

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Филиал в г. Златоусте
Факультет «Сервис, экономика и право»
Кафедра «Экономика и право»
Направление подготовки 38.03.01 Экономика

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

_____ Т.И. Гусева
_____ 2017 г.

Анализ и оценка эффективности финансовой деятельности предприятия
МУП «Автохозяйство»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.03.01.2017.918.ПЗ ВКР

Руководитель работы
Старший преподаватель
_____ Л.Н.Гутман
_____ 2017 г.

Автор работы
студент группы ФСЭиП-552
_____ Д.А.Пургина
_____ 2017 г.

Нормоконтролер
к.э.н., доцент
_____ И.И. Турсукова
_____ 2017 г.

Златоуст 2017

АННОТАЦИЯ

Пургина Д.А. Анализ и оценка эффективности финансовой деятельности предприятия МУП «Автохозяйство». — Златоуст: ЮУрГУ, ФЭиП, ^2017, 87 с., 20 ил., 32 табл., библиогр. список - 49 найм., 4 приложения.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в разработке мероприятий по повышению эффективности финансовой деятельности предприятия.

В первом разделе выпускной квалификационной работы рассматриваются теоретические основы анализа и оценки эффективности финансовой деятельности. В частности, раскрываются понятия и значение оценки финансовой деятельности. Описывается методика оценки эффективности финансовой деятельности предприятия. Рассматривается механизм управления финансовой деятельностью предприятия.

Во втором разделе работы приводится краткая финансово-экономическая характеристика МУП «Автохозяйство». Проводится анализ и дается оценка эффективности финансовой деятельности МУП «Автохозяйство». Выявляются проблемы и разрабатываются пути улучшения финансовой деятельности предприятия и осуществляется расчет их эффективности.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Понятия и значение оценки финансовой деятельности предприятия.....	9
1.2 Методика оценки эффективности финансовой деятельности предприятия.....	14
1.3 Механизм управления финансовой деятельности предприятия..	26
2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МУП «АВТОХОЗЯЙСТВО».....	32
2.1 Организационная и технико-экономическая характеристика МУП «Автохозяйство».....	32
2.2 Анализ эффективности деятельности МУП «Автохозяйство»..	41
2.3 Разработка мероприятий по повышению эффективности финансовой деятельности МУП «Автохозяйство» и их экономический эффект.....	61
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	76
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	79
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Дополнительные виды деятельности МУП «Автохозяйство».....	83
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Организационная структура МУП «Автохозяйство»	84
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Бухгалтерский баланс.....	85
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Отчет о финансовых результатах	87

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Актуальность финансового анализа деятельности предприятия важна в любых условиях рыночной ситуации. В нестабильных рыночных условиях проведение финансового анализа на предприятиях очень важно, так как от финансового состояния фирмы зависит как ее дальнейшее существование, возможность и способность привлечения заемных средств. Как известно, финансовое благополучие и устойчивость предприятия влияет на положительное решение при выдаче кредитов в банках, положительное отношение поставщиков и покупателей.

Современный рынок предлагает многочисленные условия для развития бизнеса. Для того, чтобы воспользоваться предлагаемыми возможностями, необходимо иметь четкое представление о возможностях собственной компании, о ее финансовом состоянии.

Для того, чтобы топ-менеджмент мог реально оценивать свои силы при начинании новых проектов, необходимо проводить постоянный анализ распределения финансовых потоков как внутри компании, так и за ее пределами.

От качества финансового анализа зависит правильность в принятии любых решений. Финансовый анализ влияет на эффективность и правильность постановки целей, планирования, контроля, прогнозирования и управления.

К сожалению, в настоящее время, прогнозирование деятельности осложнено нестабильностью мирового рынка, обострением международных отношений, неустойчивостью крупнейших государственных предприятий, банковской структуры, кредитно-денежных отношений.

Ослабление защиты предприятий малого и крупного бизнеса в связи с мировой ситуацией приводит к ослаблению позиций всех предприятий. Во

многим это стало результатом неправильного прогнозирования, переоценкой своих реальных возможностей. Дестабилизация основных направлений экономики отражается на всех сферах деятельности предприятия.

Цель работы – разработать мероприятия по повышению эффективности финансовой деятельности предприятия.

Задачи работы:

- определить понятие и значение оценки финансовой деятельности предприятия;
- раскрыть методику оценки эффективности финансовой деятельности предприятия;
- выявить механизм управления финансовой деятельностью предприятия;
- осуществить анализ финансовой деятельности МУП «Автохозяйство»;
- выявить недостатки в организации финансовой деятельности МУП «Автохозяйство»;
- разработать мероприятия по повышению эффективности финансовой деятельности МУП «Автохозяйство» и оценить эффект от их внедрения.

Объектом работы является МУП «Автохозяйство».

Предметом исследования является оценка финансовой деятельности предприятия.

Степень разработанности. Теоретической и методической основой для данной работы послужили труды российских и зарубежных ученых по проблеме оценке финансовой деятельности предприятия. Особенную ценность при написании работы представили труды российских ученых О.В. Баксакова, Д.Г. Бадмаева, В.В. Ковалев, Э.А. Маркарьян, Г.В. Савицкая и др.

Методической основой для данной работы послужили постановления правительства РФ, Министерства финансов, Министерства по налогам и сборам, труды российских и зарубежных ученых по проблемам управления финансовыми ресурсами предприятия.

Практическая значимость работы состоит в том, что использование разработанных предложений и рекомендаций может быть применено в

финансовой деятельности МУП «Автохозяйство».

Информационная база – бухгалтерская отчетность финансовой деятельности МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 гг.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятия и значение оценки финансовой деятельности предприятия

Причина, по которой следует изучать финансы, заключается в том, что базовые знания в этой области очень важны для любой сферы деловой деятельности. Образование в области финансов является надежной основой для карьерного роста в качестве руководителя организации.

Финансы – это совокупность экономических отношений отражающих формирование и использование фондов денежных средств в процессе их кругооборота [12, с. 68]. Финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятия применяют методы финансового анализа для принятия решений. Основными пользователями финансовой отчетности компании являются внешние пользователи (акционеры, кредиторы, инвесторы, потребители, производители, партнеры, государственные налоговые органы) и внутренние пользователи (руководитель предприятия, работники административно-управленческого персонала и подведомственных подразделений).

Анализ финансовой деятельности предприятия – это исследовательский и оценочный процесс, главная цель которого это выработка наиболее достоверных предположений и прогнозов о будущих финансовых условиях функционирования предприятия. Содержание и основная целевая установка финансового анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Финансовое

состояние хозяйствующего субъекта – это характеристика его финансовой конкурентоспособности (платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств [1].

Главная цель оценки финансовой деятельности – решить, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимума прибыли. Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные. Следует знать и такие понятия рыночной экономики, как деловая активность, ликвидность, платежеспособность, кредитоспособность предприятия, порог рентабельности, запас финансовой устойчивости (зона безопасности), степень риска, эффект финансового рычага и другие, а также методику их анализа. Главная цель финансового анализа - своевременно выявить и устранять недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

При этом необходимо решить следующие основные задачи [7, с. 85]:

1) На основе изучения причинно–следственной взаимосвязи между различными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения финансового состояния предприятия.

2) Прогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность исходя из реально сложившихся условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей изменения финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

3) Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Практика финансового анализа выработала и использует для оценки финансового состояния предприятия и его устойчивости целую систему показателей, характеризующих:

- наличие и размещение капитала, эффективность и интенсивность его использования;
- оптимальность структуры пассивов предприятия, его финансовую независимость и степень финансового риска;
- оптимальность структуры активов предприятия и степень производственного риска;
- оптимальность структуры источников формирования оборотных активов;
- платежеспособность и инвестиционную привлекательность предприятия;
- риск банкротства (несостоятельности) субъекта хозяйствования;
- запас его финансовой устойчивости.

В настоящее время из-за высокой инфляции (гиперинфляции) использовать для анализа абсолютные показатели представляется весьма затруднительным, так как их очень трудно привести в сопоставимый вид, поэтому ведущую роль в анализе финансового состояния предприятия играют главным образом относительные показатели.

Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать [11, с. 16]:

- с общепринятыми или установленными нормами для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
- с аналогичными данными других предприятий (в особенности конкурентов), что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможный потенциал;
- с аналогичными данными за предыдущие годы (периоды) для выявления и изучения тенденций улучшения или ухудшения финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние предприятия приходится анализировать не только руководству предприятия, но и его учредителям, инвесторам с целью изучения

эффективности использования ресурсов, банкам – для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщикам – для своевременного получения платежей, налоговым инспекциям – для выполнения плана поступления средств в бюджет и так далее. Согласно этому выделяют внутренний и внешний анализ. Внутренний анализ осуществляется на предприятии, то есть его службами, и результаты такого анализа используются для прогнозирования, планирования финансового состояния предприятия и контроля за ним. Целью данного анализа является обеспечение планомерного поступления денежных средств и размещение собственных и заемных средств наиболее оптимальным способом, чтобы создать условия для нормального функционирования предприятия и максимизации прибыли [9, с. 18].

Инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, органами контроля на основе публикуемой годовой (квартальной) отчетности предприятия осуществляется внешний анализ. Цель этого анализа – установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить или минимизировать риск потери.

Первооснова, информационный источник для анализа финансового состояния предприятия – отчетный бухгалтерский баланс, отчеты о прибылях и убытках, о движении капитала, о движении денежных средств и другие формы отчетности, а также данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

К основным особенностям финансового анализа относятся:

- обеспечение общей характеристики имущественного и финансового положения предприятия;
- приоритетность оценок: платежеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности;
- базирование на общедоступной информации;
- информационное обеспечение решений тактического и стратегического характера;

- доступность к результатам анализа любых пользователей;
- возможность унификации состава и содержания счетно-аналитических процедур;
- доминанта денежного измерителя в системе критериев;
- высокий уровень достоверности и верифицируемости итогов анализа (в пределах достоверности данных публичной отчетности) [14, с. 19].

В определенных случаях для реализации целей финансового анализа бывает недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например, руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные производственного и финансового учета). Тем не менее, чаще всего годовая и квартальная отчетность являются единственными источниками внешнего финансового анализа.

Основная цель финансового анализа - получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом интерес представляет как текущее финансовое состояние предприятия, так и прогноз на ближайшую или отдаленную перспективу, то есть, ожидаемые параметры финансового состояния.

Содержание конкретных целей финансового анализа существенно зависит от задач субъектов финансового анализа. Цели финансового анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач, которые представляют собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения этого анализа. Основными факторами являются объем и качество исходной информации [10, с. 22]. Чтобы принимать управленческие решения в области производства, сбыта, финансов, инвестиций и нововведений, руководству требуется постоянная осведомленность по

соответствующим вопросам, возможная лишь в результате отбора, анализа, оценки и концентрации исходной информации.

Основной принцип аналитического чтения финансовых отчетов □ это дедуктивный метод, то есть от общего - к частному. Но он должен применяться многократно.

