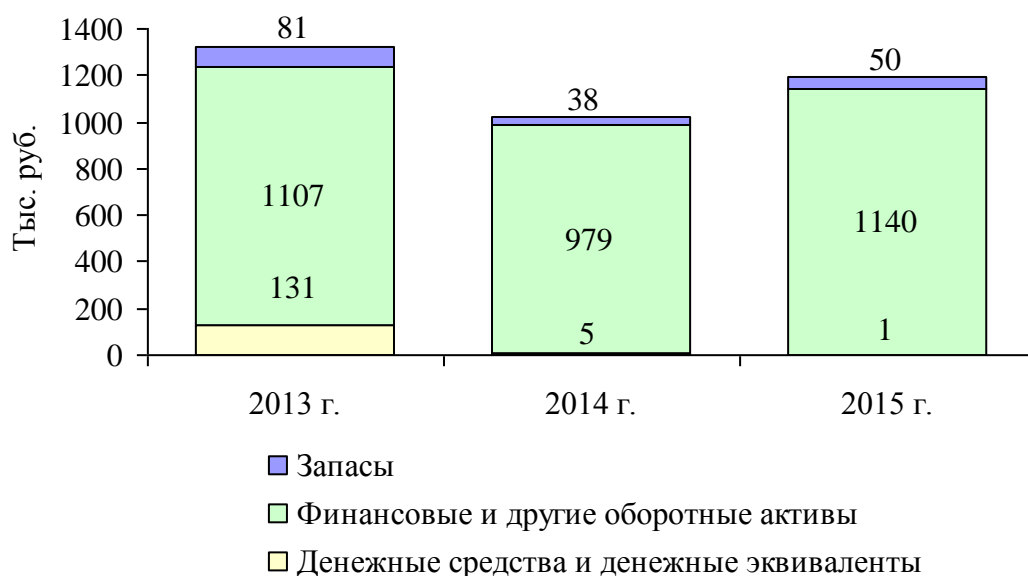


Рисунок 9 – Состав оборотных активов предприятия «Аскона» в 2013–2015 гг., тыс. руб.

За анализируемый период Финансовые и другие оборотные активы немного выросли (темп прироста составил 3%), что свидетельствует о действиях финансового менеджмента предприятия связанных с размещением денежных средств с целью компенсации потерь в период нестабильной работы предприятия, что подтверждается снижением практически до нуля статьи бухгалтерского баланса «Денежные средства». Наглядно структура оборотных активов предприятия «Аскона» представлено на рисунке 10.



Рисунок 10 – Структура оборотных активов предприятия «Аскона» в 2013–2015 гг., тыс. руб.

Как видно из рисунка 10 доля краткосрочных финансовых активов в 2014 и 2015 гг. составляет 96%, а запасов только 4%.

Состав пассивов предприятия представлен на рисунке 11.

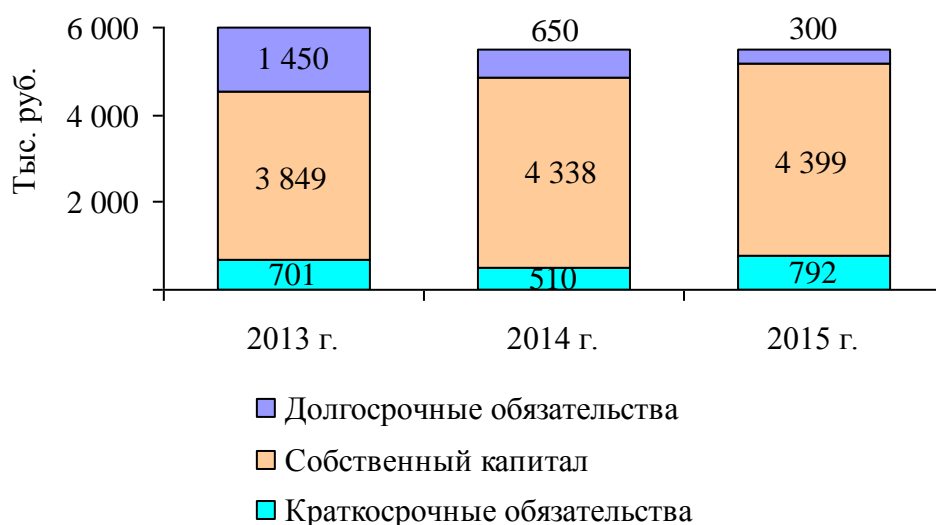


Рисунок 11 – Состав пассивов предприятия «Аскона» в 2013–2015 гг., тыс. руб.

Анализ данных таблицы 8 и рисунка 11 показывает, что за период 2013–2015 гг. наибольший прирост произошел собственного капитала. Он составил 14,3%. По абсолютной величине он вырос с 3849 тыс. руб. до 4399 тыс. руб. Прирост собственного капитала обусловлен reinvestициями из чистой прибыли, которые составляют более 92% от величины чистой прибыли.

Долгосрочные обязательства, наоборот существенно сократились (темп снижения составил 79,3%). По абсолютной величине сокращение составило 1 150 тыс. руб., которое обусловлено сокращением долгосрочного банковского финансирования, что является негативным моментом в деятельности предприятия, так как в условиях кризисных явлений в экономике страны оно лишает себя финансового маневра в случае возможного роста деловой активности.

Краткосрочных займов в анализируемом периоде у предприятия нет.

Вместе с тем дефицит финансирования своей финансово-хозяйственной деятельности предприятие пытается покрыть как собственными средствами, так и

краткосрочной кредиторской задолженностью. Прирост последней в анализируемом периоде составил 13% или плюс 81 тыс. руб. По абсолютной величине на конец периода кредиторская задолженность составляет 792 тыс. руб.

В целом заемные средства за рассматриваемый период сократились на 1 231 тыс. руб.

Структура источников финансирования имущества предприятия «Аскона» представлена на рисунке 12.



Рисунок 12 – Структура пассивов предприятия «Аскона» в 2013–2015 гг., проценты

Структура источников формирования имущества предприятия за два года существенно изменилась в пользу собственного капитала предприятия. Наблюдается рост его доли с 64 до 81%.

Однако значительное сокращение доли долгосрочных обязательств при росте краткосрочной задолженности говорит о том, что финансовая маневренность предприятия сокращается

Таким образом, за анализируемый период величина имущества предприятия снизилась, а источники финансирования – в основном собственные средства.

Далее произведена оценка ликвидности бухгалтерского баланса предприятия «Аскона» и платежеспособности предприятия предварительно сгруппировав активы по степени их ликвидности (таблица 9).

Таблица 9 – Группировка по степени ликвидности имущества

Группа активов	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение (+;-) 2015 г. от 2013 г.
Наиболее ликвидные активы (А1)	1 238	984	1 141	-97
Быстро реализуемые активы (А2)	0	0	0	0
Медленно-реализуемые активы (А3)	81	38	50	-31
Трудно-реализуемые активы (А4)	4 681	4 476	4 300	-381
БАЛАНС	6 000	5 498	5 491	-509

Группировка пассивов по срочности погашения обязательств представлена в таблице 10.

Таблица 10 – Группировка по степени срочности погашения обязательств

Группа активов	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение (+;-) 2015 г. от 2013 г.
Наиболее срочные пассивы (П1)	701	510	792	91
Краткосрочные пассивы (П2)	0	0	0	0
Долгосрочные пассивы (П3)	1 450	650	300	-1 150
Устойчивые пассивы (П4)	3 849	4 338	4 399	550
БАЛАНС	6 000	5 498	5 491	-509

В таблице 11 представлены результаты расчетов.

Таблица 11 – Платежный излишек (недостаток по группам активов и пассивов)

Группы активов - пассивов	Платежный излишек (+), недостаток (-)		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Первая (А1 - П1)	537	474	349
Вторая (А2 - П2)	0	0	0
Третья (А3 - П3)	-1 369	-612	-250
Четвертая (П4 - А4)	-832	-138	99

Как видно из таблицы 11 платежный недостаток наблюдается по третьей (во всех периодах) и четвертой (только в 2013 и 2014 годах) группам активов и пассивов, а по первой (во всех периодах) – платежный излишек. Вторая группа активов (быстроликвидные) в бухгалтерском балансе не представлена.

Оценка бухгалтерского баланса предприятия на выполнение условия ликвидности представлена в таблице 12.

Таблица 12 – Выполнение условия ликвидности баланса

Критерий	2013 г.	2014 г.	2015 г.
$A1 \geq P1$	Да	Да	Да
$A2 \geq P2$	Да	Да	Да
$A3 \geq P3$	Нет	Нет	Нет
$A4 \leq P4$	Нет	Нет	Да

Окончание таблицы 12

Критерий	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Текущая платежеспособность	Да	Да	Да
Минимальная финансовая устойчивость	Нет	Нет	Да
Структура баланса	Нарушена	Нарушена	Нарушена
Абсолютная ликвидность баланса	Да	Нет	Нет
Текущая ликвидность баланса	Да	Да	Да
Перспективная ликвидность	Нет	Нет	Нет

Как видно из таблицы, баланс не абсолютно ликвидный, т.к. критерии $A1 \geq П1$ и $A3 \geq П3$ не соблюдается. Тем не менее, анализ структуры бухгалтерского баланса позволяет сделать вывод, что на протяжении всего анализируемого периода предприятие имеет текущую ликвидность, но перспектив ликвидности у него нет.

Относительные показатели ликвидности и платежеспособности предприятия «Аскона» представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Коэффициенты ликвидности

Показатель	2013 г.	2014г.	Изменение 2014 г. к 2013 г.		2015 г.	Изменение 2015 г. к 2014 г.		Изменение 2015 г. к 2013 г.	
			±Δ	%		±Δ	%	±Δ	%
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,766	1,929	0,163	9,25	1,441	-0,489	-25,3	-0,325	-18,4
Коэффициент быстрой ликвидности	1,766	1,929	0,163	9,25	1,441	-0,489	-25,3	-0,325	-18,4
Коэффициент текущей ликвидности	1,882	2,004	0,122	6,50	1,504	-0,500	-25,0	-0,378	-20,1

Коэффициент абсолютной ликвидности за рассматриваемый период имеет значения, намного превышающие свои нормативные (от 0,15 до 0,5) и отрицательную динамику. Это негативная тенденция, говорящая о том, что у предприятия, несмотря на высокий уровень денежных средств, и их эквивалентов, во-первых, в перспективе может быть недостаток денежных средств для осуществления своей деятельности и, во-вторых, высокий уровень наиболее ликвидного имущества негативно сказывается на уровне рентабельности деятельности предприятия, так как эти показатели находятся в обратной зависимости.

Коэффициент быстрой ликвидности также имеет отрицательную динамику. Это говорит о том, что поступления за оказанные услуги несколько сокращаются. Значение коэффициента выше своих нормальных значений (0,5 – 0,8).

Коэффициент текущей ликвидности имеет отрицательную динамику. Прирост составляет минус 20,1 %. Значение коэффициента входит в диапазон рекомендованных значений (от 1 до 2), т.е. предприятие имеет оборотного капитала в достаточных объемах для погашения всех своих краткосрочных обязательств. Графически динамика показателя представлена на рисунке 13.

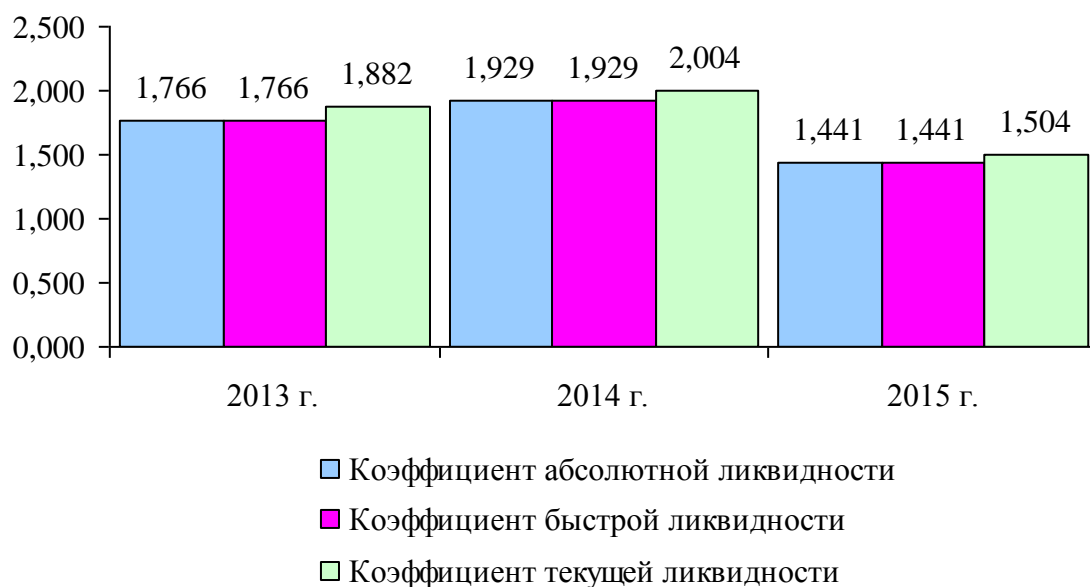


Рисунок 13 – Динамика показателей ликвидности, доли

Как видно из рисунка 13 в целом отрицательная динамика показателей ликвидности подтверждается.

Финансовая устойчивость – это гарантированная платежеспособность и кредитоспособность предприятия в результате его деятельности на основе эффективного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов.

Показатели финансовой независимости предприятия «Аскона» представлены в таблице 14.

Таблица 14 – Показатели финансовой независимости

Показатель	2013 г.	2014г.	Изменение 2014 г. к 2013 г.		2015 г.	Изменение 2015 г. к 2014 г.		Изменение 2015 г. к 2013 г.	
			±Δ	%		±Δ	%	±Δ	%
Коэффициент автономии	0,642	0,789	0,148	23,0	0,801	0,012	1,5	0,160	24,9
Коэффициент финансовой устойчивости	0,883	0,907	0,024	2,7	0,856	-0,051	-5,7	-0,027	-3,1
Коэффициент финансовой зависимости	0,559	0,267	-0,291	-52,2	0,248	-0,019	-7,2	-0,311	-55,6
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,274	0,130	-0,143	-52,4	0,064	-0,066	-50,9	-0,210	-76,6

Данные, которые представлены в таблице 14 показывают, что произошло увеличение коэффициента автономии на 24,9 %. Это связано с ростом доли собственного капитала в активах предприятия. Это положительный факт в деятельности предприятия. Этот показатель в анализируемом периоде входит в диапазон рекомендуемых значений (0,5 и выше).

Коэффициент финансовой устойчивости в целом в анализируемом периоде сократился, что негативно характеризует структуру капитала предприятия.

Коэффициент финансовой зависимости имеет отрицательную динамику. Коэффициент снизился на 55,6 %. Это говорит о снижении финансовой зависимости предприятия от внешних источников финансирования, а это является положительным моментом в деятельности предприятия. Этот показатель в анализируемом периоде входит в диапазон рекомендованных для него значений (не более 1).

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств имеет отрицательную динамику, так как в анализируемом периоде идет снижение уровня долгосрочного финансирования. Однако его близость к нулю в 2015 году говорит о том, что предприятие не очень сильно зависит от заёмного капитала вообще и долгосрочного финансирования в частности.

Графическое представление изменения величин коэффициентов финансовой независимости представлено на рисунке 14

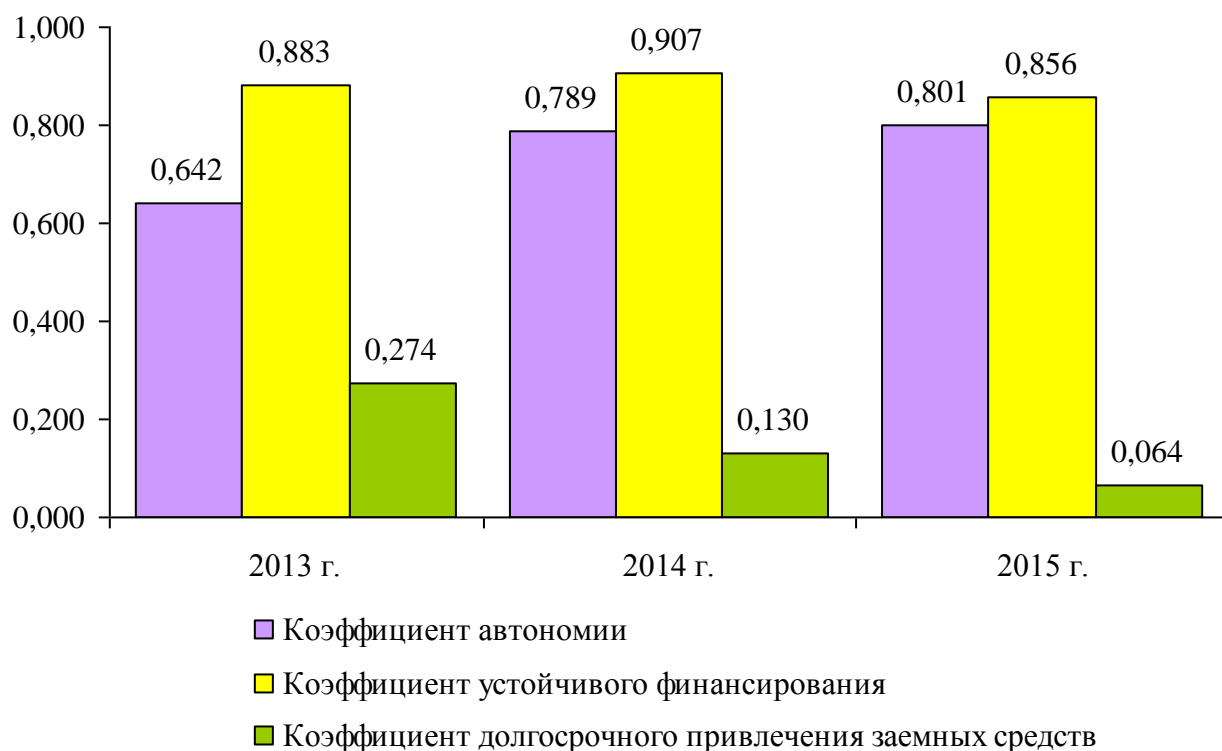


Рисунок 14 – Динамика показателей структуры капитала предприятия, доли

Как видно из рисунка 14 отрицательная динамика показателей структуры капитала подтверждается.

В таблице 15 представлен анализ показателей состояния оборотных средств предприятия «Аскона».

Таблица 15 – Анализ показателей состояния основных и оборотных средств

Показатель	2013 г.	2014 г.	Изменение 2014 г. к 2013 г.		2015 г.	Изменение 2015 г. к 2014 г.		Изменение 2015 г. к 2013 г.	
			±Δ	%		±Δ	%	±Δ	%
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	-0,631	-0,135	0,496	-78,59	0,083	0,218	-161,56	0,714	-113,18
Коэффициент обеспеченности материально-производственных запасов величиной собственных оборотных средств	-10,272	-3,632	6,640	-64,64	1,980	5,612	-154,52	12,252	-119,28

Окончание таблицы 15

Показатель	2013 г.	2014г.	Изменение 2014 г. к 2013 г.		2015 г.	Изменение 2015 г. к 2014 г.		Изменение 2015 г. к 2013 г.	
			±Δ	%		±Δ	%	±Δ	%
Коэффициент маневренности функционального капитала	-1,488	-7,130	-5,642	379,20	11,525	18,656	-261,63	13,013	-874,56
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	0,282	0,228	-0,053	-18,97	0,277	0,049	21,31	-0,005	-1,70
Коэффициент реальной стоимости имущества	0,780	0,814	0,034	4,35	0,783	-0,031	-3,81	0,003	0,38

Как видно из таблицы 15 коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами имеет положительную динамику. Этот показатель не входит в диапазон рекомендованных значений (отрицательные значения в период 2013-2014 гг. и очень низкое положительное значение в 2015 г.). Следовательно, оборотные активы сформированы на счет собственного капитала на конец рассматриваемого периода на 8,3 %.

Коэффициент обеспеченности материально-производственных запасов величиной собственных оборотных средств имеет положительную динамику. Этот показатель положительный только в 2015 году, т. е. предприятие начало полностью формировать материально-производственные запасы за счет собственных оборотных средств только в 2015 году.

Коэффициент маневренности функционального капитала за рассматриваемый период вышел из отрицательных значений и на конец 2015 года составляет 11,525. Этот показатель намного выше верхней границы диапазона рекомендованных значений и вместе с тенденцией к росту показывает, что у предприятия в ближайшей перспективе будет достаточно собственных средств для финансирования оборотных активов.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов в рассматриваемом периоде снизился с 0,282 до 0,277, то есть на конец 2015 г. на 1 руб. внеоборотных активов приходится 27,7 коп. оборотных активов, что недостаточно для предприятия сферы розничной торговли.

Коэффициент реальной стоимости имущества за анализируемый период вырос с 0,780 до 0,783, т.е. уровень производственного потенциала незначительно вырос, что является положительным моментом в деятельности предприятия.

На рисунке 15 представлена динамика анализируемых показателей.

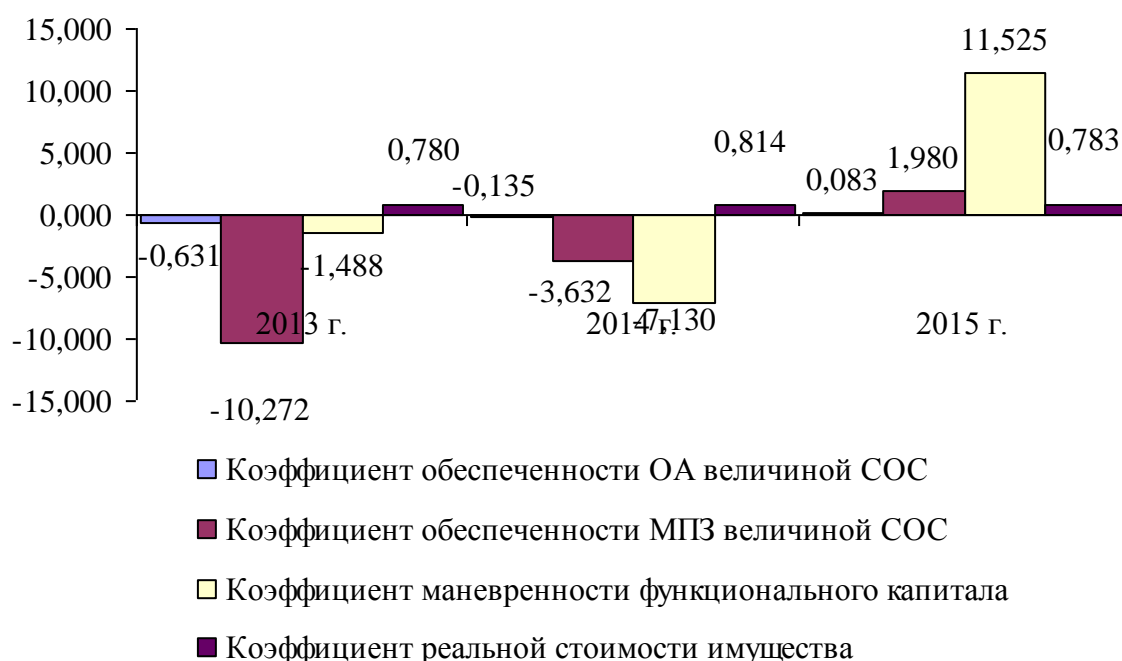


Рисунок 15 – Динамика коэффициентов состояния основных и оборотных средств предприятия

В таблице 15 представлены абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия «Аскона».

Таблица 16 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости, тыс. руб.

Показатель	2013 г.	2014 г.	Изменение 2014 г. к 2013 г.		2015 г.	Изменение 2015 г. к 2014 г.		Изменение 2015 г. к 2013 г.	
			±Δ	%		±Δ	%	±Δ	%
1 Чистые активы	3 849	4 338	489	12,7	4 399	61	1,4	550	14,3
2 Собственный капитал	3 849	4 338	489	12,7	4 399	61	1,4	550	14,3
3 Внеоборотные активы	4 681	4 476	-205	-4,4	4 300	-176	-3,9	-381	-8,1
4 Собственные оборотные средства (СОС) (стр. 2 – стр. 3)	-832	-138	694	-83,4	99	237	-171,7	931	-111,9
5 Долгосрочные обязательства (ДО)	1 450	650	-800	-55,2	300	-350	-53,8	-1 150	-79,3
6 Наличие СОС и ДО (стр. 4 + стр. 5)	618	512	-106	-17,2	399	-113	-22,1	-219	-35,4

Окончание таблицы 16

Показатель	2013 г.	2014г.	Изменение 2014 г. к 2013 г.		2015 г.	Изменение 2015 г. к 2014 г.		Изменение 2015 г. к 2013 г.	
			±Δ	%		±Δ	%	±Δ	%
7 Краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность	0	0	0	-	0	0	-	0	-
8 Общая величина источников формирования запасов (стр.6+стр.7)	618	512	-106	-17,2	399	-113	-22,1	-219	-35,4
9 Общая сумма запасов	81	38	-43	-53,1	50	12	31,6	-31	-38,3
10 Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 4 - стр. 9)	-913	-176	737	-80,7	49	225	-127,8	962	-105,4
11 Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств (стр. 6 - стр. 9)	537	474	-63	-11,7	349	-125	-26,4	-188	-35,0
12 Излишек (+), недостаток (-) общей величины (стр. 8 – стр. 9)	537	474	-63	-11,7	349	-125	-26,4	-188	-35,0

Как видно из таблицы 16 у предприятия «АСКОНА» диагностируется абсолютная финансовая устойчивость в 2014-2015 гг., так как Запасы меньше чем Собственные оборотные средства, то есть производственные запасы формируются только за счет собственных оборотных средств. Такое финансовое состояние характеризуется высоким уровнем платежеспособности организации и ее независимостью от внешних кредиторов.