В ходе такого анализа как бы воспроизводится временная и логическая последовательность хозяйственных фактов и событий, направленность и сила влияния их на результаты деятельности. Финансовый анализ является прерогативой высшего звена управленческих структур предприятия, способных влиять на формирование финансовых ресурсов и на потоки денежных средств. Эффективность или неэффективность управленческих решений, связанных с определением цены продукта, размера партии закупок сырья или поставок продукции, заменой оборудования или технологии, должна пройти оценку с точки зрения успеха фирмы, его экономического роста и роста эффективности.

Основными функциями финансового анализа являются [17, с. 121]:

- объективная оценка финансового состояния, финансовых результатов, эффективности и деловой активности объекта анализа;
- выявление факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов;
- выявление и мобилизация резервов улучшения финансового состояния и финансовых результатов, рост эффективности хозяйственной деятельности.

Именно для эффективного управления финансами необходимо систематически проводить финансовый анализ, основным содержанием которого является комплексное системное изучение финансового состояния предприятия и факторов, на него влияющих, прогнозирование уровня доходности капитала предприятия.

1.2 Методика оценки эффективности финансовой деятельности

предприятия

Для реализации целей финансового анализа бывает недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные производственного и финансового учета). Тем не менее, чаще всего годовая и квартальная отчетность являются единственным источником внешнего финансового анализа [18, с. 254].

Этапы анализа финансового состояния представлены на рисунке 1.1.

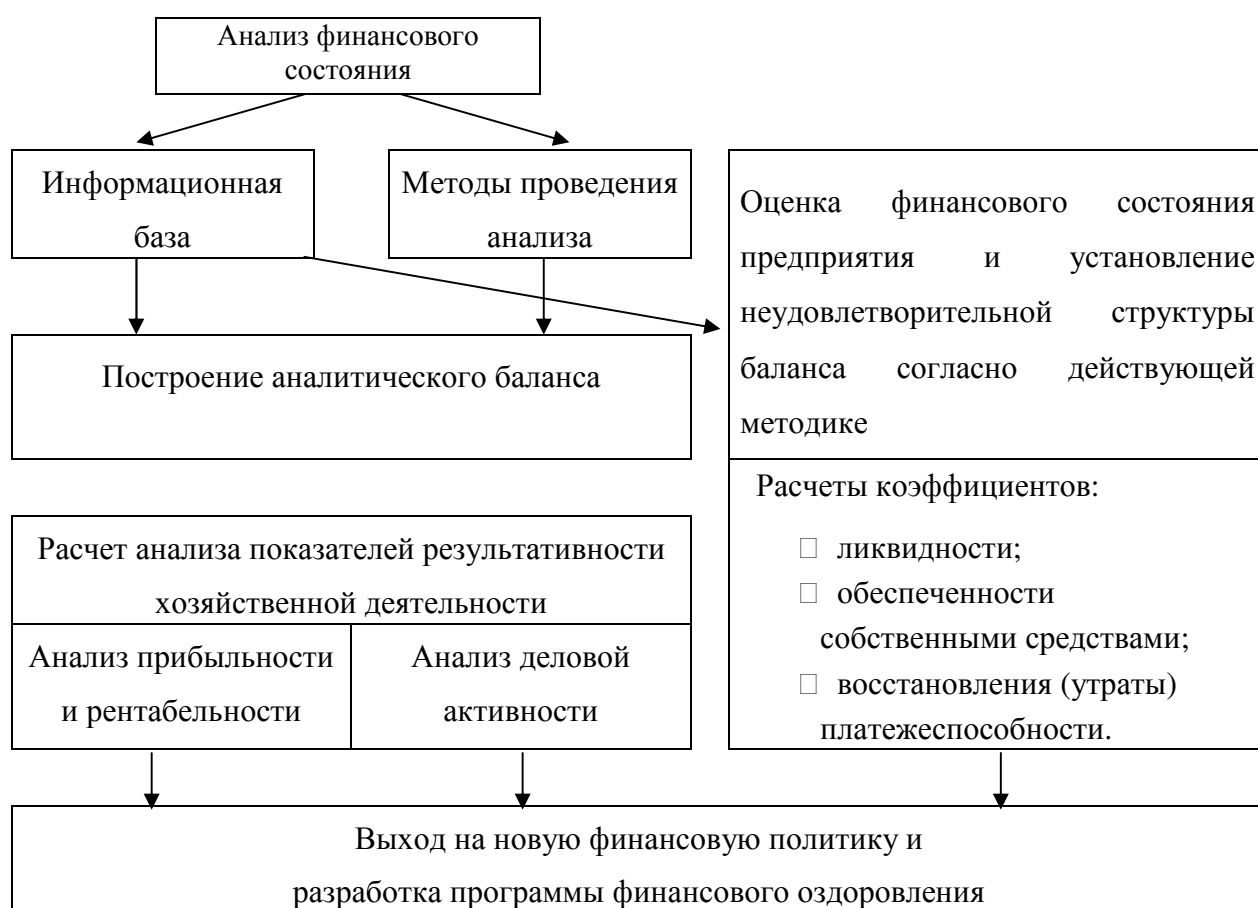


Рисунок 1.1 – Этапы анализа финансового состояния предприятия

С точки зрения экономического анализа финансового состояния наличие прибыли в балансе предприятия менее важно, чем наличие достаточной суммы денежных средств для осуществления текущей деятельности и погашения обязательств перед кредиторами. Этот показатель имеет иное экономическое

содержание, чем показатель платежеспособности, и отличается подходами к его оценке.

На основании аналитического баланса проводится расчет и оценка динамики ряда коэффициентов, характеризующих ликвидность, финансовую устойчивость, эффективность [34, с. 55].

Выделяют шесть общепринятых методов, используемые при проведении анализа собственных и заемных финансов предприятия (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Методы, используемые при проведении анализа эффективности финансовой деятельности предприятия

Метод финансового анализа	Сущность метода
Горизонтальный (временной)	Сравнение отчетных финансовых показателей с плановыми показателями, либо с показателями предыдущего периода
Вертикальный (структурный)	Определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом
Трендовый	Сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний
Сравнительный (пространственный)	Сравнение показателей отчетности: с планом; со среднеотраслевым уровнем; с данными конкурентов; со средними общеэкономическими данными; с данными отдельных подразделений компании между собой; с экономической моделью
Анализ относительных показателей (коэффициентов)	Расчет отношений данных отчетности, определение взаимосвязей показателей. Абсолютные показатели недостаточно характеризуют исследуемые явления и процессы, т.к. не имеют базы сравнения, поэтому используются относительные показатели. Исчисляются в процентах, коэффициентах или индексах
Факторный	Анализ влияния отдельных факторов (причин) им результативный (обобщающий) показатель. Факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ, представляющий раздробление результативного показателя на составные части), так и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяют и общий результативный показатель

Перечисленные методы анализа способствуют аналитическому прочтению финансовых отчетов, исходной базой которых, прежде всего, являются данные бухгалтерского учета и отчетности предприятия.

Финансовое состояние проявляется в платежеспособности предприятия, в

способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков техники и материалов в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату рабочим и служащим, вносить платежи в бюджет. Финансовое состояние предприятия, по мнению Н.Л. Карданской определяется двумя группами показателей [19, с. 308]:

- показатели ликвидности;
- показатели финансовой устойчивости.

Анализ ликвидности предприятия, а следовательно, и баланса проводят двумя методами:

- групповой метод;
- метод коэффициентов.

Групповой метод является подробным, средства по активу группируются по степени их ликвидности в порядке убывания, а обязательства по пассиву группируются по срокам их погашения в порядке их возрастания (рисунок 1.2).

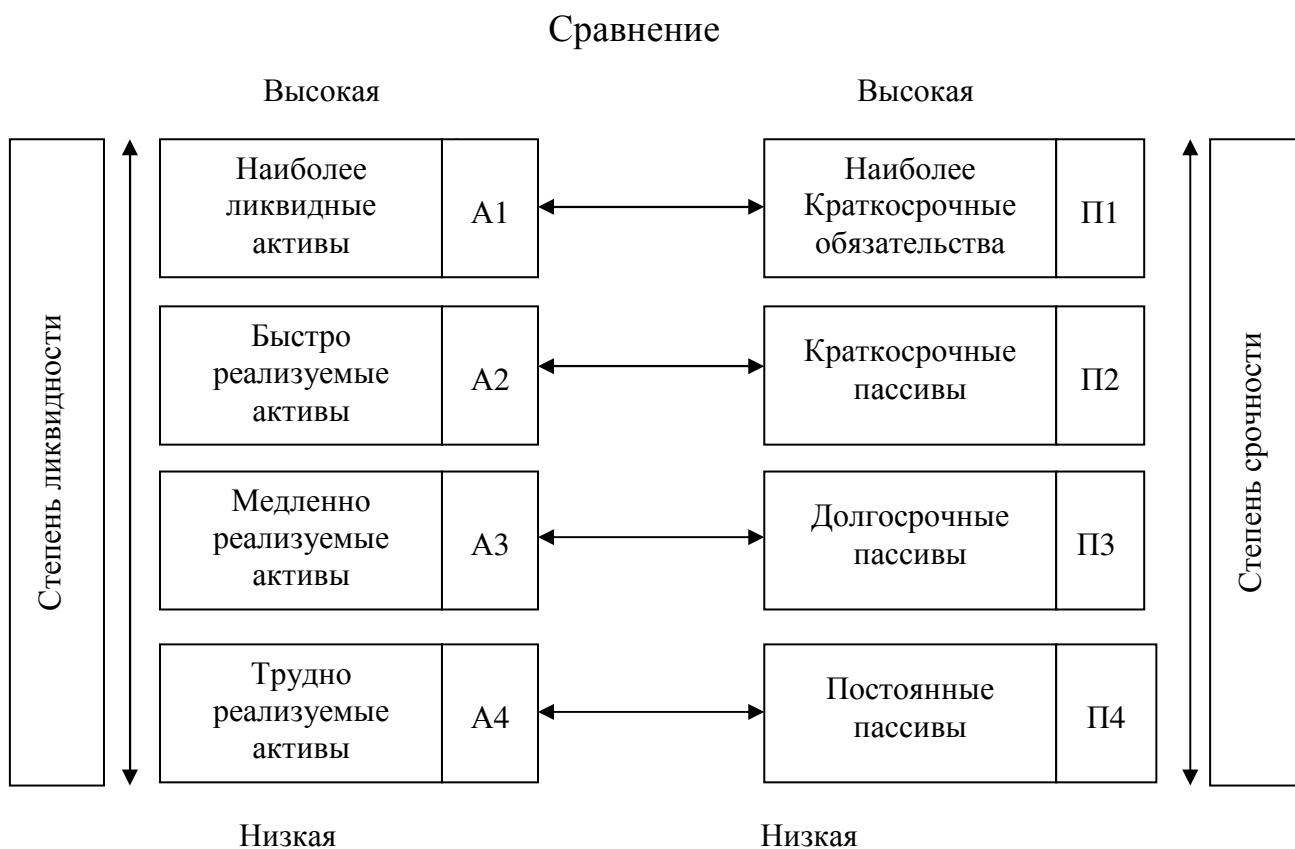


Рисунок 1.2 – Групповой метод оценки ликвидности предприятия

Баланс считается абсолютно ликвидным, если одновременно выполнены условия:

$$\left. \begin{array}{l} A1 \geq П1 \\ A2 \geq П2 \\ A3 \geq П3 \\ A4 \leq П4 \end{array} \right\}$$

Понятия платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса и предприятия зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятия может быть платежеспособным на отчетную дату, но при этом иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот. Большое значение имеет анализ коэффициентов, характеризующих ликвидность предприятия, показанные в таблице 1.2 [30, с.313].