Таким образом, абсолютные показатели финансовой устойчивости указывают на независимость от внешнего финансирования, а положительная динамика относительных показателей указывают на рост финансовой устойчивости предприятия.

2.3 Анализ эффективности финансово-хозяйственной ООО «АСКОНА»

Показатели оборачиваемости рассчитываются на основе средних значений балансовых показателей и значениях отчета о финансовых результатах.

Расчет и анализ показателей оборачиваемости представлен в таблице 17.

Таблица 17 – Анализ показателей оборачиваемости (эффективности использования имущества и источников его финансирования)

Показатели	2014 г.	2015 г.	Отклонение	
			±Δ	%
Коэффициент оборачиваемости совокупных активов, оборотов в год	2,097	1,826	-0,271	-12,9
Оборачиваемость совокупных активов, дни	171,7	197,2	25,5	14,9
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, оборотов в год	10,300	9,066	-1,233	-12,0
Оборачиваемость оборотных активов, дни	35,0	39,7	4,8	13,6
Коэффициент оборачиваемости запасов, оборотов в год	199,546	225,773	26,227	13,1
Средний возраст запасов, дни	1,8	1,6	-0,2	-11,6
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов в год	-	-	-	-
Время обращения дебиторской задолженности, дни	-	-	-	-
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов в год	19,911	15,410	-4,501	-22,6
Время обращения кредиторской задолженности, дни	18,1	23,4	5,3	29,2
Коэффициент отдачи собственного капитала, оборотов в год	2,945	2,296	-0,649	-22,0
Оборачиваемость собственного капитала, дни	122,2	156,8	34,5	28,2
Фондоотдача, руб. / руб.	2,6	2,3	-0,3	-13,2

В анализируемом периоде эффективность использования совокупных активов снизилась на 12,9 %. Об этом говорит и снижение коэффициента оборачиваемости совокупных активов.

Эффективность использования оборотных активов также снизилась, но менее высокими темпами. Об этом говорит снижение коэффициента оборачиваемости оборотных активов на 12 % с 10,3 до 9,066 оборотов в год.

Эффективность использования запасов наоборот выросла. Темп прироста составил 13,1 %. Значение коэффициента оборачиваемости запасов выросло с 199,5 до 225,8 оборотов в год.

Изменение основных коэффициентов деловой активности предприятия «Аскона» представлено на рисунке 16.

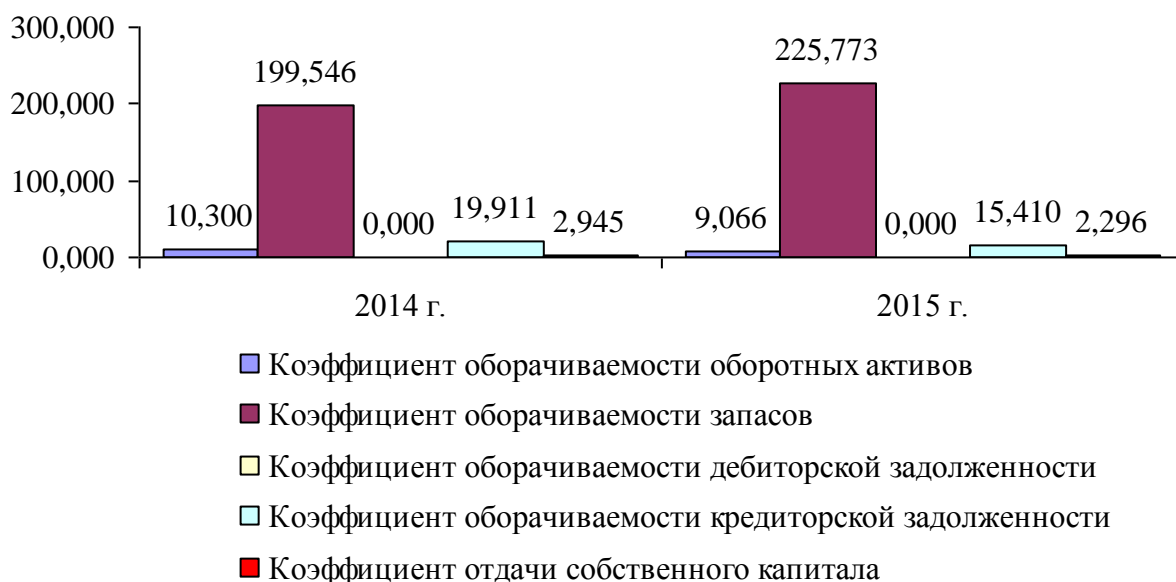


Рисунок 16 – Динамика основных коэффициентов деловой активности, оборотов в год

На рисунке 17 представлена динамика показателей оборачиваемости предприятия «Аскона» в днях.



Рисунок 17 – Динамика деловой активности предприятия «АСКОНА», дни

Время расчетов с кредиторами выросло на 5,3 дня, то есть предприятие стало рассчитываться со своими кредиторами медленнее.

При отсутствии дебиторской задолженности (по данным бухгалтерского баланса) рост времени обращения кредиторской задолженности говорит о том, что предприятие фактически с успехом пользуется бесплатным коммерческим кредитом, предоставляемым кредиторами, что приводит к снижению потребности в банковском кредитовании деятельности предприятия. Это положительный факт в деятельности предприятия.

Замедление оборачиваемости оборотных средств привело к оттоку денежных средств, что явилось одним из факторов относительного увеличения кредиторской задолженности.

Эффективность использования собственного капитала также снизилась. Это подтверждается снижением соответствующего коэффициента оборачиваемости.

В связи с тем, что темп снижения среднегодовой величины основных производственных фондов ниже темпа снижения выручки, наблюдается снижение фондоотдачи на 30 коп. с каждого рубля основных фондов предприятия.

Таким образом, в целом наблюдается снижение эффективности использования имущества и собственных источников его финансирования, что отрицательно должно сказаться на эффективности всей деятельности предприятия. Для проверки данного утверждения далее рассчитаны показатели рентабельности (таблица 18).

Таблица 18 – Анализ показателей рентабельности, в %

Показатели	2014 г.	2015 г.	Отклонение	
			±Δ	%
Рентабельность всех активов	8,49	1,11	-7,4	-86,9
Рентабельность собственного капитала	11,92	1,40	-10,5	-88,3
Рентабельность продаж	4,05	0,61	-3,4	-85,0
Рентабельность чистых активов	11,92	1,40	-10,5	-88,3

Представленные в таблице 18 данные расчетов показателей рентабельности, показывают, что динамика абсолютно всех показателей отрицательная, а это говорит о том, что эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия снижается (темп прироста от минус 85,0 % у рентабельности продаж, до минус 88,3% у рентабельности собственного капитала и чистых

активов). Величина показателей рентабельности в 2014 году близка к нулю. Так, рентабельность продаж составляет всего 0,61 %.

Изменение показателей рентабельности во времени представлено на рисунке 18.

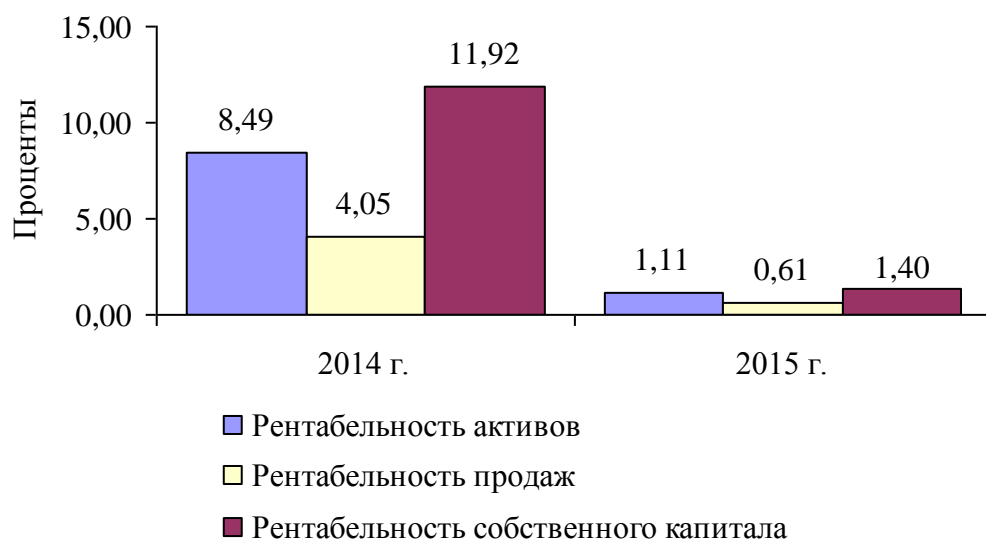


Рисунок 18 – Динамика основных показателей рентабельности предприятия, проценты

Выводы по главе 2

Таким образом, по результатам финансового анализа предприятия можно утверждать, что предприятие достаточно ликвидно, платежеспособно и финансово устойчиво. Предприятие имеет невысокую зависимость от внешних источников финансирования. У предприятия диагностируется абсолютная финансовая устойчивость, т.е. производственные запасы формируются за счет собственных оборотных средств. Однако низкий уровень рентабельности не позволяет предприятию в достаточном объеме реинвестировать полученную прибыль для роста собственного капитала.

3 РАЗРАБОТКА ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АСКОНА»

3.1 Проблемы финансового состояния предприятия и пути их преодоления

Проведенный анализ финансового состояния предприятия ООО «АСКОНА» выявили положительные и отрицательные моменты в его деятельности за период 2013 – 2015 гг. (таблица 19).

Таблица 19 – Оценка финансового состояния предприятия ООО «АСКОНА»

Показатель	Критерий	Фактически	Оценка	
			«+»	«-»
Финансовые ресурсы и имущество предприятия	Рост валюты баланса	Прирост минус 8,5 %		√
Соотношение темпов роста текущих активов и основного капитала	$K > 1$ при положительных темпах роста	$K = -9,7 : (-8,1) = 1,2$		√
Доля собственного капитала в структуре источников финансирования имущества	$d_{СК} \geq 50 \%$	2013 г. $d_{СК} = 64,2 \%$	√	
		2014 г. $d_{СК} = 78,9 \%$		
		2015 г. $d_{СК} = 80,1 \%$		
	Темп роста СК > Темп роста ЗК	$114,3 \% < 50,8 \%$	√	
Соотношение темпов прироста дебиторской и кредиторской	$K \approx 1$	$K = 0 : 13,0 = 0$		√
Соотношение темпов роста кредиторских задолженностей и краткосрочных займов	$K > 1$	$K = 113,0 : 0 = \infty$	√	
Чистый коммерческий кредит (ЧКК = КЗ – ДЗ)	ЧКК > 0	2013 г. ЧКК = 701 тыс. руб.	√	
		2014 г. ЧКК = 510 тыс. руб.		
		2015 г. ЧКК = 792 тыс. руб.		
Доля собственных оборотных средств в текущих активах предприятия	$d_{СОС} \geq 10 \%$	2013 г. $d_{СОС} = 46,9 \%$	√	
		2014 г. $d_{СОС} = 50,1 \%$		
		2015 г. $d_{СОС} = 33,5 \%$		
Собственные оборотные средства	$СОС \geq 0,3 \times \text{Запасы}$	2013 г. $618 > 0,3 \times 81$	√	
		2014 г. $512 < 0,3 \times 38$		
		2015 г. $399 < 0,3 \times 50$		
Реинвестиции из чистой прибыли	$K \geq 0,5$	2013 г.: $K = 1$	√	
		2014 г. $K = 1$		
Поддержание экономического роста	Темп роста чистой прибыли > Темп роста выручки > Темп роста имущества > 1,0	$12,5 \% < 83,2 \% < 91,5 \%$		√

Окончание таблицы 19

Показатель	Критерий	Фактически	Оценка	
			«+»	«-»
Достаточность денежных средств (дефицит (-); профицит (+))	$\pm ДС \geq 0$	2012 г.: ДС = 131 тыс. руб.	√	
		2013 г.: ДС = 5 тыс. руб.		
		2014 г.: ДС = 1 тыс. руб.		
Итого			8	4

Таким образом, доля положительных результатов в общем объеме рассматриваемых показателей имущественного положения предприятия составляет: $d (+) = 8 : (8 + 4) = 0,667$ или 66,7%, т.е. в целом имущественное положение предприятия можно оценить как хорошее. Это связано с тем, что отсутствие дефицита денежных средств дает возможность предприятию использовать свой потенциал в полную силу, при условии стабильного внешнего экономического окружения.

Представленные в таблице оценочны суждения о финансовом состоянии ООО «АСКОНА» позволяют определить круг проблем, которые необходимо предприятию преодолеть для улучшения состояния своих финансов.