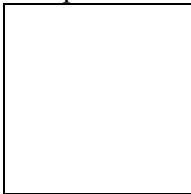
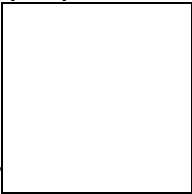
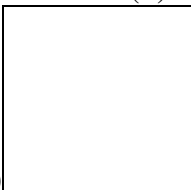
Таблица 1.2 – Коэффициентный метод оценки ликвидности предприятия

Показатель	Сущность
Общий коэффициент ликвидности баланса	Отражает отношение величины ликвидных средств к сумме платежного обязательства
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)	Отражает ту часть текущих обязательств которые погашаются наиболее ликвидными (денежные средства и денежные эквиваленты и ценные бумаги)
Коэффициент «критической оценки»	Отражает ту часть краткосрочных обязательств, которая срочно погашается за счет денежных средств, краткосрочных ценных бумаг, и за счет поступлений по расчетам (дебиторской задолженности).
Коэффициент текущей	Отражает ту часть текущих обязательств, которые погашаются за счет, мобилизации всех оборотных средств

ликвидности			
-------------	--	--	--

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость во многом зависит от оптимальности структуры источников капитала. Под финансовым устойчивостью предприятия следует понимать состояние его активов и их источников в процессе формирования, распределения и использования. Следовательно, финансовое состояние является комплексным понятием, сущность которого вытекает из наличия и потока финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта, что находит отражение в бухгалтерском балансе. С целью оценки степени финансовой устойчивости и финансового риска Савицкая Г.В. предлагает рассчитать показатели (таблица 1.3) [41, с. 233].

Таблица 1.3 – Методика горизонтального анализа финансовой устойчивости

Показатель	Сущность
Величина собственных оборотных средств 	Отражает ту часть оборотных активов, которая финансируется собственными средствами
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат 	Отражает ту часть оборотных активов финансируется за счет собственных средств и привлеченных средств (кратко – и долгосрочных)
Показатель обеспеченности запасов и затрат источниками их финансирования излишек (+) или недостаток (-) 	Отражает обеспеченность собственными средствами запасов и затрат

<p>Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников</p> <div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 80px; margin: 10px auto;"></div>	<p>Отражает обеспеченность запасов и затрат собственными и заемными финансовыми ресурсами (кратко – и долгосрочных)</p>
<p>Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников запасов и затрат $\Delta ИФЗ = ИФЗ - ЗЗ$</p>	<p>Отражает обеспеченность запасов и затрат совокупными собственными финансовыми ресурсами</p>

Оценка финансовой устойчивости позволяет понять, насколько рационально предприятие управляет собственными и заемными средствами.

Представим методику анализа финансовой устойчивости с помощью он показателей, которая позволяет проверить, какие источники средств и в каком размере используются для покрытия запасов и затрат [6, с. 23].

Показатели для оценки финансовой устойчивости в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Методика вертикального анализа финансовой устойчивости

Показатель	Алгоритм расчета показателя
Коэффициент финансовой автономии (коэффициент независимости)	Собственный капитал / Валюта баланса
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	Собственный капитал + Долгосрочные заемные средства / Валюта баланса
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	Собственный капитал / Заемный капитал
Коэффициент финансового левериджа	Заемный капитал / Собственный капитал

Состояние источников собственных и заемных средств должно отвечать стратегическим целям развития предприятия, так как недостаточная финансовая устойчивость может привести к его неплатежеспособности, а наличие значительных остатков свободных денежных ресурсов усложняет его деятельность за счет иммобилизации в излишние материально-производственные запасы и затраты. Анализ финансовой устойчивости по

относительным показателям предполагает расчет коэффициентов, представленных в таблице 1.5 [39, с. 433].

Таблица 1.5 – Коэффициентный метод оценки финансовой устойчивости

Показатель	Сущность
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Отражает долю собственных оборотных средств во всех оборотных средствах предприятия
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Отражает, сколько заемных средств предприятие привлекло на один рубль собственных средств, вложенных в активы.
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	Характеризует удельный вес собственных средств в общей сумме пассивов (активов)
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	Показывает, какая часть имущества предприятия финансируется за счет собственных оборотных средств

Так как прибыль является основным внутренним источником формирования финансовых ресурсов предприятия, ее размер определяет потенциальную возможность создания фондов производственного развития, резервного и других специальных фондов, обеспечивающих предстоящее развитие предприятия. При этом в самофинансировании развития прибыли должна отводиться главная роль. Это позволяет обеспечивать формирование достаточного объема финансовых ресурсов за счет прибыли в соответствии с задачами развития организации в предстоящем периоде [40, с. 106].

Рассмотрим систему образования предприятия прибыли на рисунке 1.3.

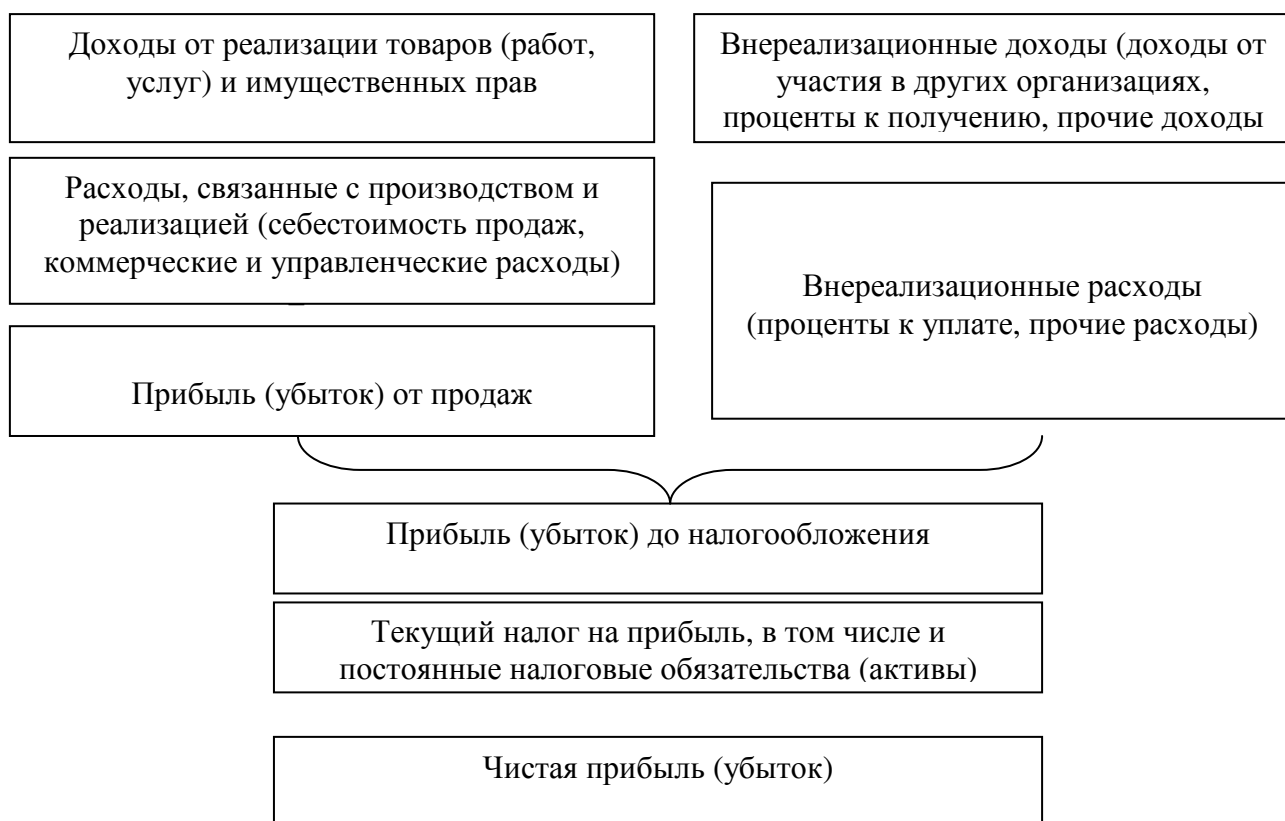


Рисунок 1.3 – Система формирования прибыли предприятия

Доход от реализации включает в себя выручку от реализации продукции (работ, услуг), как собственного производства, так и реализацию ранее приобретенного сырья, выручку от реализации имущественных прав, неиспользованного оборудования, сырья, недвижимости. Эта выручка подлежит планированию при помощи методов планирования выручки:

– метод прямого счета, согласно которому выручка планируется по формуле (1.1).

$$B = V_{\text{нат}} \cdot Ц_{\text{ед}} , \quad (1.1),$$

где B – выручка от реализации продукции; тыс. руб;

$V_{\text{нат}}$ – объем продаж в натуральном выражении; шт;

$Ц_{\text{ед}}$ – отпускная цена за единицу продукции; руб.

– расчетный метод по формуле (1.2).

$$B = O_1 + T - O_2 , \quad (1.2),$$

где B – выручка от реализации продукции; тыс. руб;

T – товарный выпуск продукции; шт;

O_1, O_2 – остатки готовой продукции на начало и конец периода; шт.

Для планирования остатков готовой продукции применяются коэффициенты формулы расчета (1.3) .

$$K_{01} = B_{IV \text{ от.пер.отп.ц}} / B_{IV \text{ от.пер.произв. с/с}} , \quad (1.3),$$

где $B_{IV \text{ от.пер.отп.ц}}$ – выручка от реализации продукции по отпускной цене IV квартала отчетного периода;

$B_{IV \text{ от.пер.отп.ц}}$ – выручка от реализации продукции по производственной себестоимости IV квартала отчетного периода.

$$K_{01} = B_{IV \text{ план.отп.ц}} / B_{IV \text{ план.произв. с/с}} , \quad (1.4),$$

где $B_{IV \text{ план.отп.ц}}$ – выручка от реализации продукции по отпускной цене IV квартала планируемого периода;

$B_{IV \text{ план.отп.ц}}$ – выручка от реализации продукции по производственной себестоимости IV квартала планируемого периода;

Увеличение прибыли является ведущей задачей деятельности предприятия. Способность предприятия обеспечить неуклонный рост собственного капитала может быть оценена системой показателей прибыли и рентабельности деятельности. Рентабельность – относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых, денежных ресурсов, а так же природных богатств. Рентабельность характеризует прибыль, полученную с каждого рубля затрат, вложенных в производство продукции. [8]

Рентабельность выявляет эффективность финансовой деятельности, показатели расчета в таблице 1.6 [41, с. 67].