Во-первых, в анализируемом периоде валюта баланса снизилась, что говорит о снижении экономического потенциала предприятия в целом, так как снижается размер его имущества и финансовых ресурсов. Данная проблема проявляется в снижении темпов финансово-хозяйственной деятельности, то есть предприятие имеет тенденцию к сокращению своей основной деятельности, а также всех связанных с ней операций. Это сокращение в дальнейшем может привести к остановке деятельности предприятия и его ликвидации, что крайне нежелательно как с точки зрения собственников бизнеса, так и с точки зрения работников предприятия, которые в этом случае будут уволены. Следовательно, менеджменту предприятия следует активизировать усилия по расширению финансово-хозяйственной деятельности, используя все современные методы управления продажами.

Во-вторых, текущие активы снижаются более быстрыми темпами, чем основной капитал, что также приводит к снижению финансово-хозяйственной деятельности, так как, несмотря на то, что предприятие располагает основными

средствами для ведения бизнеса, но оборотных средств предприятия с течением времени будет не хватать все более и более, что особенно негативно сказывается на предприятиях сферы розничной торговли, к которым относится ООО «АСКОНА». В данном случае предприятию необходимо, прежде всего, пересмотреть источники финансирования текущей деятельности предприятия.

В-третьих, у предприятия отсутствует дебиторская задолженность, что лишает предприятие финансового маневра в краткосрочной перспективе, так как у нормально функционирующего предприятия дебиторская задолженность должна покрывать кредиторскую, а текущая ситуация характерна для предприятий розничной торговли. Тем не менее, менеджменту предприятия следует обратить внимание на оптовых клиентов.

В-четвертых, «золотое правило бизнеса» (поддержание экономического роста) не соблюдается, а оно гласит, что темпы роста прибыли (после уплаты налогов и сверх нормативных платежей, в том числе процентов за коммерческий кредит) должны превышать темпы роста выручки, а темпы роста которой, в свою очередь, должны быть выше темпов роста вложений (инвестиций) в бизнес. По итогам проведенного анализа финансового состояния ООО «АСКОНА» ни одно из положений этого правила не соблюдается. Причина тому – снижение операций по основной деятельности предприятия.

Таким образом, представленные проблемы финансового состояния ООО «АСКОНА» взаимосвязаны и каждая из них требует отдельного решения. Однако все они взаимосвязаны, так как представляют проблемы, выявленные в ходе анализа финансовой модели предприятия, то есть каждая вышеуказанная проблема частично или полностью зависит от других проблем. Поэтому решение по преодолению проблем финансового состояния ООО «АСКОНА» может быть только комплексным, позволяющем одновременно учитывать все негативное влияние всех проблем, независимо от того, на каком уровне она находится.

Более подробно изыскать пути решения проблем возможно сопоставив показатели рыночной устойчивости ООО «АСКОНА» с их нормативными значениями и тенденцией их развития, так как в настоящее время все еще

продолжается экономический кризис, а это сказывается на рыночной устойчивости исследуемого предприятия (таблица 20).

Таблица 20 – Оценка тенденций показателей рыночной устойчивости ООО «АСКОНА»

Показатель	Соответствие норме	Тенденция	Оценка	
			«+»	«-»
Коэффициент абсолютной ликвидности	Выше нормы	Снижение		√
Коэффициент быстрой ликвидности	Выше нормы	Снижение		√
Коэффициент текущей ликвидности	Норма	Снижение		√
Коэффициент автономии	Норма	Рост	√	
Коэффициент устойчивого финансирования	–	Снижение		√
Коэффициент финансовой зависимости	Норма	Снижение	√	
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	–	Снижение		√
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	Ниже нормы	Рост	√	
Коэффициент обеспеченности материально-производственных запасов величиной собственных оборотных средств	Норма	Рост	√	
Коэффициент маневренности функционального капитала	Значительно выше нормы	Рост	√	
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	Ниже нормы	Снижение		√
Коэффициент реальной стоимости имущества	–	Рост	√	
Оборачиваемость оборотных активов	–	Снижение		√
Оборачиваемость запасов	–	Рост	√	
Оборачиваемость кредиторской задолженности	–	Снижение	√	
Оборачиваемость собственного капитала	–	Рост	√	
Рентабельность всех активов	–	Снижение		√
Рентабельность собственного капитала	–	Снижение		√
Рентабельность продаж	–	Снижение		√
Итого			9	10

Доля положительных результатов в общем объеме рассматриваемых показателей составляет: $9 / (9 + 10) = 0,473$ или 47,3%, то есть в целом, рыночную устойчивость предприятия можно оценить на «удовлетворительно».

В части тенденций показателей рыночной устойчивости у исследуемого предприятия выявлены следующие негативные положения.

Во-первых, наблюдается тенденция к снижению ликвидности имущества (все коэффициенты ликвидности снижаются). Кроме того показатели абсолютной ликвидности и быстрой ликвидности имеют значения, превышающие нормальные для этих категорий коэффициентов. С одной стороны высокий уровень наиболее

ликвидных активов говорит о том, что предприятие в случае необходимости может без проблем перевести свое имущество в наиболее ликвидное и тем самым быстро рассчитаться по своим обязательствам, но с другой стороны избыточная ликвидность не позволяет предприятию в полной мере использовать финансовый потенциал с целью получения дополнительной прибыли. Поэтому избыточная ликвидность также является негативным моментом в деятельности предприятия как и недостаточная ликвидность. Что касается текущей ликвидности, то негативная тенденция не предвещает ничего хорошего в среднесрочной перспективе для исследуемого предприятия. Ему все более сложно будет рассчитываться по своим обязательствам в будущем. Тем не менее, в анализируемом периоде текущая ликвидность все еще находится в пределах нормальных значений. Рост текущей ликвидности возможен только в том случае, когда темпы роста краткосрочных обязательств будут ниже темпов роста текущих активов.

Во-вторых, соотношение мобильных и иммобилизованных активов ниже нормы, то есть доля оборотного имущества незначительна по отношению к основному имуществу. Кроме того этот показатель имеет тенденцию к снижению. Все это подтверждает о правильности сделанных выводов при определении проблемы снижения опережающими темпами текущих активов по сравнению с основным капиталом. И в данном случае вывод однозначен: наблюдается снижение финансово-хозяйственной деятельности из-за того, что со временем (в среднесрочной перспективе) оборотных средств у предприятия будет все меньше и меньше, и поэтому их не будет хватать для операционной деятельности. Следовательно, предприятию необходимо, прежде всего, пересмотреть источники финансирования текущей деятельности предприятия.

В-третьих, в своей деятельности предприятие недостаточно пользуется долгосрочными заемными средствами, что существенно снижает маневренность его капитала. С одной стороны кредитование «из вне» может негативно сказаться на уровне прибыли предприятия, так как в подавляющем большинстве заемные деньги платные (за исключением чистого коммерческого кредита) и все затраты,

связанные с обслуживанием кредита снижают прибыль организации. Однако с другой стороны долгосрочное кредитование позволяет компании существенно увеличить маневренность своего капитала, так как долгосрочный кредит по своей сути входит в состав перманентного капитала, то есть постоянного. Поэтому менеджменту предприятия следует обратить внимание на этот источник финансирования, но только в условиях расширения финансово-хозяйственной деятельности.

В-четвертых, наблюдается снижение эффективности использования оборотного имущества. Эффективность использования оборотных средств обусловлена разнообразными факторами. Если внутренние находятся в непосредственной зависимости от деятельности самой организации, то внешние оказывают свое воздействие независимо от интересов компании, ее деятельности.

Экономическая эффективность использования оборотных средств для предприятия сферы обращения такова: чем активнее предприятие вовлекает в процесс оборотные средства, тем меньше расходов необходимо понести для доведения товаров, работы или услуги до населения. Тем самым высвобождаются резервы. Однако также важно не допускать и излишнего финансирования сферы обращения, поскольку здесь оборотные средства, как уже было сказано выше, лишь помогают довести товары, работы или услуги до населения. Для этого необходимо рационально организовывать службу сбыта, применять современные методики расчета, соблюдать дисциплину. Если скорость оборота увеличится, непременно высвободятся ресурсы, которые можно использовать на удовлетворение текущих потребностей организации.

В-пятых наблюдается существенное снижение рентабельности активов, собственного капитала и рентабельности продаж.

На повышение рентабельности деятельности коммерческой организации влияют две группы факторов:

- первая группа отражает возможности увеличения бухгалтерской и чистой прибыли организации;

– вторая группа показывает возможности оптимизации величины и структуры активов организации.

В составе каждой группы можно наметить конкретные пути повышения рентабельности.

Бухгалтерскую прибыль коммерческой организации можно увеличить:

– за счет наращивания объемов выпуска и продаж продукции, работ, услуг (при благоприятной конъюнктуре рынка);

– снижения себестоимости продаж;

– сокращения управленческих расходов;

– уменьшения коммерческих расходов;

– допустимого (некритического) повышения цен реализуемых товаров, продукции, работ, услуг;

– эффективных финансовых операций;

– прибыльных операций с имуществом;

– сокращения прочих операционных расходов и прочих внереализационных расходов (снижения сумм комиссионного вознаграждения посредническим организациям за проведение и оформление сделок с различными объектами имущества; сумм штрафов, пеней и неустоек, уплаченных организацией за нарушение хозяйственных договоров; сумм убытков, причиненных ненадлежащим исполнением обязательств, которые возмещает организация; сумм уценки материально-производственных запасов; сумм дебиторской задолженности, с истекшим сроком исковой давности и др.).

Оптимизацию величины и структуры активов организации можно осуществить:

– за счет реализации, ликвидации либо безвозмездной передачи ненужных или излишних объектов имущества;

– сокращения текущих запасов товарно-материальных ценностей до оптимального уровня;

– снижения остатков дебиторской задолженности.

В-шестых, в связи со снижением размера чистой прибыли снижается и рефинансирование деятельности. Несмотря на то, что вся полученная прибыль реинвестируется ее объем незначительный и существенно повлиять на размер собственного капитала не может. Данная проблема всецело зависит от уровня рентабельности деятельности исследуемой организации.

Таким образом, основное направление улучшения финансового состояния следует признать рост рентабельности деятельности ООО «АСКОНА». Этому на исследуемом предприятии можно достичь двумя путями:

во-первых, снижение управленческих и прочих расходов для увеличения чистой прибыли;

во-вторых, продать неиспользуемое в процессе оказания услуг основное имущество.

3.2 Мероприятия по улучшению финансового состояния

Рассматривая направление снижения расходов для увеличения чистой прибыли, следует отметить, что управление формированием прибыли предприятия является основной задачей финансового менеджмента любого предприятия. Основным методом в данном случае является пересмотр статей расходов, так как именно анализ расходов позволяет выяснить, какая статья в первую очередь требует пересмотра. Так как основные понесенные предприятием затраты – это себестоимость продукции (услуг), то прежде всего именно эта статья первым делом является объектом внимания.

Внешними факторами, оказывающими большое влияние на себестоимость продукции, являются цены на сырье, материалы и комплектующие, налоговая политика государства, регулирование государством минимального размера на оплату труда и т.п.

Полная себестоимость товаров, продаваемых на предприятии розничной торговли – это все затраты, которые несет розничный магазин. Себестоимость

товаров в розничной торговле будет состоять из следующих элементов, которые, в зависимости от специфики торговли конкретного магазина могут изменяться:

1) покупная стоимость товаров в себестоимости продукции – стоимость, по которой товар поступает от поставщиков, оптовиков, производителей для дальнейшей розничной продажи;

2) расходы, связанные с доставкой, в себестоимости продукции;

3) аренда торговой точки в себестоимости продукции;

4) амортизация основных средств в себестоимости продукции;

5) заработная плата постоянная в себестоимости продукции – зарплата руководства, бухгалтерии, постоянные оклады продавцов и менеджеров по продажам, обслуживающего персонала;

6) заработная плата переменная в себестоимости продукции – проценты от продаж, заключенных договоров, которые получают продавцы в зависимости от эффективности своей работы;

7) отчисления в социальные фонды с заработной платы в себестоимости продукции – взносы в ПФР, в ФСС, в ФОМС и т.д.;

8) налоги в себестоимости продукции;

9) услуги сторонних организаций в себестоимости продукции – транспортные услуги, интернет, связь, в том числе, мобильная.

10) прочие расходы в себестоимости продукции .

Затраты в розничной торговле в себестоимости продукции, указанные в пунктах 1, 2 и 6 относятся к переменным. Это означает, что они изменяются, сумма затрат изменяется в зависимости от объемов торговли: чем больше вы продаете, тем больше вы тратите на закупки товаров. Остальные затраты относятся к постоянным. Они не изменяются в зависимости от объемов торговли:.

Структура себестоимости торговой услуги предприятия ООО «АСКОНА» за анализируемый период изменилась в части роста стоимости реализуемых товаров из-за повышения цен в результате сложившейся экономической ситуации в Российской Федерации. Это внешний по отношению к предприятию фактор, на который предприятие никак повлиять не может. Такое положение касается и

коммерческих расходов, так как в условиях наблюдаемых экономических кризисных явлений в РФ затраты на продвижение услуг сферы обращения увеличились.