Таблица 1.6 – Алгоритм расчета финансовых показателей, используемых для оценки эффективности финансовой деятельности предприятия

№	Показатель эффективности деятельности предприятия	Алгоритм расчета
1	Эффективности основной деятельности	
	Прибыльность продаж	Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации
	Рентабельность продукции	Отношение прибыли от реализации к затратам на производство и реализацию
2	Эффективности использования капитала	
	Рентабельность активов, ROA	Отношение чистой прибыли к среднегодовой величине активов
	Рентабельность инвестированного капитала, ROIC	Отношение величины прибыли до выплаты процентов и налогов, умноженной на разницу между единицей и налоговой ставкой, к сумме заемного и собственного капиталов
	Рентабельность оборотного капитала	Отношение чистой прибыли к текущим активам
	Рентабельность собственного капитала, ROE	Отношение чистой прибыли к собственному капиталу

Коэффициент рентабельности капитала характеризует эффективность его использования и отражает долю прибыли в собственном капитале. Его рост означает увеличение уровня продаж, в значительной степени обеспечиваемых кредитами, и снижение доли собственных источников в совокупном капитале предприятия. Значительное снижение коэффициента оборачиваемости отражает тенденция к бездействию части собственных средств.

Основная цель оценки финансового состояния - получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами [30, с. 122].

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота его средств, методика расчета в таблице 1.7.

Таблица 1.7 – Методика расчета показателей деловой активности

Показатель эффективности деятельности предприятия	Алгоритм расчета
Коэффициент фондоотдачи	Отношение выручки от реализации к средней стоимости внеоборотных активов за период
Коэффициент оборачиваемости всех активов	Отношение выручки от реализации продукции к средней стоимости активов за период
Коэффициент оборачиваемости запасов	Отношение себестоимости продукции, к средней величине запасов в этом периоде
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	Отношение выручки к средней величине оборотного капитала за период

Подводя итог, можно сформулировать следующие выводы:

- работу по совершенствованию организации анализа финансового состояния предприятия необходимо начинать с выявления проблем, которые выступают в качестве факторов, ограничивающих достижение целей;

- систему финансового анализа необходимо рассматривать как составной элемент всей системы организации успешной деятельности на предприятии, используя единый подход к выбору методов и инструментов для всех видов составляемых на предприятии анализов;

- предприятие, в зависимости от наличия у него проблем в области финансового состояния, должно делать акцент на определенные функции финансового анализа, уделяя их реализации большее количество сил и средств;

- совершенствуя организацию финансового контроля на предприятии, необходимо также выявить проблемы предприятия в этой области и затем обозначить те элементы системы, которые подлежат оптимизации [26, с. 86].

Таким образом, финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной коммерческой и финансовой деятельности.

Далее рассмотрим методику факторного анализа прибыли и рентабельности.

Влияние объема выручки на величину прибыли определяется по формуле (1.5).

$$B = (B_{\text{отч.}} - B_{\text{баз.}}) \cdot Y_{\text{р.рент.баз.}} : 100, \quad (1.5)$$

где B , $B_{\text{отч.}}$, $B_{\text{баз.}}$ – выручка отчетного и базисного периодов;

$Y_{\text{р.рент.баз.}}$ – уровень рентабельности.

Влияние рентабельности продаж на прирост прибыли определяется по формуле (1.6).

$$(Y_{\text{р.рп.отч.}} - Y_{\text{р. п. баз.}}) \cdot \text{РП}_{\text{баз.}}, \quad (1.6)$$

где $\text{РП}_{\text{баз.}}$ – рентабельность продаж.

Расчет влияния фактора «Себестоимость продукции» производится по формуле (1.7).

$$\text{П пр} = B_{\text{отч}} (UC_1 - UC_0) : 100, \quad (1.7)$$

где П пр – прибыль от продаж;

$UC_1 - UC_0$ – уровень себестоимости отчетного и базисного периодов.

Расчет влияния фактора «Управленческие расходы», формула (1.8).

$$\text{П (УР)} = B_{\text{отч}} (Y_{\text{УР 1}} - Y_{\text{УР 0}}) : 100, \quad (1.8)$$

где $Y_{\text{УР 1}} - Y_{\text{УР 0}}$ – уровень управленческих расходов отчетного и базисного периодов.

Расчет влияния фактора «Коммерческие расходы», формула (1.9):

$$\text{П (КР)} = B_{\text{отч}} (Y_{\text{КР 1}} - Y_{\text{КР 0}}) : 100, \quad (1.9)$$

где $Y_{\text{КР 1}} - Y_{\text{КР 0}}$ – уровень коммерческих расходов периодов.

Расчет факторов, оказывающих влияние на финансовую деятельность позволяет выявить пути их снижения для повышения прибыли предприятия.

1.3 Механизм управления финансовой деятельности предприятия

Главная цель любого коммерческого предприятия - получение максимальной прибыли от осуществляемой работы. Работа предприятия во многом зависит от эффективного обращения финансов. В свою очередь, эффективное распределение финансов зависит от рационального распределения доходов [1].

Чтобы оценить возможную величину доходов и эффективность вложений, нужно определить не только последовательность действий и рассчитать их предполагаемый результат, но и будущее состояние предприятия и внешней среды, в том числе условия сбыта продукции, поведение конкурентов, возможную структуру активов и источников их финансирования и т.п.

И без этих оценок расчеты результативности вложений средств едва ли будут удовлетворять минимальным требованиям достоверности. Определение будущего состояния предприятия и его окружения на основе сложившихся тенденций и есть прогнозирование [21, с. 90].

При принятии любых плановых или внеплановых решений, оценка их возможных последствий является обязательным управленческим действием. Оценка последствий решений и действий для предприятия с учетом сложившихся тенденций изменения внешней среды и состояния предприятия или прогнозирование отличается от планирования этих действий и решений только тем, что при планировании мы руководствуемся прежде всего целью, которую надлежит реализовать, то есть исходя из цели - планируем последовательность действий и потребные ресурсы для их осуществления.

При прогнозировании же результат или возможная степень достижения целей есть вероятные последствия принятых или планируемых решений. В этом смысле прогнозирование является необходимым составным элементом планирования и управления, и успех планирования и, следовательно, управления деятельностью предприятия будет полностью определяться качеством прогнозных оценок последствий принимаемых решений.

Для поддержания нормального финансового состояния важен рост не только прибыли, но и ее уровня относительно затрат организации, то есть

рентабельности. Предприятию приходится решать проблему – определение посильных темпов прироста оборота, то есть наращивание оборота продаж за счет сочетания самофинансирования и заимствования. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных условиях свидетельствует о ее устойчивом финансовом состоянии. Поскольку в достижении стабильного финансового положения существенная роль принадлежит анализу, то основными задачами управления финансовым состоянием являются [42, с. 80]:

- своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «проблемных мест», изучение причин их образования;

- изучение соответствия между средствами и источниками, рациональности их размещения и эффективности использования;

- поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;

- разработка конкретных рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;

- прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разных вариантах использования ресурсов.

Результатом диагностики финансового состояния предприятия является общая оценка финансового состояния предприятия, а также определение платежеспособности и удовлетворительной структуры баланса предприятия. Для выявления причин сложившегося финансового состояния, перспектив и конкретных путей выхода из него проводится детальный, углубленный и комплексный анализ деятельности предприятия [13, с. 107].

При изучении соответствия между средствами и источниками, рациональности их размещения и эффективности использования

анализируются динамика валюты баланса, структура пассивов, источники формирования оборотных средств и их структура, основные средства и прочие внеоборотные активы, результаты финансовой деятельности предприятия.

Уменьшение валюты баланса за определенный период – это, как правило, результат снижения объема производства, что может служить одной из причин неплатежеспособности предприятия. Поэтому предприятие должно четко представлять, почему падает объем производства и как можно его остановить.

При анализе структуры пассивов для последующих управленческих решений реализуются следующие цели [3, с. 85]:

- определяется соотношение между заемными и собственными источниками средств предприятия – значительный удельный вес заемных источников (более 50 %) свидетельствует о рискованной деятельности предприятия, что может послужить причиной неплатежеспособности; такой риск можно оправдать при условии ускорения оборачиваемости оборотных средств за отчетный период;

- выявляется обеспеченность запасов и затрат предприятия собственными источниками, а также с учетом долгосрочного, а затем и краткосрочного кредитов; этот анализ дает наиболее полное представление об обеспеченности запасов и затрат собственными источниками финансирования;

- рассматриваются причины образования кредиторской задолженности (зависящие и не зависящие от предприятия), ее удельный вес, динамика, структура, доля просроченной задолженности.

На основании аналитического баланса проводится расчет и оценка динамики ряда коэффициентов, характеризующих ликвидность, финансовую устойчивость, эффективность. По результатам анализа осуществляется прогноз вероятности банкротства предприятия и дается оценка его кредитоспособности. Заключительным этапом проведения работ по анализу финансового состояния является разработка программы финансового «оздоровления» [14, с. 55].

Прогнозирование результатов деятельности предприятия и его финансового состояния осуществляется с целью:

- оценки экономических и финансовых перспектив и предполагаемого

финансового состояния предприятия на планируемый период в зависимости от основных возможных вариантов его производственно-сбытовой деятельности и ее финансирования [10, с. 80];

– формирования на этой основе обоснованных выводов и рекомендаций относительно выбора рациональной стратегии и тактики действий высшего руководства предприятия.

В числе стратегических и тактических решений могут быть производственно-сбытовая программа предприятия на планируемый период, планируемая структура активов, в том числе оборотных, принципиальная схема финансирования активов и деятельности предприятия на планируемый период, возможность реализовать тот или иной инвестиционный проект и т.д. То есть прогнозной оценке может быть подвергнуто принципиально любое решение об использовании финансовых средств и последствия реализации этого решения для финансового состояния предприятия [10, с. 86].

Финансовое состояние предприятия может быть достаточно корректно описано с помощью трех классических моделей:

1) Баланса доходов и расходов, описывающего результаты деятельности предприятия за период.

2) Баланса активов и пассивов, создающий финансовый образ предприятия и характеризующий структуру его активов и обязательств.

3) Баланса поступлений и платежей, представляющий движение платежных средств между предприятием и его контрагентами и дающий полное представление о динамике инкассации дебиторской задолженности и финансировании всех операций предприятия за период.

Эти же модели позволяют оценить результативность и эффективность деятельности предприятия и формируют финансовую модель предприятия.

Прогнозирование финансового состояния предприятия и результатов его деятельности и есть процесс создания вариантов финансовой модели предприятия, учитывающей любые возможные решения по формированию производственно-сбытовой программы, по реализации инвестиционных

проектов, по приобретению материалов и сырья, по определению сроков предоставления коммерческих кредитов потребителей, по формированию фонда заработной платы, по покупке продукции и т.д. [11, с. 78]

Процесс формирования финансовой модели предприятия имеет следующую последовательность. Первым разрабатывается баланс доходов и расходов. Прогнозируемые (планируемые) результаты деятельности предприятия за период и исходное состояние активов и обязательств являются основанием для проектирования баланса активов и пассивов. Содержание двух предыдущих балансов позволяет рассчитать поток поступлений и платежей за период.

Таким образом, результаты финансового анализа позволяют выявить уязвимые места, требующие особого внимания. Нередко оказывается достаточным обнаружить эти места, чтобы разработать мероприятия по их ликвидации [10, с. 57]. Эффективность принятия управленческих решений определяется качеством аналитических исследований. Методы и приемы для проведения Финансового анализа достаточно обширны и разнообразны.

Для выявления причин сложившегося финансового состояния, перспектив и конкретных путей выхода из него проводится детальный, углубленный и комплексный анализ деятельности предприятия [13, с. 107].

Все управленческие решения, принимаемые на уровне организаций, должны быть оптимальными, обоснованными и мотивированными. С целью принятия оптимальных управленческих решений проводится оперативный, текущий и перспективный анализы. Каждый из них связан с определенной функцией управления и планирования. Принятие решений требует разработки нескольких вариантов решения экономических ситуаций, их обоснования путем проведения финансового анализа, выбор наилучшего вариант управленческого решения.

Выводы по разделу один

Оценка финансовой деятельности предприятия является важнейшим показателем деятельности организации. От правильности и корректности управления финансовой деятельностью будут зависеть все мероприятия,

проводимые финансовыми менеджерами. Главной целью анализа финансовой деятельности является представление наиболее полной картины о действительном финансовом состоянии и дальнейших путях развития.

Основным средством проведения финансового анализа можно назвать коэффициентный метод. Благодаря ему можно беспристрастно получить данные о платежеспособности, ликвидности, деловой и рыночной активности организации. Анализ является основой для разработки экономистом механизма совершенствования предприятия, выявления существующих проблем и путей их устранения в последующем периоде. Методы управления финансовым состоянием предприятия заключаются в следующем:

- своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «проблемных мест», изучение причин их образования;
- изучение соответствия между средствами и источниками, рациональности их размещения и эффективности использования;
- поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- разработка конкретных рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;
- прогнозирование возможных результатов и разработка моделей финансового состояния при разных вариантах использования ресурсов.

Таким образом, содержание методов управления финансовой деятельности

- оценка финансового состояния, рентабельности и выявление возможностей его улучшения с помощью рациональной финансовой политики.

2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МУП «АВТОХОЗЯЙСТВО»

2.1 Организационная и технико-экономическая характеристика МУП «Автохозяйство»

Муниципальное унитарное предприятие Автохозяйство, сокращенное название МУП «Автохозяйство», создано в 2002 году и находится по адресу: 456200, ЧЕЛЯБИНСКАЯ область, г. ЗЛАТОУСТ, ул. Мира, д. 1.

Полное юридическое наименование: Муниципальное унитарное предприятие «Автохозяйство администрации Златоустовского городского округа». Основной (по коду ОКВЭД ред.2): 49.31.23 - Деятельность трамвайного транспорта по регулярным внутригородским и пригородным пассажирским перевозкам. Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД 2, представлены в Приложении А.

Особенностью муниципальных унитарных предприятий является то, что муниципалитет Златоустовского городского округа обеспечивает МУП «Автохозяйство» имуществом, которое является муниципальной собственностью на праве хозяйственного ведения или оперативного управления. В Уставе МУП «Автохозяйство» указано, что имущество принадлежит муниципалитету. МУП «Автохозяйство» за свои обязательства отвечает принадлежащем ему имуществом, не будучи ответственным перед обязательствами собственника имущества. Собственник – Администрация ЗГО обладает правом назначения на должность руководителя предприятия.

Законодательством об унитарных предприятиях установлено, что государственные и муниципальные унитарные предприятия — это коммерческие организации, обладающие имуществом, но не имеющим права распоряжаться им, даже если оно и было заработано в процессе производства. Кроме того, его нельзя делить и распределять по различным вкладам.

Для МУП «Автохозяйство» была выбрана линейно–функциональная организационная структура (Приложение Б).

По каждой подсистеме формируются «иерархия» служб, пронизывающая все предприятие сверху донизу. Данный принцип выбран, исходя из целей и задач организации, и является наиболее эффективным на данный момент, так

как структурные подразделения занимаются различными видами деятельности и перестроить структуру организации нет необходимости. Данное структурно-функциональное устройство является наиболее экономичным. Число уровней управления является оптимальным. Главным документом, регламентирующим деятельность МУП «Автохозяйство», является устав учреждения, приказы о внутреннем распорядке работников, должностные инструкции [9, с. 62].

Основная отрасль компании: «Автомобильное хозяйство». Должность руководителя компании — директор. Организационно-правовая форма (ОПФ) — унитарные предприятия, основанные на праве хозяйственного ведения. Тип собственности — муниципальная собственность. Дополнительные средства получают и от продажи неиспользуемого имущества, получения или предоставления кредита и т.д. [7, с. 89].

Финансовая работа МУП «Автохозяйство» включает следующие направления:

- управление процессами формирования, распределения и использование финансовых ресурсов;
- финансирование затрат МУП «Автохозяйство»;
- анализ эффективности использования имеющихся финансовых ресурсов и финансовое состояние организации;
- организацию выполнения денежных расчетов по финансовым обязательствам в установленные сроки и в требуемых объемах;
- контроль за выполнением финансовых планов;
- разработку мероприятий по устранению недостатков в управлении финансовыми ресурсами и капиталом направленных на повышение эффективности производства.

Основные показатели, характеризующие финансово-экономическое состояние предприятия, представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Финансово-экономические показатели МУП «Автохозяйство»

В тысячах рублей

Показатели	Период, годы			Отклонение по годам		Темп роста по годам, %	
	2014	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Выручка от оказания услуг, работ	45012	47365	146954	2353	99589	105,23	310,26
Себестоимость услуг, работ	40012	44502	136705	4490	92203	111,22	307,19
Среднегодовая стоимость основных фондов	9260	106112	96338	96852	□9774	1145,9	90,79
Среднесписочная численность персонала	79	74	76	-5	+2	93,67	102,70
Годовой фонд оплаты труда	17 537	19 368	21 048	1831	1680	110,44	108,67
Собственный капитал	(1822)	107452	92881	109274	□1457 1	100,0	86,44
Чистая прибыль	2515	4687	3794	2172	-893	186,36	80,95
Стоимость имущества предприятия	9563	129587	124921	120024	□4666	1355,1	96,4

В МУП «Автохозяйство» за рассматриваемый период наблюдается рост стоимости основных фондов, что произошло в основном за счет увеличения активной части основных средств (обновления транспортного парка) это свидетельствует о расширении производственного потенциала предприятия. Также положительно можно оценить рост собственного капитала в 2015 г. по сравнению с базисным 2014 г. на 109 274 тыс. руб. Рост итога баланса говорит о наращивании имущественного потенциала предприятия. Отрицательно можно оценить превышение базисных темпов роста баланса над темпами роста выручки в 2015 году, это свидетельствует о снижении эффективности использования ресурсов предприятия, но за 2016 год темп роста выручки превышает темп роста себестоимости, что позволит увеличить валовую прибыль.

С учетом обновления автопарка МУП «Автохозяйство» расширило направления транспортных перевозок, в связи с этим в 2016 год заметен рост выручки более чем в 3 раза. В 2015 году предприятию удалось вновь получить рост чистой прибыли на 2172 тыс. руб., но в связи с ростом затрат в доходах

предприятия чистая прибыль в 2016 году снизилась на 893 тыс. руб. и стала составлять 3794 тыс. руб. Для обобщенной характеристики хозяйственной деятельности МУП «Автохозяйство» необходимо провести финансовый анализ предприятия. Для этого составляется аналитически агрегированный баланс, представленный в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Сравнительный бухгалтерский баланс МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 годы

В тысячах рублей

Раздел баланса	Абсолютные величины по годам, тыс. руб.			Удельный вес по годам, %			Изменения в сумме	
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2015	2016
Актив								
Внеоборотные активы (А1)	9260	106343	100241	96,83	82,06	80,24	97083	-6102
Оборотные активы (А2)	303	23244	24681	3,17	17,94	19,76	22941	1437
Баланс	9563	129587	124921	100,0	100,0	100,0	120024	-4666
Пассив								
Капитал и резервы (П3)	(1822)	107452	92881	-19,05	82,92	74,35	109274	-14571
Долгосрочные обязательства П4	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0	0
Краткосрочные обязательства (П5)	11385	22134	92881	119,05	17,08	25,65	10749	70747
Баланс	9563	129587	124921	100,0	100,0	100,0	120024	-4666

Из таблицы 2.2 видно, что общая стоимость имущества предприятия в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличилась на 120 024 тыс. руб. Увеличение имущества произошло за счет увеличения внеоборотных активов на 97 083 тыс. руб. или на 5,56 %. Оборотные активы также увеличились на 22941 тыс. руб. или в 7 раз. Структура имущества характеризуется значительным удельным весом внеоборотных активов 63,62 % на конец периода. Доля внеоборотных активов составляет всего 80,24 % от общего имущества предприятия. В большей степени увеличение оборотных активов в

2016 году было связано с ростом запасом сырья, рост которых составил 32,2 и 13,62 % прироста активов предприятия.

Структура имущества МУП «Автохозяйство» представлена на рисунке 2.2.

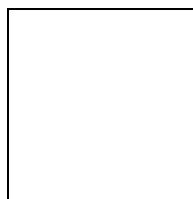


Рисунок 2.2 – Структура активов МУП «Автохозяйство»
за 2014–2016 годы

Структура капитала меняется в сторону увеличения собственных средств, увеличения краткосрочных обязательств. Собственные средства предприятия составляют 74,35 % всех источников финансирования (при нормативе более 50 %). Таким образом, рассматривая стратегию финансирования предприятия, следует отметить что МУП «Автохозяйство» привлекает как собственные так и заемные ресурсы (кредиторская задолженность). В составе краткосрочных источников преобладает кредиторская задолженность – наиболее срочные обязательства и заметен рост оценочных обязательств.

Структура пассивов предприятия представлена на рисунке 2.3.

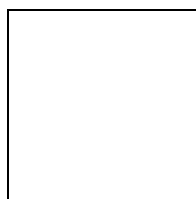


Рисунок 2.3 – Структура пассивов МУП «Автохозяйство»
за 2014–2016 годы

Прирост источников финансирования произошел по всем их видам. Основной прирост приходится на капиталы и резервы. На протяжении всего анализируемого периода доминирующей статьей пассива баланса являются «нераспределенная прибыль», которая в 2014 г. носила отрицательную величину (-1822 тыс. руб.), что связано с получением убытка в 2013 году, а в 2015г. – 82,92 %, в 2016 г. – 74,35 %.

Рассмотрим общие взаимосвязи баланса. Сумма собственных средств нормально функционирующего предприятия, как правило, превышает величину внеоборотных активов ($A_I < П_{III}$). Данное неравенство характеризует в целом использование собственных средств предприятия: часть их идет на покрытие основных средств и долгосрочных финансовых вложений, оставшаяся часть – на покрытие оборотных средств [10, с. 439]. В соответствии с таблицей 2.2 для МУП «Автохозяйство» неравенство выполняется на протяжении трех периодов, это свидетельствует о том, что часть внеоборотных активов финансировалась за счет собственных средств. Общая сумма оборотных активов в 2016 году не превышает величину заемных средств ($A_{II} < П_{IV+V}$).