Мероприятие № 1. На наш взгляд наиболее подходящей статьёй к пересмотру в рамках данной работы являются управленческие расходы. В состав управленческих расходов входят:

- содержание административно-управленческого аппарата;
- содержание общехозяйственного персонала, не связанного с производственным процессом;
- по амортизационным отчислениям и расходам на ремонт основных средств управленческого и общехозяйственного назначения;
- арендную плату за помещения общехозяйственного назначения;
- оплату информационных, аудиторских, консультационных услуг и т.д.

В составе отчетности предприятия отсутствует расшифровка статьи «Управленческие расходы» поэтому в целях настоящей работы использовалась информация регистров документов для внутреннего пользования (таблица 21).

Таблица 21 – Состав и структура управленческих расходов

Показатель	2014 г.		2015 г.		Изменение	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	темп прироста, %
Заработная плата административно-управленческого персонала	2 168	60,2	2 154	54,2	-14	-0,6
Содержание общехозяйственного персонала, не связанного с производственным процессом	146	4,1	128	3,2	-18	-12,3
Амортизация и расходы на ремонт основных средств управленческого и общехозяйственного назначения	7	0,2	9	0,2	2	28,6
Арендная плата за помещения общехозяйственного назначения	864	24,0	900	22,7	36	4,2
Расходы по оплате информационных, аудиторских, консультационных и т.п. услуг	372	10,3	736	18,5	364	97,8
Налоги, уплачиваемые в целом по организации (налог на имущество, транспортный налог)	3	0,1	5	0,1	2	66,7
Прочие расходы	43	1,2	41	1,0	-2	-4,7
Итого по элементам затрат	3 603	100	3 973	100	370	10,3

Из таблицы видно, что наибольший темп прироста в анализируемом периоде наблюдается расходов по оплате информационных, аудиторских, консультационных и т.п. услуг (97,8%) (рисунок 19).

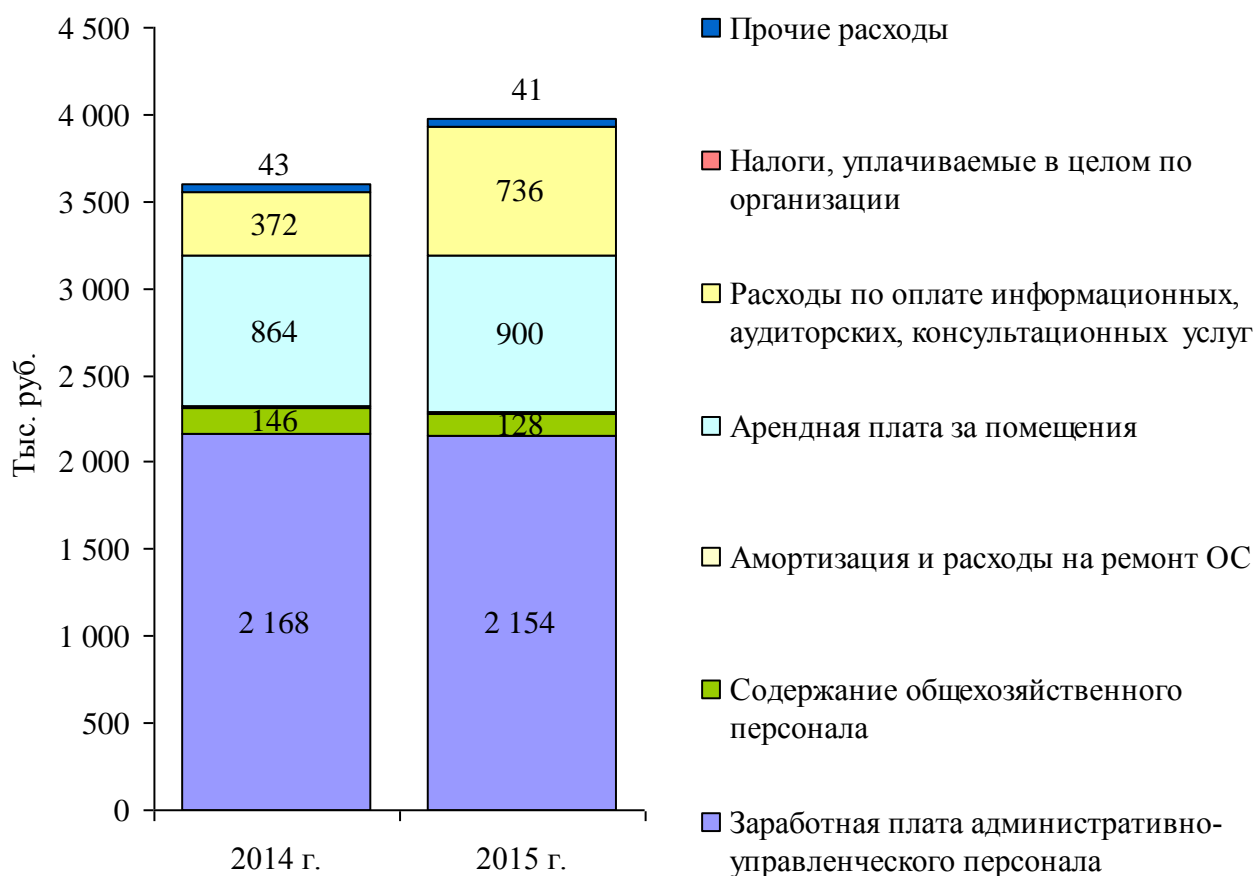


Рисунок 19 – Состав управленческих расходов ООО «АСКОНА», тыс. руб.

В целях сокращения предлагается сократить данный вид расходов на 10 % от уровня управленческих расходов понесенных в 2015 году путем пересмотра договоров с компаниями, предоставляющими услуги информационного, маркетингового характера, а также аудиторских и консультационных услуг, а также оптимизацию количества такого рода получаемых услуг и информации.

Таким образом, в результате реализации данного мероприятия сокращение управленческих расходов составит: $\downarrow \Delta УР = 3\,973 \times 10 / 100 = 397,3$ тыс. руб.

Мероприятие № 2. В состав прочих расходов на предприятии ООО «АСКОНА» включены расходы, представленные в таблице 22.

Таблица 22 – Состав и структура прочих расходов

Показатель	2013 г.		2014 г.		Изменение	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	темп прироста, %
Расходы, связанные с реализацией основных средств	0	0	0	0	0	-
Расходы на услуги банков	35	23,6	15	16	-21	-58,4
Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	0	0	0	0	0	-
Штрафы, пени, неустойки за нарушения условий хоздоговоров	30	20,2	48	51,9	18	57,6
Прочие внереализационные расходы	84	56,2	30	32,1	-55	-65,0
Итого по элементам затрат	150	100	92	100	-58	-38,7

Как видно из таблицы 22 наибольший темп прироста наблюдается по штрафам, пени, неустойкам за нарушения условий хоздоговоров, то есть предприятие стало хуже рассчитываться с кредиторами, если ориентироваться на абсолютные показатели в денежном выражении (рисунок 20).

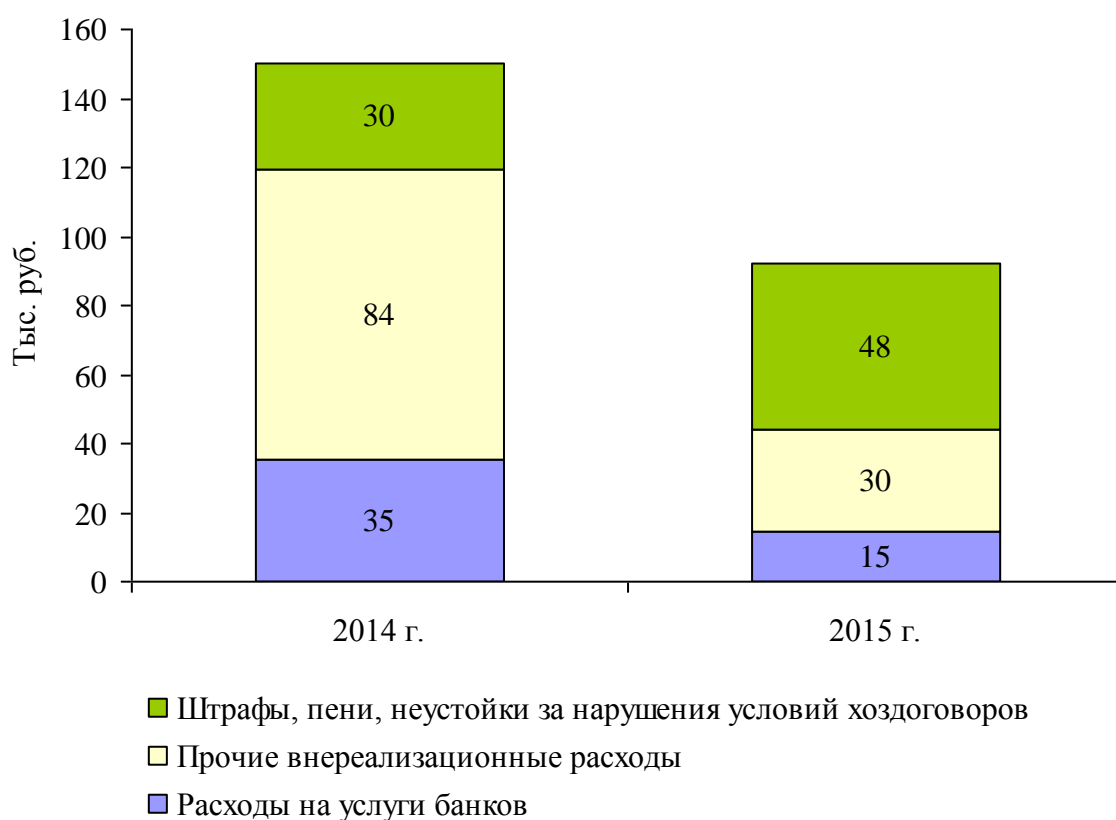


Рисунок 20 – Состав прочих расходов ООО «АСКОНА», тыс. руб.

Такое положение связано с тем, что требования кредиторов предприятия по оплате за поставленную продукцию и услуги не могут быть вовремя покрыты из-за трудностей с финансированием текущей деятельности. Поэтому разработка новых условий по предоплате за поставляемую продукцию позволит предприятию избежать штрафов, пени и неустоек за нарушения условий договоров.

Следовательно, прочие расходы снизятся на: $\downarrow \Delta \text{РПР} = 48$ тыс. руб.

Мероприятие № 3. Продажа неиспользуемого имущества.

К неиспользуемым объектам относятся такие, которые были когда – то приобретены предприятием, но в настоящее время в деятельности предприятия не участвуют по ряду причин и их дальнейшее использование также не планируется.

Следует отметить, что согласно пункту 1 статьи 256 НК РФ амортизируемым имуществом признается только то, которое используется для извлечения дохода. Однако неиспользуемое в деятельности, направленной на получение дохода имущество, можно считать амортизируемым и начислять по нему амортизацию. Практически названную выше норму контролирующие органы и суды толкуют так, что если имущество в принципе не использовалось в деятельности, то амортизация начисляется, но в расходах не учитывается. Следовательно, начисленная амортизация на неиспользуемые объекты недвижимости ООО «АСКОНА» в формировании прибыли не участвовала, так как с точки зрения налоговых органов эта амортизация не является расходной статьей в целях налогообложения.

Из представленного реестра непрофильных активов (приложение В) предлагается к реализации основные средства с инвентарными номерами Б00000121, балансовой стоимостью 284 251 руб. и Б00000122, балансовой стоимостью 158 386 руб. по их остаточной стоимости.

Таким образом, стоимость активов предприятия уменьшится на 442 637 руб., при этом снижение величины активов будет отражено ростом статьи «Прочие доходы» в отчете о финансовых результатах.

$\downarrow \Delta \text{ВнА} = 443$ тыс. руб.; $\uparrow \Delta \text{ДПР} = 443$ тыс. руб.

В таблице 23 представлен полный перечень предлагаемых мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «АСКОНА».