Данное соотношение обусловлено тем, что при нормальном функционировании МУП «Автохозяйство» значительная часть оборотных активов приобретается за счет собственных финансовых средств [10, с.39]. Таким образом, общие внутренние присущие балансу взаимосвязи не выполнялись в течение 2014 года, но за 2015 и 2016 год ситуация поменялась. По рисунку 2.3 видно, что сумма собственного капитала возрастает быстрее привлеченных средств, это следует оценить положительно.

Для анализа структуры и динамики активов предприятия проведены расчеты, результаты которых представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Анализ состава и структуры активов МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 годы

В тысячах рублей

Раздел баланса	Абсолютные величины по годам, тыс. руб.			Удельные веса по годам, %			Изменения по годам	
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2015	2016
Раздел I Внеоборотные активы								
Основные средства	9260	106112	96338	100,0	99,78	96,11	96852	□9774
Отложенные налоговые активы	0	231	3903	0,	0,22	3,89	231	3672
Итого по разделу I	9260	106343	100241	100,0	100,0	100,0	97083	□6102
Раздел II Оборотные активы								

Запасы, всего, в том числе:	14	2609	3449	4,62	11,22	13,97	2595	840
- сырье и материалы	14	2609	3449	4,62	11,22	13,97	2595	840
Дебиторская задолженность	243	6786	5662	80,2	29,19	22,94	6543	□1124
Финансовые вложения	5	13293	15104	1,65	10,26	61,2	13288	1811
Денежные средства	41	517	410	13,53	0,40	1,66	476	□107
Прочие оборотные активы	0	39	57	0,0	0,17	0,23	39	18
Итого по разделу II	303	23244	24681	100,0	100,00	100,0	22941	1437
Баланс	9563	129587	124921	100,0	100,0	100,0	120024	□4666

Анализируя таблицу 2.3 можно сделать вывод о том, внеоборотные активы увеличились на 97 083 тыс. руб. или оборотные активы увеличились на 22 941 тыс. руб. Валюта баланса в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличилась на 120 024 тыс. руб. или в 13,5 раз. Внутри раздела «Внеоборотные активы» основной рост приходится на статью «Отложенные налоговые обязательства», в 2016 году она увеличилась на 3672 тыс. руб., «основные средства» снизились на 9774 тыс. руб.

В общей структуре оборотных активов значительный удельный вес имеют дебиторская задолженность 80,2 % в 2014 году, в 2015 году составляет 29,19 %, а за 2016 год 22,94 %, что говорит о том, что МУП «Автохозяйство» снижает величину дебиторской задолженности. За 2016 год происходит её снижение на 1124 тыс. руб.

Запасы сырья и материалов составили в структуре 13,97 % прирост в 2016 году составил 32,2 %. По данным на конец отчетного периода произошло увеличение денежных средств на 1,26 %, что свидетельствует, как правило, об укреплении финансового состояния предприятия. Сумма денежных средств должна быть достаточной для погашения первоочередных платежей.

В течение трех лет структура активов меняется в сторону увеличения внеоборотных активов и уменьшения оборотных активов, что определяет тенденцию к снижению оборачиваемости всей совокупности активов.

Финансовые вложения в доле увеличиваются с 1,65 % в 2014 году до 61,2 % в 2016 году, это свидетельствует о том, что МУП «Автохозяйство» повышает свою ликвидность за счет вложений денежных средств на депозиты, для получения дополнительной прибыли. Для анализа состава, структуры и динамики пассивного капитала предприятия составлена аналитическая таблица 2.4 Источником информации для анализа являются данные пассива бухгалтерского баланса МУП «Автохозяйство».

В соответствии с таблицей 2.4 МУП «Автохозяйство» в 2015 году увеличило объем собственного капитала, а в 2016 году произошло увеличение кредиторской задолженности на 8812 тыс. руб.

Таблица 2.4 – Анализ состава, структуры и динамики капитала

МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 годы

В тысячах рублей

Статьи пассива баланса	Абсолютные величины по годам, тыс. руб.			Удельные веса по годам, %			Изменения по годам	
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014	2015
III Капитал и резервы								
Уставный капитал	0	103	103	0,0	0,1	0,11	103	0
Нераспределенная прибыль (убыток)	(1822)	10734 9	92778	100,0	99,9	99,89	10917 1	-14571
Итого по разделу III	(1822)	10745 2	92881	100,0	100,0	100,0	10927 4	-14571
IV Долгосрочные обязательства								
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0	0	0	0
V Краткосрочные обязательства								
Займы и кредиты	16	0	0	0,14	0,0	0,0	-16	0
Кредиторская задолженность	1045	18148	26960	9,18	81,99	84,14	17103	8812
Доходы будущих периодов	10324	1083	1083	90,68	4,89	3,38	-9241	-
Оценочные обязательства	0	2904	3998	0,0	13,12	12,48	2904	1094
Итого по разделу V	11385	22134	32041	100,0	100,0	100,0	10749	9907
Баланс	9563	12958 7	12492 1	100,0	100,0	100,0	12002 4	-4666

Анализируя данные таблицы 2.4 можно сделать вывод о том что, в течение 2014 года основной удельный вес в структуре источников

финансирования предприятия занимала кредиторская задолженность (ее доля составила 90,68 %). Прирост нераспределенной прибыли в 2015 году обеспечил 99,9% всех источников финансирования. Собственный капитал предприятия представлен двумя статьями «Уставный капитал» и «Нераспределенная прибыль». Таким образом, МУП «Автохозяйство» наращивает объемы краткосрочных обязательств, которые представлены статьей «Оценочные обязательства», удельный вес данного вида обязательств в 2016 г. составляет 12,48 %. Краткосрочные обязательства увеличиваются и в 2016 г. составляют 84,14 %. Кредиторская задолженность увеличивается и в абсолютной величине, и по удельному весу с 9,18 % в 2014 г. до 84,14 % в 2016 г.

2.2 Анализ эффективности деятельности МУП «Автохозяйство»

Оценка финансовой устойчивости является важным показателем эффективного управления финансовыми ресурсами, проведем анализ и выявим тип финансового состояния МУП «Автохозяйство» в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости
МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 годы

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Отклонение по годам	
	2014	2015	2016	2015	2016
Собственный капитал	(1822)	107452	92881	109274	-14571
Внеоборотные активы	9260	106343	100241	97083	-6102
Собственные оборотные средства (стр.1 □ стр.2)	-11082	1109	-7360	+12191	-8469
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0
Собственные и долгосрочные источники формирования запасов (стр.3 + стр.4)	-11082	1109	-7360	+12191	-8469
Краткосрочные заемные средства	11385	22134	32041	10749	9907
Общие источники формирования запасов (стр.5 + стр.6)	303	23243	24681	22940	1438
Запасы (включая НДС)	14	2609	3449	2595	840
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	-11068	-1500	-10809	+9568	-9309

(стр.3 □ стр.8)					
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (стр.5 □ стр.8)	-11068	-1500	-10809	+9568	-9309
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины источников формирования запасов (стр.7 □ стр.8)	+289	+20634	+21232	20345	+598
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое состояние				

По результатам таблицы 2.5 можно сделать вывод от том, что у МУП «Автохозяйство» неустойчивое финансовое состояние, то есть запасы и затраты не обеспечиваются собственными источниками их формирования. Для финансирования операционного цикла МУП «Автохозяйство» использует не только все «нормальные» источники (собственные оборотные средства, краткосрочные кредиты и займы), но и кредиторскую задолженность, что с точки зрения финансовой устойчивости неприемлемо. Размер кредиторской задолженности велик, МУП «Автохозяйство» не в состоянии расплатиться по своим обязательствам. Финансовая устойчивость предприятия выявляет неэффективную финансовую политику.

Также оценим динамичность развития активов МУП «Автохозяйство» по данным таблицы 2.6.

Таблица 2.6 – Динамичность развития МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 гг.

Показатель	В процентах				
	Темп роста по годам, %			Отклонения по годам	
	2014	2015	2016	2015	2016
Выручка от реализации услуг	90,48	105,23	310,26	+14,75	+205,03
Прибыль (чистая)	72,36	186,36	80,95	+114,0	-105,41
Активы предприятия, в том числе:	103,84	1355,09	96,4	+1251,25	-1258,69
□ внеоборотные активы	105,58	1148,41	94,26	1042,83	-1054,15
□ запасы сырья и материалов	103,62	18635,71	132,2	+18532,09	-18503,51
(2609/14) · 100% = 18 635,71 %	108,62	2792,59	83,44	2683,97	-2709,15
□ дебиторская задолженность					

В соответствии с таблицей 2. 6 можно сделать вывод о снижении активов предприятия за 2016г. Неравенство $100 < T_{\text{акт}}$ говорит о том, что предприятие наращивает свой экономический потенциал и масштабы деятельности, в нашем случае активы составляют 1355,06 % на 2015 год, за 2016 год спад до 96,4 %.

Неравенство $T_{\text{акт}} < T_{\text{Vпрод.}}$ свидетельствует о том, что объем продаж растет быстрее экономического потенциала.

Выручка от продаж в 2016 году составила 205,03 %, а активы 96,04 % - неравенство не выполняется, можно сделать вывод о снижении эффективности использования ресурсов предприятия, в 2016 году активы используются менее эффективно, чем в 2015 году.

Неравенство $T_{\text{Vпрод.}} < T_{\text{п.}}$ означает что прибыль предприятия растет медленнее объема реализации и совокупного капитала, но показатель положительный вследствие положительного эффекта операционного рычага.

Неравенство не выполняется, так как прибыль за 2016 год составила -105,41 %, а объем реализации увеличился на 205,03%. Соответственно «золотое правило экономики» не выполняется.

Динамика темпов роста показателей, характеризующих динамичность развития предприятия, представлена на рисунке 2.4.

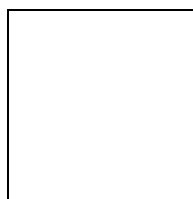


Рисунок 2.4 – Динамичность развития МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 годы

В результате чего можно сделать вывод, что предприятие развивается довольно динамично, хотя темпы роста прибыли ниже темпов роста объемов выручки. Сбытовая деятельность предприятия характеризуется ростом статьи «Дебиторская задолженность», темп спада которой (83,44 % в 2016г.), но он не опережает темп роста выручки (310,26% в 2016г.), что является положительным моментом для организации МУП «Автохозяйство».

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является его платежеспособность, то есть возможность наличными денежными ресурсами погашать свои платежные обязательства. Платежеспособность является внешним проявлением состояния предприятия, его финансовой устойчивости.

Анализ платежеспособности проводится при помощи финансовых коэффициентов, характеризующих ликвидность баланса. С целью оценки сбалансированности активов и пассивов предприятия по функциям и срокам в таблице 2.7 проводится анализ ликвидности баланса.