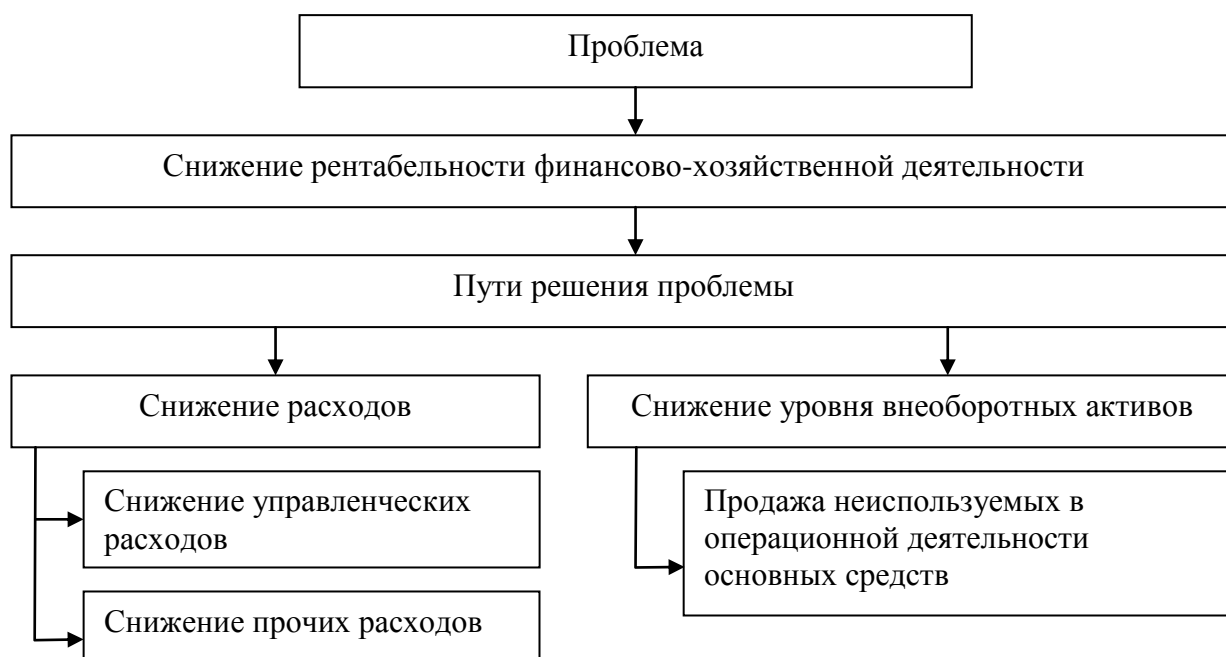


Рисунок 21 – Проблема финансового состояния ООО «АСКОНА», пути и мероприятия по ее решению

Представленные на рисунке 21 пути повышения рентабельности деятельности связаны с внутренними резервами, что немаловажно в условиях хозяйствования в период экономической нестабильности, так как используется экономический потенциал объекта исследования. Несомненно, финансовый аспект экономической нестабильности в стране является наиболее сложным и в то же время наиболее важным по степени влияния на деятельность любой организации. Однако прогнозирование изменений внешней среды не является предметом настоящей работы. Поэтому в рамках исследования ими не рассматриваются внешние факторы, которые с большой долей вероятности смогли бы повлиять на финансово-хозяйственную деятельность ООО «АСКОНА» в силу неопределенности и малой предсказуемости.

3.3 Оценка эффективности предложенных мероприятий

На основе произведенных в п. 3.2 настоящей работы расчетов была составлена прогнозная отчетность ООО «АСКОНА» со значениями показателей, которые могут быть получены в результате реализации предложенных мероприятий при работе предприятия в аналогичных условиях хозяйствования, что и в 2015 году. При расчетах предполагалось, что полученный доход от продажи имущества в полном объеме будет направлен на погашение кредиторской задолженности (таблица 23).

Таблица 23 – Агрегированный сравнительный баланс предприятия «АСКОНА» (прогноз)

Наименование показателя	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Прогноз		Темп прироста, %
	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	тыс. руб.	доля, %	
АКТИВ									
Материальные внеоборотные активы	4681	78,0	4476	81,4	4300	78,3	3857	65,5	-17,6
Нематериальные, финансовые и внеоборотные активы	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0	-
Запасы	81	1,4	38	0,7	50	0,9	50,0	0,8	-38,3
Финансовые и другие оборотные активы	1107	18,5	979	17,8	1140	20,8	1140	19,4	3,0
Денежные средства и денежные эквиваленты	131	2,2	5	0,1	1	0,0	842	14,3	542,5
БАЛАНС	6000	100,0	5498	100,0	5491	100,0	5889	100,0	-1,8
ПАССИВ									
Капитал и резервы	3849	64,2	4338	78,9	4399	80,1	5240	89,0	36,1
Долгосрочные заемные средства	1450	24,2	650	11,8	300	5,5	300	5,1	-79,3
Другие долгосрочные обязательства	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-
Краткосрочные заемные средства	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-
Кредиторская задолженность	701	11,7	510	9,3	792	14,4	349	5,9	-50,2
Прочие краткосрочные обязательства	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-
БАЛАНС	6000	100,0	5498	100,0	5491	100,0	5889	100,0	-1,8

Из данных таблицы 23 видно, что валюта баланса сократилась всего на 1,5%, а не на 8,5%, и в сумме на конец прогнозного периода составила 5889 тыс. руб. что

на 398 тыс. руб. больше чем в 2015 году. Это говорит о том, что реализация предложенных мероприятий позволит ООО «АСКОНА» увеличить свои активы, даже, несмотря на продажу неиспользуемого имущества. Следовательно, предложенные мероприятия позволят активизировать финансово-хозяйственную деятельность без снижения материально-технической базы операционной деятельности.

Графически динамика активов также представлена на рисунке 22.

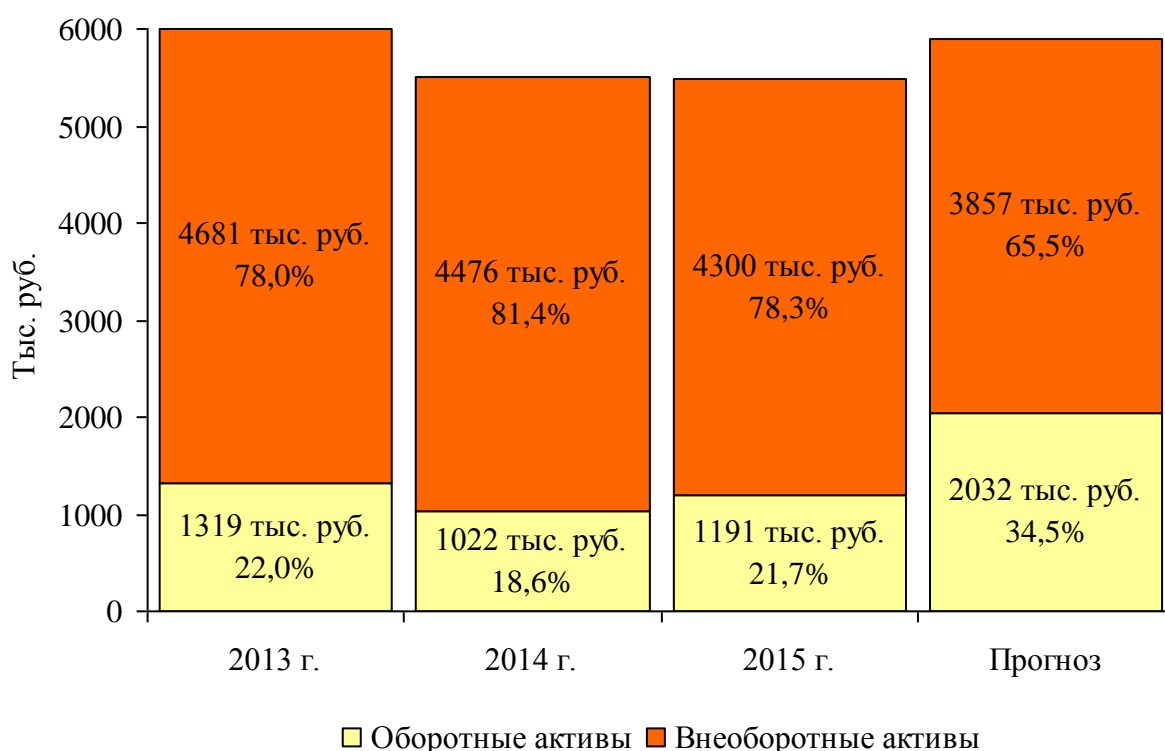


Рисунок 22 – Состав активов предприятия (прогноз), тыс. руб.

Как видно из рисунка 22 доля оборотных активов по сравнению с 2015 годом выросла с 21,7% до 34,5%.

Таким образом, реализация разработанных мероприятий позволит ООО «АСКОНА» значительно увеличить долю оборотных активов в структуре своего имущества, что более соответствует предприятию сферы розничной торговли. При чем рост оборотных активов связан с ростом наиболее ликвидного имущества – денежных средств, а это, в свою очередь, позволит предприятию быть более маневренным.

Состав пассивов предприятия представлен на рисунке 23.

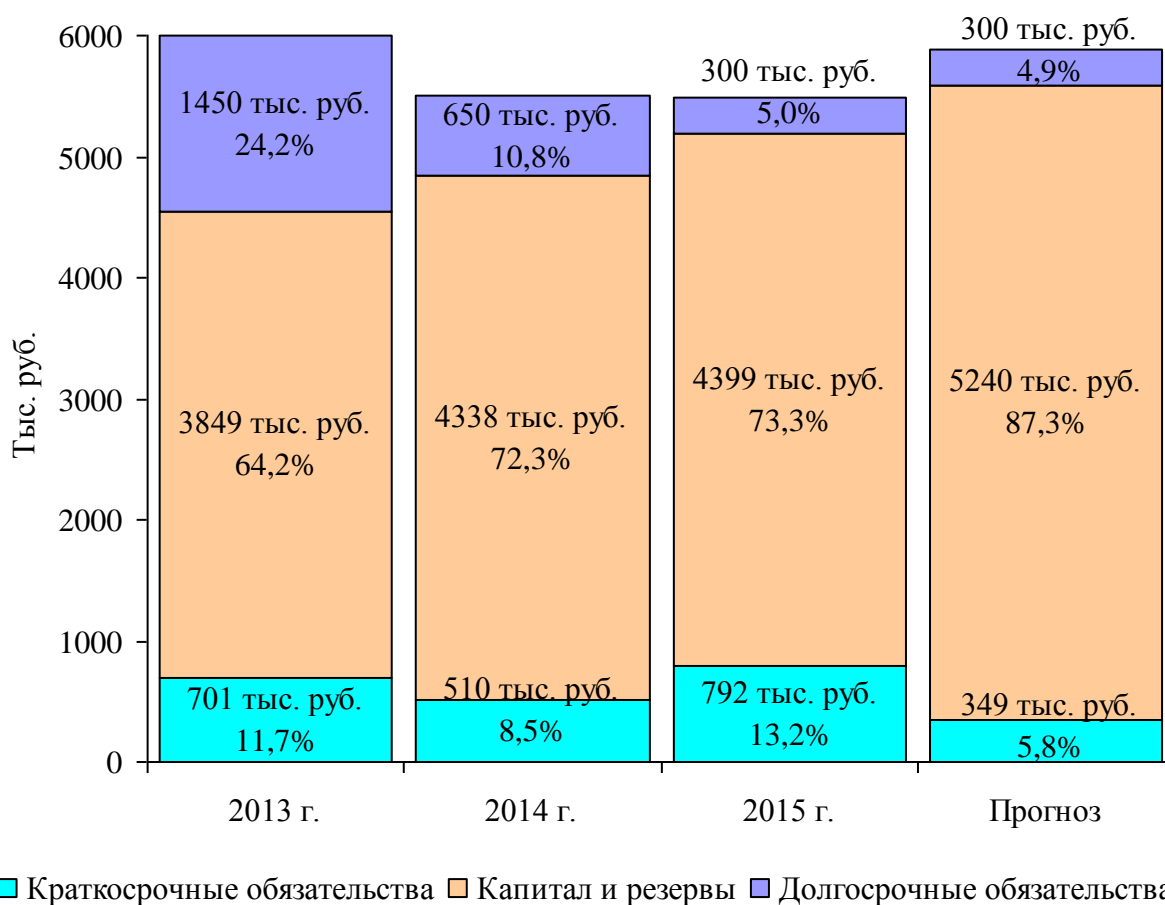


Рисунок 23 – Состав пассивов предприятия «Аскона» (прогноз), тыс. руб.

Данные, представленные в таблице 23 и рисунке 23 показывают, что по прогнозу, в результате реализации разработанных рекомендаций, прирост собственного капитала составит 1391 тыс. руб. по сравнению с 2013 годом, и 841 тыс. по сравнению с 2015 годом. При этом его доля вырастет до 87,3%, что на 14% больше по отношению к 2015 году. Наиболее срочные обязательства наоборот значительно сократятся по абсолютной величине на 398 тыс. руб., а их доля на 7,4%. Следовательно, предложенные мероприятия существенно изменят структуру источников финансирования имущества ООО «АСКОНА» в пользу собственных средств, что позволит ему быть на рынке более устойчивым и платежеспособным.

Наиболее важной характеристикой платежеспособности предприятия является ликвидность его имущества (таблица 24).

Таблица 24 – Относительные показатели ликвидности имущества ООО «АСКОНА»

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Прогноз	±Δ	Темп прироста, %
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,766	1,929	1,441	5,672	3,906	221,2
Коэффициент быстрой ликвидности	1,766	1,929	1,441	5,672	3,906	221,2
Коэффициент текущей ликвидности	1,882	2,004	1,504	5,815	3,933	209,0

Из представленных в таблице 24 данных можно сделать вывод, что ликвидность и, как следствие, платежеспособность ООО «АСКОНА» очень высокая, что в условиях экономической нестабильности можно трактовать как положительный факт в деятельности предприятия. Следовательно, предложенные мероприятия значительно увеличивают платежеспособность ООО «АСКОНА» (рисунок 24).

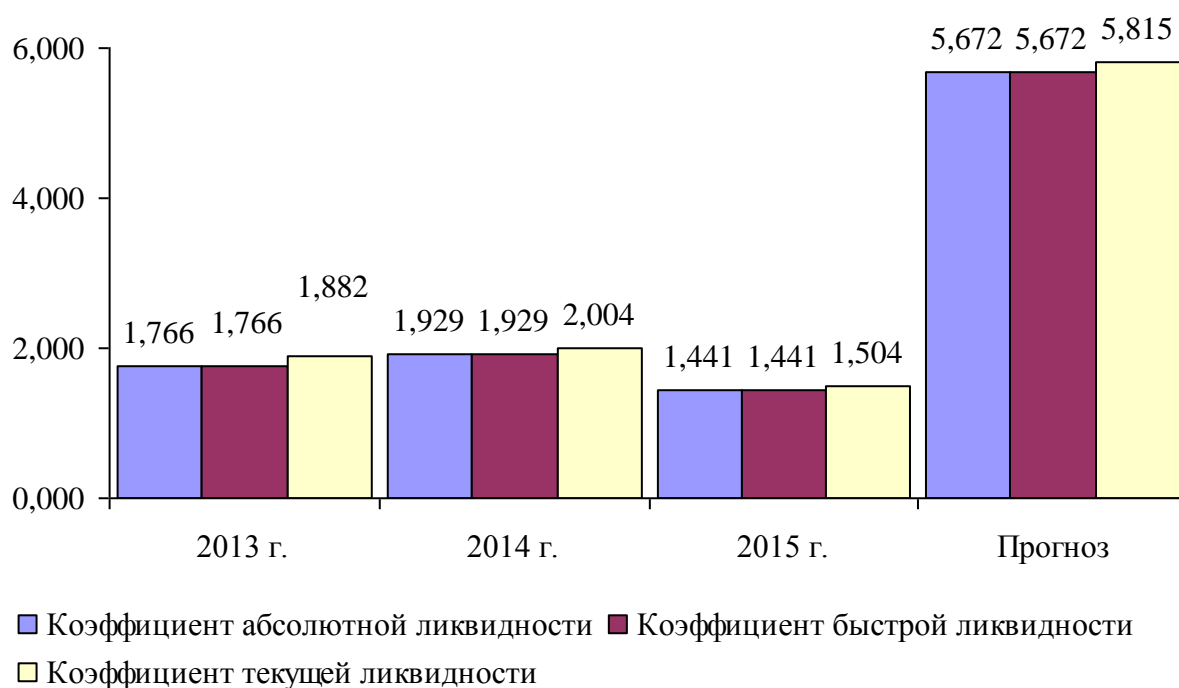


Рисунок 24 – Динамика показателей ликвидности, доли

Как видно из рисунка 24 наблюдается резкий рост ликвидности имущества предприятия.

Показатели финансовой устойчивости (гарантированной кредитоспособности) ООО «АСКОНА» представлены в таблице 25.

Таблица 25 – Показатели финансовой независимости

Показатель	2013 г.	2014г.	2015 г.	Прогноз	±Δ	Темп прироста %
Коэффициент автономии	0,642	0,789	0,801	0,890	0,248	38,6
Коэффициент финансовой устойчивости	0,883	0,907	0,856	0,941	0,058	6,5
Коэффициент финансовой зависимости	0,559	0,267	0,248	0,124	-0,435	-77,8
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	-0,631	-0,135	0,083	0,264	0,895	-141,8

Данные, которые представлены в таблице 25 показывают, что произошло увеличение коэффициента автономии на 38,6 % по сравнению с 2013 годом, а по абсолютной величине в результате реализации разработанных мероприятий финансовая автономность ООО «АСКОНА» выросла на 8,9% по отношению к 2015 году. При этом финансовая устойчивость исследуемого предприятия выросла бы до 94,1%, а финансовая зависимость от внешнего финансирования снизилась бы до 12,4% против 24,8% в 2015 году.

Рост собственных источников финансирования имущества позволит увеличить уровень финансирования оборотных средств до 26,4% против 8,3% в 2015 году.

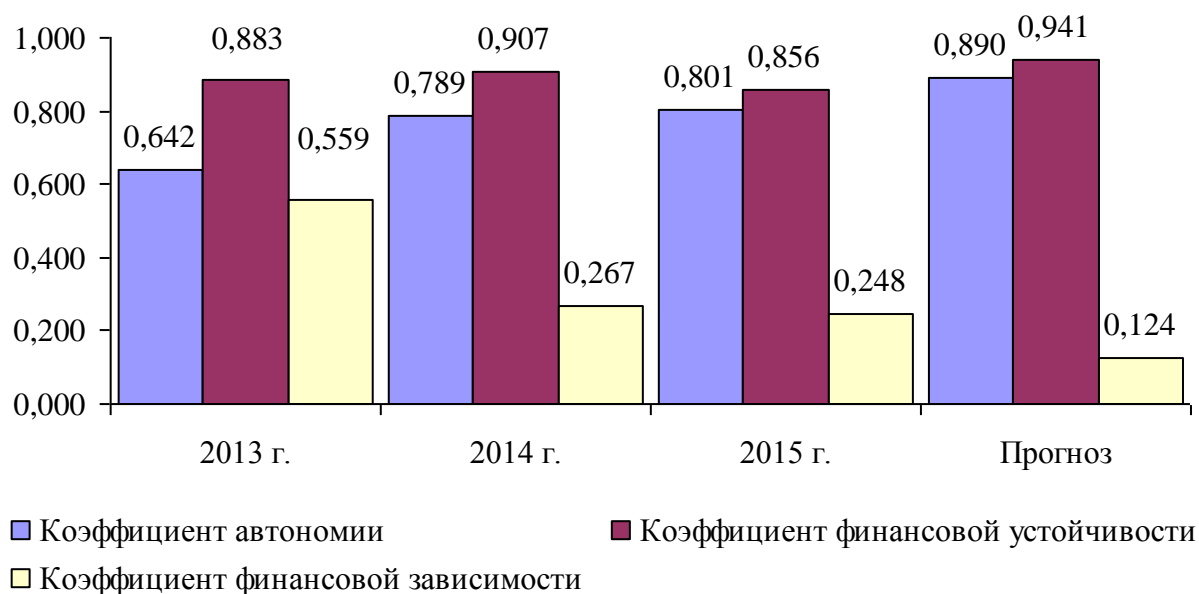


Рисунок 25 – Динамика показателей финансовой устойчивости, доли

Следовательно, в результате реализации предлагаемых мероприятий финансовая устойчивость ООО «АСКОНА» значительно вырастет.

Основой разработанных мероприятий по улучшению финансового состояния является снижение расходов, и, как следствие, повышение рентабельности финансово-хозяйственной деятельности. В таблице 26 представлен прогноз основных показателей рентабельности.

Таблица 26 – Показатели рентабельности (прогноз), в %

Показатели	2014 г.	2015 г.	Прогноз	±Δ	Темп прироста %
Рентабельность активов	8,49	1,11	14,78	6,29	74,1
Рентабельность собственного капитала	11,92	1,40	17,44	5,52	46,3
Рентабельность продаж по прибыли от продаж	1,52	0,98	4,94	3,42	225,3

Представленные в таблице 26 данные расчетов показателей рентабельности, показывают, что в результате реализации разработанных мероприятий значительно увеличиваются значения показателей рентабельности (рисунок 26).

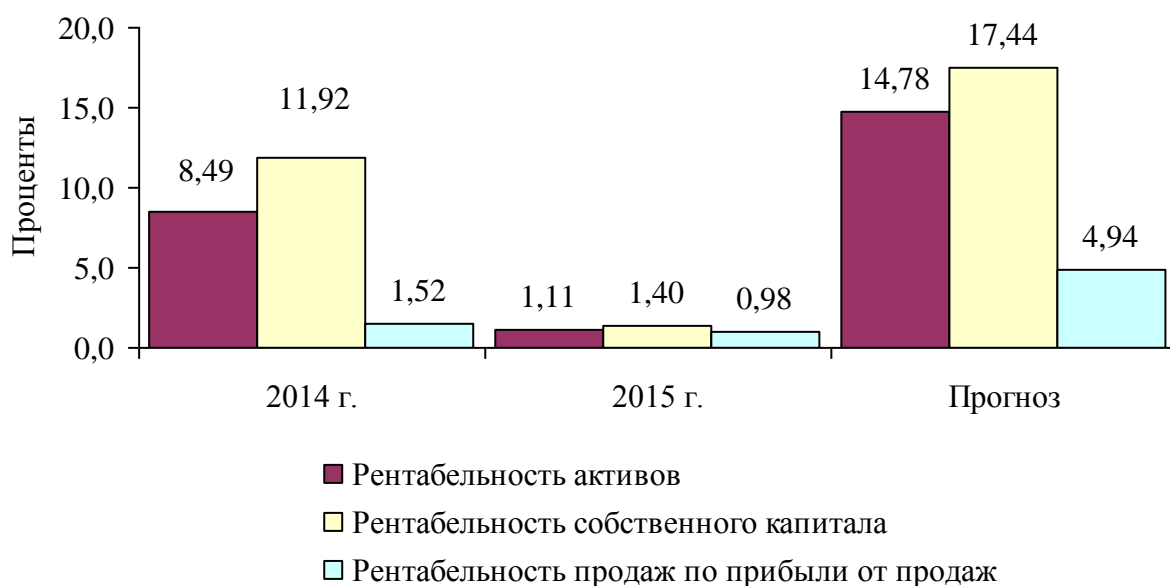


Рисунок 26 – Динамика основных показателей рентабельности предприятия, проценты

Так, рентабельность активов увеличится с 1,11% в 2015 году до 14,78%, а рентабельность собственного капитала с 1,4% до 17,44%, что намного больше

многих альтернативных предложений для инвесторов, то есть предприятие становится инвестиционно привлекательным. Значительно увеличилась рентабельность продаж (по абсолютной величине на 3,42%), которая отражает только результат мероприятий по сокращению затрат.

Проведенная оценка эффективности разработанных мероприятий позволяет утверждать, что они эффективны и их реализация позволит ООО «АСКОНА» значительно улучшить свое финансовое состояние. В таблице 27 представлен сравнительный анализ основных показателей финансового состояния до реализации мероприятий и после их реализации (по прогнозу).

Таблица 27 – Сравнительный анализ основных показателей финансового состояния (прогноз)

Показатель	2015 г.	Прогноз	Отклонение	Темп прироста, %
Показатели ликвидности				
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,441	5,672	+4,231	293,6
Коэффициент быстрой ликвидности	1,441	5,672	+4,231	293,6
Коэффициент текущей ликвидности	1,504	5,815	+4,311	286,6
Показатели финансовой устойчивости				
Коэффициент автономии	0,801	0,89	+0,089	11,1
Коэффициент финансовой устойчивости	0,856	0,941	+0,085	9,9
Коэффициент финансовой зависимости	0,248	0,124	-0,124	-50,0
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	0,083	0,264	+0,181	218,1
Показатели рентабельности				
Рентабельность активов, %	1,11	14,78	+13,67	1231,5
Рентабельность собственного капитала, %	1,4	17,44	+16,04	1145,7
Рентабельность продаж, %	0,98	4,94	+3,96	404,1
Абсолютные показатели				
Чистая прибыль, тыс. руб.	61	841	+780	1278,2

Таким образом, экономический эффект от реализации разработанных мероприятий составляет 780 тыс. руб.

Выводы по главе 3

Проведенный анализ финансового состояния предприятия ООО «АСКОНА» выявили положительные и отрицательные моменты в его деятельности за период 2013 – 2015 гг. Рассмотренные оценочные суждения о финансовом состоянии

ООО «АСКОНА» позволили определить круг проблем, которые необходимо предприятию преодолеть для улучшения состояния своих финансов:

1) Валюта баланса снизилась, что говорит о снижении экономического потенциала предприятия в целом

2) Текущие активы снижаются более быстрыми темпами, чем основной капитал, что также приводит к снижению финансово-хозяйственной деятельности

3) У предприятия отсутствует дебиторская задолженность, что лишает предприятие финансового маневра в краткосрочной перспективе.

4) Правило поддержания экономического роста не соблюдается.

В части тенденций показателей рыночной устойчивости у исследуемого предприятия выявлены следующие негативные положения.

1) Наблюдается тенденция к снижению ликвидности имущества

2) Соотношение мобильных и иммобилизованных активов ниже нормы.

3) В своей деятельности предприятие недостаточно пользуется долгосрочными заемными средствами, что существенно снижает маневренность его капитала.