Таблица 2.7 – Анализ ликвидности баланса МУП «Автохозяйство»
за 2014–2016 годы

В тысячах рублей

Актив	Период, годы			Пассив	Период, годы		
	2014	2015	2016		2014	2015	2016
Наиболее ликвидные активы (А1)	46	13810	15514	Наиболее срочные обязательства (П1)	1045	18148	26960
Быстро реализуемые активы (А2)	243	6786	5662	Краткосрочные пассивы (П2)	10340	3987	5081
Медленно реализуемые активы (А3)	14	2648	19020	Долгосрочные пассивы (П3)	0	0	0
Трудно реализуемые активы (А4)	9260	106343	100241	Постоянные пассивы (П4)	(1822)	107452	92881
Валюта баланса (ВБ)	9563	129587	124921	Валюта баланса (ВБ)	9563	129587	124921

В соответствии с таблицей 2.7 баланс не является абсолютно ликвидным, предприятию не хватает наиболее ликвидных активов – денежных средств и краткосрочных финансовых вложений – для покрытия наиболее срочных обязательств – кредиторской задолженности ($A1 < P1$), платежный недостаток увеличивается, но в 2015 году показатели улучшаются.

Таблица 2.8 – Излишек (недостаток) активов для погашения обязательств

МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 годы

Актив	Пассив	Излишек (недостаток) активов для погашения обязательств по годам		
		2014	2015	2016
Наиболее ликвидные активы (А1)	Наиболее срочные обязательства (П1)	□999	□4338	□11446
Быстро реализуемые активы (А2)	Краткосрочные пассивы (П2)	□10097	+2799	+581
Медленно реализуемые активы (А3)	Долгосрочные пассивы (П3)	+14	+2648	+19020
Трудно реализуемые активы (А4)	Постоянные пассивы (П4)	□11082	+1109	□7360

Быстрореализуемые активы в 2014 году недостаточны, а в 2015 и 2016 годах покрывают краткосрочные пассивы ($A2 > P2$), платежный излишек увеличивается. Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы ($A3 > P3$) с платежным излишком, который увеличивается, несоблюдение минимума баланса отмечено в 2014 году и в 2016 году.

Одним из финансовых признаков, на основании которых могут возникнуть сомнения в правильности управленческих решений менеджмента предприятия, является существенное отклонение значений основных коэффициентов, характеризующих финансовое положение предприятия, от нормативных (эталонных) значений. К числу таких коэффициентов, в частности, относят показатели ликвидности.

Для оценки способности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства в таблице 2.9 представлены показатели ликвидности. Данные таблицы 2.9 показывают, что коэффициент общей ликвидности ниже норматива (100 %), на конец 2014 года предприятие способно погасить только 32,91 % своих обязательств. Коэффициент абсолютной ликвидности ниже норматива, что следует оценить отрицательно. За счет наиболее ликвидных активов предприятие покрыло 0,18 % своих краткосрочных обязательств.

Таблица 2.9 – Коэффициенты ликвидности МУП «Автохозяйство»
за 2014–2016 годы

Коэффициент	Норматив	Период, годы			Отклонение по годам	
		2014	2015	2016	2015	2016
Общая ликвидность	1,0	0,028	0,894	0,815	0,866	□0,079
Абсолютная ликвидность	Более 0,1	0,007	0,624	0,484	0,617	□0,14
Промежуточная ликвидность	0,7□1,0	0,025	0,930	0,661	0,905	□0,269
Текущая ликвидность	1,0□2,0	0,027	1,05	1,255	1,023	+0,205

Коэффициент текущей ликвидности имеет тенденцию к росту и показывает, что на конец 2016 г. предприятие за счет наиболее ликвидных активов и дебиторской задолженности могло выполнить свои обязательства перед кредиторами и по краткосрочным кредитам и займам на 125,5 % (при нормативе более 100 %). Положительным является рост показателя в динамике.

Динамика коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 2.5.

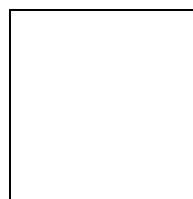


Рисунок 2.5 – Коэффициенты ликвидности МУП «Автохозяйство»
за 2014–2016 гг.

По результатам анализа эффективности использования капитала МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 гг. сделаны следующие выводы. Структура активного капитала характеризуется значительным удельным весом внеоборотного капитала (более 60%).

Анализ оборотного капитала показал снижение эффективности его использования, оборачиваемость оборотных активов заметно замедляется, чистая прибыль снижается, операционный цикл увеличивается. Данная негативная тенденция приводит к значительному отвлечению финансовых ресурсов на покрытие оборотного капитала.

Положительно оценивается то, что на предприятии идет процесс наращивания капитала, доля собственного капитала в структуре источников финансирования критически высока (74,35 % в 2016 г. при нормативе более 50 %). Заемный капитал предприятия представлен краткосрочными обязательствами и кредиторской задолженностью (доминирующая статья в 2015 г. 84,14 %).

Заемные средства предприятия увеличиваются (кредиторская задолженность), а поступления от текущей деятельности не могут в полном объеме покрыть эти обязательства, что приводит к снижению платежеспособности предприятия.

Баланс предприятия не является абсолютно ликвидным - предприятию не хватает наиболее ликвидных активов – денежных средств и краткосрочных финансовых вложений – для покрытия наиболее срочных обязательств – кредиторской задолженности, т.е. равновесие между активным и пассивным капиталом нарушено. Тип финансовой устойчивости предприятия идентифицируется как неустойчивый, на протяжении всего анализируемого периода. Показатели ликвидности ниже нормативных значений. Из этого можно сделать вывод о том, что предприятие обладает низкой финансовой устойчивостью. Для более детального изучения причин неустойчивого финансового положения предприятия производится расчет коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость (таблица 2.10).

Таблица 2.10– Оценка относительных показателей финансовой устойчивости
МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 гг.

Показатель	Нормативное значение	Период, годы			Изменение по годам	
		2014	2015	2016	2015	2016
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	менее 1,0	1,191	0,171	0,256	-1,02	0,085
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,6...0,8	□42,14	0,048	□0,183	+42,19	□0,135
Коэффициент финансовой независимости	более 0,5	□0,191	0,829	0,744	+1,02	□0,085
Коэффициент маневренности собственных средств	0,5	□6,08	0,01	-0,079	+6,09	+0,069
Коэффициент устойчивости финансирования	0,8...0,9;	□0,191	0,829	0,744	+1,02	□0,085

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств значительно превышает норматив в 2014 году, но наблюдается спад в динамике. На данном предприятии на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы, в 2016 г. привлечено 2,56 руб. Отсюда следует, что предприятие в малой степени зависит от кредиторов. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования имеет отрицательное значение в 2014 и 2016 годах. Следовательно, оборотные активы организации полностью формируются за счет заемных источников, она не имеет возможности осуществления бесперебойной финансово-хозяйственной деятельности. Показатель имеет тенденцию к уменьшению в 2015 году. Коэффициент финансовой независимости (автономности) показывает, что предприятие финансируется за счет собственных средств только на 74,4 % (норматив 50 %). Следовательно, его работа достаточно стабильна, обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами. Значение коэффициента маневренности ниже допустимого уровня, т.е. значительная часть собственных средств предприятия закреплена в ценностях им мобильного характера, которые являются менее ликвидными и не могут быть достаточно быстро преобразованы в денежную наличность. Изменение коэффициента

маневренности собственных средств свидетельствует о незначительном росте финансовой устойчивости предприятия в 2015 году.

Коэффициент устойчивости финансирования находится ниже критического значения, т.е. предприятие не финансирует имущество за счет устойчивых источников. Высока зависимость предприятия от краткосрочных заемных источников покрытия. В 2014 г. предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования на 100 %. Формирование запасов и затрат происходило в основном за счет привлеченных средств. Динамика коэффициентов финансовой устойчивости представлена на рисунке 2.6.

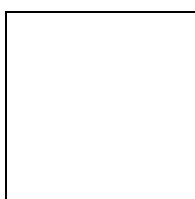


Рисунок 2.6 – Коэффициенты финансовой устойчивости
МУП «Автохозяйство» за 2014–2016гг.

Проведем анализ деловой активности МУП «Автохозяйство». Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении ею поставленных целей, что отражают абсолютные стоимостные и относительные показатели. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней динамики разнообразных финансовых коэффициентов (таблица 2.11).

Таблица 2.11 – Показатели деловой активности МУП «Автохозяйство»
за 2014–2016 гг.

Показатель	Период, годы			Изменение по годам	
	2014	2015	2016	2015	2016
Выручка от оказания услуг, тыс. руб.	45012	47365	146954	2353	99589
Коэффициент общей оборачиваемости имущества, обор.	4,707	0,366	1,176	-4,341	0,81
Период, дни	365	365	365	-	-
Коэффициент оборачиваемости запасов, обор.	3215,1	18,15	42,61	-3196,95	24,46
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, обор.	1097,85	91,62	358,42	-1006,23	266,8

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (всей дебиторской задолженности), обор.	185,23	6,98	25,95	-178,25	18,97
Срок оборачиваемости средств запасов, дн.	0,11	20,11	8,57	20	-11,54
Срок оборачиваемости денежных средств, дн.	0,33	3,98	1,02	3,65	-2,96
Срок оборачиваемости средств в расчетах (всей дебиторской задолженности), дн.	1,97	52,29	14,07	50,32	-38,22
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обор.	43,07	2,61	5,45	-40,46	2,84
Срок оборачиваемости кредиторской задолженности, дн.	8,47	139,85	66,97	131,38	□72,88
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, обор.	□24,70	0,441	1,582	25,141	-0,861
Коэффициент отдачи основных средств, обор.	4,861	0,446	1,525	□4,415	1,079

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в 2015 году возрос на 2,84 оборотов, значит произошло увеличение периода времени, в течение которого счета кредиторов будут оставаться неоплаченными.

Наиболее высокие значения показателей оборачиваемости приходятся на 2016 г., когда предприятием была получена наибольшая выручка от продажи. Заметное снижение эффективности использования средств предприятия произошло в 2014 г. В отчетном 2015 г. ситуация стабилизировалась, показатели возрастают. Динамика периода оборачиваемости представлена на рисунке 2.7.

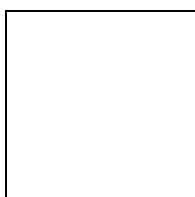


Рисунок 2.7 – Коэффициенты оборачиваемости (период)

МУП «Автохозяйство» за 2014–2016гг.

Наметилась тенденция снижения оборачиваемости запасов на в 32 оборота. Выручка, приходящаяся на 1 руб. запасов, снизилась и составила 18,15 руб. Снижился срок оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности на 14 и 67 дней соответственно. При этом возросла величина коэффициента оборачиваемости средств в расчетах, следовательно, увеличивается отвлечение

средств предприятия в форме краткосрочной дебиторской задолженности из хозяйственного оборота. Увеличивается кредитование этими средствами других предприятий.

Считается, что организация эффективно управляет своей задолженностью, если период оборачиваемости дебиторской задолженности гораздо короче подобного показателя кредиторской задолженности.

На данном предприятии период оборачиваемости дебиторской короче периода оборачиваемости кредиторской задолженности – в 2016 г. 14 дней против 67 дней. Следовательно, дебиторская задолженность полностью покрывает кредиторскую, за счет большей оборачиваемости.