4) Наблюдается снижение эффективности использования оборотного имущества.

5) Наблюдается существенное снижение рентабельности активов, собственного капитала и рентабельности продаж.

6) В связи со снижением размера чистой прибыли снижается и рефинансирование деятельности.

Основное направление улучшения финансового состояния следует признать рост рентабельности деятельности ООО «АСКОНА». Этого на исследуемом предприятии можно достичь двумя путями:

– снижение управленческих и прочих расходов для роста чистой прибыли;

– продать неиспользуемое в процессе оказания услуг основное имущество.

По прогнозу в результате реализации предложенных мероприятий существенно улучшится финансовое состояние ООО «АСКОНА», а экономический эффект от их реализации составит 780 тыс. руб.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ финансового состояния организации (предприятия) – это совокупность методов определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую и долгосрочную перспективу.

Цель анализа финансового состояния заключается в своевременном выявлении и устранении недостатков финансовой деятельности и нахождении резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Анализ финансового состояния является одним из эффективных способов оценки текущего положения, который отражает мгновенное состояние хозяйственной ситуации и позволяет выделить наиболее сложные проблемы управления имеющимися ресурсами и таким образом минимизировать усилия по приведению в соответствие целей и ресурсов организации с потребностями и возможностями сложившегося рынка.

Содержанием анализа хозяйственной деятельности является комплексное исследование процессов основной деятельности предприятий и их структурных подразделений, определение причинно-следственных связей и тенденций развития с целью обоснования управленческих решений оценки их эффективности.

Существенным отличием зарубежных методик от отечественных является источники информации для проведения финансового анализа, а более точно – стандарты отчетности. Если зарубежные методики в своей основе используют международный стандарт МСФО, то отечественные методики используют российский стандарт РСБУ.

Таким образом, по результатам финансового анализа предприятия можно утверждать, что предприятие достаточно ликвидно, платежеспособно и финансово устойчиво. Предприятие имеет невысокую зависимость от внешних источников финансирования. У предприятия диагностируется абсолютная финансовая устойчивость, т.е. производственные запасы формируются за счет

собственных оборотных средств. Однако низкий уровень рентабельности не позволяет предприятию в достаточном объеме реинвестировать полученную прибыль для роста собственного капитала.

Проведенный анализ финансового состояния предприятия ООО «АСКОНА» выявили положительные и отрицательные моменты в его деятельности за период 2013 – 2015 гг. Рассмотренные оценочные суждения о финансовом состоянии ООО «АСКОНА» позволили определить круг проблем, которые необходимо предприятию преодолеть для улучшения состояния своих финансов:

1) Валюта баланса снизилась, что говорит о снижении экономического потенциала предприятия в целом

2) Текущие активы снижаются более быстрыми темпами, чем основной капитал, что также приводит к снижению финансово-хозяйственной деятельности

3) У предприятия отсутствует дебиторская задолженность, что лишает предприятие финансового маневра в краткосрочной перспективе.

4) Правило поддержания экономического роста не соблюдается.

В части тенденций показателей рыночной устойчивости у исследуемого предприятия выявлены следующие негативные положения.

1) Наблюдается тенденция к снижению ликвидности имущества

2) Соотношение мобильных и иммобилизованных активов ниже нормы.

3) В своей деятельности предприятие недостаточно пользуется долгосрочными заемными средствами, что существенно снижает маневренность его капитала.

4) Наблюдается снижение эффективности использования оборотного имущества.

5) Наблюдается существенное снижение рентабельности активов, собственного капитала и рентабельности продаж.

6) В связи со снижением размера чистой прибыли снижается и рефинансирование деятельности.

Основное направление улучшения финансового состояния следует признать рост рентабельности деятельности ООО «АСКОНА». Этого на исследуемом предприятии можно достичь двумя путями:

– снижение управленческих и прочих расходов для увеличения чистой прибыли;

– продать неиспользуемое в процессе оказания услуг основное имущество.

Проведенная оценка эффективности разработанных мероприятий позволяет утверждать, что они эффективны и их реализация позволит ООО «АСКОНА» значительно улучшить свое финансовое состояние ООО «АСКОНА», а экономический эффект от их реализации составит 780 тыс. руб.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абрютинa, М. С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебное пособие / М. С. Абрютинa, А. В. Грачев. – М.: Дело и Сервис, 2014. – 265с.
- 2 Алексеева, А. И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / А. И. Алексеева, Ю. В. Васильев. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 672 с.
- 3 Баканов, М. И. Теория экономического анализа: учебник. / М. И. Баканов, М. В. Мельник, А. Д. Шеремет А. Д. – М. : ФиС, 2013. – 536 с.
- 4 Балабанов, И. Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта / И. Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, – 2011. – 241 с.
- 5 Банк, В. Р. Финансовый анализ : учеб. пособие / В. Р. Банк, С. В. Банк, Л. В. Тараскнна. – М. : ТК Велби, Проспект, 2011. – 344 с.
- 6 Басовский, Л. Е. Экономический анализ: учебник / Л. Е. Басовский. – М. ПРИОР, 2013. – 260 с.
- 7 Бернстайн, Л. А. Анализ финансовой отчетности / Л. А. Бернстайн. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 624 с.
- 8 Бороненкова, С. А. Управленческий анализ : учеб. пособие / С. А. Бороненкова. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 384 с.
- 9 Вакуленко, Т. Г. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений / Т. Г. Вакуленко, Л. Ф. Фомина. – СПб.: «Издательский дом Герда». 2012. – 288 с.
- 10 Васильева Л. С. Финансовый анализ: учебник / Л. С. Васильева, М. В. Петровская. – М. : Экономика, 2014. – 544 с.
- 11 Гаврилова, А. Н. Финансы организаций : учебник / А. Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.:КНОРУС, 2012. – 472 с.
- 12 Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Л. Т. Гиляровская, А. А. Вехорева. – СПб.: Питер, 2013. – 256 с.

13 Гиляровская, Л. Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Л. Т. Гиляровская, Д. В. Лысенко, Д. А. Ендовицкий. – М. : Финансы и статистика, 2013. – 360 с.

14 Грачев, А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: учеб. пособие / А. В. Грачев. – М: Фин-пресс, 2011. – 208 с.

15 Гребенщикова, Е. В. Финансовая устойчивость промышленного предприятия и способы ее обеспечения / Е. В. Гребенщикова. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 216 с.

16 Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – М. : Финпресс, 2013. – 336 с.

17 Елисеева, И. И. Общая теория статистики : учебник / И. И. Елисеева, М. М. Юзбашев. – М: Финансы и статистика, 2014. – 656 с.

18 Ефимова О.В. Финансовый анализ : учебник / О.В. Ефимова. – М.: Бухгалтерский учет, 2012. – 586 с.

19 Забелина, О.В. Финансовый менеджмент: учебник / О. В. Забелина, Г. Л. Толкаченко. – М.: Экзамен, 2011. – 224 с.

20 Зимин, Н. Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятия: учебное пособие / Н. Е. Зимин. – М.: Экмос, 2012. – 240 с.

21 Илышева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности: учебник / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 480 с.

22 Ионова, А. Ф. Финансовый анализ: учебник / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. – М. : Финпресс, 2012 – 624 с.

23 Казакова, Н. А. Информационно-аналитическое обеспечение системы контроллинга финансовой устойчивости [Электронный ресурс] / Н. А. Казакова // Финансовая аналитика : проблемы и решения. – 2013. – № 18 (156). – <http://www.fin-izdat.ru/journal/fa/detail.php?ID=56529>

24 Ковалев, В. В. Введение в финансовый менеджмент: учебник / В. В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 768 с.

25 Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. – М.: Велкби, Проспект, 2012. – 1024 с.

26 Ковалев, В. В. Финансы предприятий: учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М.: Велкби, 2011. – 352с.

27 Кондратьева, Е. А. Анализ финансового состояния компании как основа управления бизнесом / Е. А. Кондратьева, М. С. Шальнева // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. — 2013. – № 86. – С. 32-39. – http://findiagnostics.ru/07_articles/kondratieva.html

28 Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий): учебник / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 575 с.

29 Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский, Е. Б. Стародубцева. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 496 с.

30 Ронова, Г. Н. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Г. Н. Ронова. – М. : Изд. МФПА, 2013. – 156 с.

31 Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник / Г. В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2012. – 651 с.

32 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – Минск : ООО Новое знание, 2011. – 688 с.

33 Самсонов, Н. Ф. Финансовый менеджмент: учебник / Н.Ф. Самсонов. – М.: Финансы: ЮНИТИ, 2013. – 495 с.

34 Сименко, И. В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / И.В. Сименко. – Киев: Центр учебной литературы, 2013. – 384 с.,

35 Статистика: учебник / под ред. И. И. Елисеева. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 566 с.

36 Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 04.11.2014) // Российская газета. – № 278. – 09.12.2011.

37 Фёдорова, Г.В. Учет и анализ банкротств: учеб. пособие / Г. В. Фёдорова. – М.: Омега-Л, 2013. – 248 с.

38 Финансы и кредит: учебник / под ред. М. В. Романовского, Г. Н. Белоглазовой. – М.: Высшее образование, 2013 – 575 с.

39 Хелферт, Э. Техника финансового анализа: путь к созданию стоимости бизнеса / Э. Хелферт. – СПб.: Питер, 2013. – 640 с.

40 Чуев, И. Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / И. Н. Чуев, Л. Н. Чуева. – М. ИНФРА-М, 2012. – 368 с.

41 Шадрина, Г. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Г. В. Шадрина. – М.: Финансы, 2013. – 344 с.

42 Шегурова, В. П. Сравнительная характеристика различных методик рейтинговой оценки финансового состояния промышленного предприятия / В. П. Шегурова, Е. В. Леушина // Экономическая наука и практика: материалы III междунар. науч. конф. (г. Чита, апрель 2014 г.). — Чита: Издательство Молодой ученый, 2014. – С. 80-84.

43 Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа : учеб. – практ. пособие / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфуллин, Е. В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 326 с.

44 Экономика предприятия : учебник / под ред. В. М. Семенова. - М.: Центр экономики и маркетинга, 2013. – 312 с.

45 Экономика предприятия: учебник / под ред. В. Я. Горфинкеля, В. А. Шванадра. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 588 с.

46 Экономический анализ: учебник для вузов / под ред. Л. Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАТА, 2013. – 527 с.

47 Экономика предприятия : учебник / под ред. д-ра экон. наук проф. Н. А. Сафронова. – М. : Юристъ. 2013. – 426 с.

48 Юрзинова, И. Л. Новые подходы к диагностике финансового состояния хозяйствующих субъектов / И. Л. Юрзинова // Экономический анализ: теория и практика. – 2005. – № 14. – С. 58-64.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ООО «АСКОНА» на 31 декабря 2015 года

Таблица А.1 – Форма бухгалтерского баланса тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На	На 31 декабря	На 31 декабря
			31 декабря	2014 г. ²	2013 г. ³
			2015 г. ¹		
	АКТИВ				
-	Материальные внеоборотные активы ⁴	1150	4'300	4'476	4'681
-	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ⁵	1110	-	-	-
-	Запасы	1210	50	38	81
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1	5	131
-	Финансовые и другие оборотные активы ⁶	1230	1'140	979	1'107
-	БАЛАНС	1600	5'491	5'498	6'000
	ПАССИВ				
-	Капитал и резервы ¹⁰	1370	4'399	4'338	3'849
-	Долгосрочные заемные средства	1410	300	650	1'450
-	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
-	Краткосрочные заемные средства	1510	-	-	-
-	Кредиторская задолженность	1520	792	510	701
-	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
-	БАЛАНС	1700	5'491	5'498	6'000

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ООО «АСКОНА» за январь – декабрь 2015 г.

Таблица Б.2 – Форма отчета о финансовых результатах тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За год	
			2015 г. ¹	2014 г. ²
-	Выручка ⁷	2110	10'032	12'056
-	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(9'934)	(11'873)
-	Проценты к уплате	2330	-	-
-	Прочие доходы	2340	157	584
-	Прочие расходы	2350	(92)	(150)
-	Налоги на прибыль (доходы) ⁹	2410	(102)	(129)
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	61	488

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Выписка из реестра непрофильных активов ООО «АСКОНА»

Таблица В.3 - Протокол № 28/4 от 28.12.2016 г.

№ п/п	Наименование	Инв. №	Характеристика объекта	Балансовая стоимость, руб.	Примечание
1	Нежилое строение – хозяйственный блок (холодная стоянка).	Б00000121	г. Копейск, ул. Борьбы 62 а. Здание площадью 124 кв.м., год постройки 2005, не используется в деятельности	284 251	Имущество приобретено для использования в целях хранения личных автомобилей
2	Нежилое строение (рубленный дом)	Б00000122	г. Копейск, поселок Кадровик, ул. Тепличная, 10, год постройки 1994, не используется в основной деятельности	158 386	Имущество приобретено для использования в целях развития социальной сферы предприятия