С точки зрения экономического анализа финансового состояния наличие прибыли в балансе предприятия менее важно, чем наличие достаточной суммы денежных средств для осуществления текущей деятельности и погашения обязательств перед кредиторами. Для анализа доходов и расходов используются методы, аналогичные методам анализа бухгалтерского баланса: вертикальный и горизонтальный анализ, коэффициентный и факторный методы. Проведем горизонтальный анализ прибыли за 2014 – 2016 гг. представленный в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Анализ основных показателей МУП «Автохозяйство» за 2014–2016гг.

Показатели	Период, годы			Отклонение		Темпы роста, %	
	2014	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Выручка от оказания услуг, работ	45012	47365	146954	2353	99589	105,22	310,26
Себестоимость оказания услуг	40012	44502	136705	4490	92203	111,22	307,19
Валовая прибыль	5000	2863	10249	□2137	7386	57,26	357,98
Коммерческие расходы	1523	1626	5448	103	3822	106,76	335,06
Управленческие расходы	299	345	3199	46	2854	115,38	927,25
Прибыль от продаж	3178	892	1602	□2286	710	28,07	179,6
Прочие доходы	705	7706	7202	7001	□504	1093,1	93,46
Прочие расходы	739	2739	4062	2000	1323	370,64	148,3
Прибыль до	3144	5859	4742	2715	□1117	186,35	80,94

налогообложения							
Текущий налог на прибыль	629	1172	948	543	-224	186,33	80,89
Чистая прибыль	2515	4687	3794	2172	-893	186,36	80,95

Выручка в 2014 г. составила 4501 2 тыс. руб., в 2015г. 47 365 тыс.руб., а к 2016 г. она увеличилась до 146 954 тыс. руб., что в абсолютном значении составило 99589 тыс. руб. (или 210,36 %). Этот рост обусловлен увеличением объема выручки из-за большего вида транспортных услуг и по конкурентоспособной цене. Но вместе со ростом выручки растет и себестоимость продаж с 40 012 тыс. руб. в 2014 г. до 44 502 тыс. руб. и 136705 тыс. руб. в 2015 году и 2016 г. соответственно. Но в 2016 году темпы роста выручки опережают темпы роста себестоимости, что увеличивает валовую прибыль на 7386 тыс. руб. Отрицательно оценивается рост прочих расходов в 2015 году на 270,64 %, но за 2016 год прочие расходы росли медленнее (+ 48,3 %).

Чистая прибыль за 2014 год составляла 2515 тыс. руб., в 2015 году увеличилась до 4687 тыс. руб., но из-за превышения темпов роста расходов над темпами роста доходов чистая прибыль составила 3794 тыс. руб., что по сравнению с показателем 2015 года меньше на 19,05 %. Динамика прибыли МУП «Автохозяйство» за 2014 – 2016 гг. представлена на рисунке 2.8.

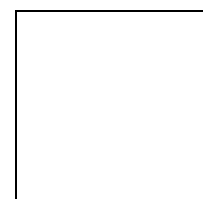


Рисунок 2.8 – Динамика прибыли МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 гг.

Изменение структуры наблюдается по всем показателям, наибольшее снижение отмечено в прибыли до налогообложения (спад на 19,11 %).

Эффективность использования активного капитала оценивается при помощи показателя рентабельности. В качестве факторов, влияющих на рентабельность

Период, годы

совокупного капитала, обозначены балансовая прибыль, среднегодовая величина внеоборотных активов, среднегодовая величина оборотных активов.

Оценка рентабельности использования капитала МУП «Автохозяйство» проводится по данным таблицы 2.13. В соответствии с показателями, представленными в таблице 2.13, чистая экономическая рентабельность в 2015 году снижается, что связано с ростом чистой прибыли, но с одновременным увеличением валюты баланса, более чем в 12 раз.

Таблица 2.13 – Оценка рентабельности капитала МУП «Автохозяйство»

Показатель	Алгоритм расчета						Финансовые коэффициенты		
	числитель, тыс. руб.			знаменатель, тыс. руб.			2014	2015	2016
	2014	2015	2016	2014	2015	2016			
Чистая доходность, %	Чистая прибыль			Валюта баланса			0,263	0,036	0,03
	2515	4687	3794	9563	129587	124921			
Экономическая рентабельность, %	Прибыль до налогообложения			Валюта баланса			0,329	0,045	0,038
	3144	5859	4742	9563	129587	124921			
Финансовая рентабельность, %	Чистая прибыль			Собственный капитал			-1,38	0,044	0,041
	2515	4687	3794	(1822)	107452	92881			
Фондорентабельность, %	Прибыль до налогообложения			Основной капитал			0,34	0,055	0,049
	3144	5859	4742	9260	106112	96338			

Динамика рентабельности использования имущества МУП «Автохозяйство» на рисунке 2.9.

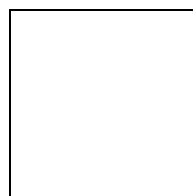


Рисунок 2.9 – Динамика рентабельности использования имущества МУП «Автохозяйство» за 2014 – 2016 гг.

Увеличение объемов прибыли до налогообложения в 2015 году принесло прирост чистой прибыли – на каждый рубль активов 4,4 руб. (источников финансирования), вложенных в деятельность предприятия, в 2014 г. получено 1,38 руб. чистого убытка, а в 2016 г. – 4,1 руб. чистой прибыли.

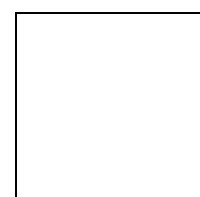
Экономическая рентабельность, характеризующая долю прибыли до налогообложения в каждом рубле финансового капитала, за период 2014–2016 годы снизилась с 32,9 % до 3,8 %.

В соответствии с данными проведенного анализа предприятие МУП «Автохозяйство» повышает рентабельность финансовой деятельности в 2015 году, связанной с ростом прибыли, и снижает рентабельность в 2016 году из-за снижения показателей прибыли. В связи с ростом затрат в доходах предприятия чистая прибыль в 2016 году снизилась на 893 тыс. руб. и стала составлять 3794 тыс. руб. Дадим оценку рентабельности деятельности в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Оценка рентабельности деятельности МУП «Автохозяйство» за 2014 – 2016 гг.

Показатель	Алгоритм расчета по годам						Финансовые коэффициенты, %		
	Числитель			Знаменатель			2014	2015	2016
	2014	2015	2016	2014	2015	2016			
Рентабельность деятельности	Прибыль до налогообложения			Выручка от оказание услуг, работ			6,98	12,4	3,23
	3144	5859	4742	45012	47365	146954			
Рентабельность затрат	Валовая прибыль			Себестоимость продаж			12,5	6,43	7,5
	5000	2863	10249	40012	44502	136705			
Рентабельность оборота	Прибыль от продаж			Выручка от оказание услуг, работ			7,06	1,88	1,09
	3178	892	1602	45012	47365	146954			
Коммерческая маржа	Чистая прибыль			Выручка от оказание услуг, работ			5,59	9,9	2,58
	2515	4687	3794	45012	47365	146954			

Графически темпы изменения рентабельности деятельности МУП «Автохозяйство» за 2014 – 2016 гг. представлены на рисунке 2.10.



рентабельность, %

Рисунок 2.10 – Динамика рентабельности МУП «Автохозяйство»
за 2014 – 2016 гг.

Рентабельность основной деятельности показывает, какую долю в себестоимости реализованной продукции составляет валовая прибыль. На исследуемом предприятии названный показатель в 2014 г. составил 6,98 %, а в 2016 г. снизился до 3,23 %, что говорит о снижении размера прибыли и росте размера себестоимости, которую предприятию приносит каждый рубль произведенных затрат на реализацию продукции.

Снижение коэффициента рентабельности оборота за анализируемый период с 7,06 % до 1,09 % свидетельствует о снижении спроса на услуги (работы) предприятия и об росте затрат МУП «Автохозяйство».

Расчеты, представленные в таблице 2.14 свидетельствуют о спаде доходности хозяйственной деятельности – все рассчитанные показатели рентабельности имеют тенденцию к снижению, что связано со снижением прибыли. Это негативная тенденция.

Далее рассчитаем влияние факторов на величину прибыли МУП «Автохозяйство» в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Анализ влияния рентабельности и выручки на прибыль

МУП «Автохозяйство» за 2014–2016 годы

Показатель	Алгоритм расчета	Значение, %
Удельный вес рентабельности по годам:		
– 2014	Удельный вес = $2515 / 45012 \cdot 100$	5,59
– 2015	Удельный вес = $4687 / 47365 \cdot 100$	9,90
– 2016	Удельный вес = $3794 / 146954 \cdot 100$	2,58
Влияние фактора – изменение объема выручки по годам:		
2014 – 2015	$V = (47365 - 45012) \cdot 5,59$	+131,53
2015 – 2016	$V = (146954 - 47365) \cdot 9,90$	+9859,31
Влияние фактора – уровень рентабельности по годам:		
2014 – 2015	$\% \text{ РП} = (9,90 - 5,59) \cdot 2515$	+108,40
2015 – 2016	$\% \text{ РП} = (2,58 - 9,90) \cdot 4687$	- 343,09

Таким образом, изменение выручки от оказания услуг, работ в 2015 году привело к увеличению прибыли на 131,53 тыс. руб., а в 2016 году увеличение на 9859,31 тыс. руб. Из таблицы 2.14 следует, что изменение рентабельности в 2015 году привело к увеличению прибыли на 108,4 тыс. руб., а в 2016 году снижение рентабельности на 7,32% снизило величину прибыли на 343,09 тыс. руб. В таблице 2.16 проведем анализ влияния расходов (себестоимости оказанных услуг, работ).

Таблица 2.16 – Влияние себестоимости на прибыль МУП «Автохозяйство»

В тысячах рублей

Показатель	Алгоритм расчета	Значение
Удельный вес себестоимости по годам:		
– 2014	Удельный вес = $40012 / 45012 \cdot 100$	88,89
– 2015	Удельный вес = $44502 / 47365 \cdot 100$	93,96
– 2016	Удельный вес = $136705 / 146954 \cdot 100$	93,03
Влияние фактора – изменение прибыли от продаж по годам:		
2014– 2015	П пр = $47365 (93,96 - 88,89) : 100$	+2401,41
2015 – 2016	П пр = $146954 (93,03 - 93,96) : 100$	– 1366,67

Рассмотрев данные, следует, что максимальное влияние фактора (снижение прибыли) произошло в 2015 году. Увеличение удельного веса себестоимости в выручке от оказания услуг привело к снижению прибыли на 2401,41 тыс. руб., а снижение в удельном весе себестоимости услуг в 2016 году повлияло на прибыль положительно, увеличилась прибыль на 1366,67 тыс. руб.

В таблице 2.17 проведем анализ влияния расходов (коммерческих и управленческих расходов).

Таблица 2.17 – Влияние коммерческих и управленческих расходов на прибыль МУП «Автохозяйство»

В тысячах рублей

Показатели	Алгоритм расчета	Значение
------------	------------------	----------

Удельный вес коммерческих расходов по годам:		
– 2014	Удельный вес = $1523 / 45012 \cdot 100$	3,38
– 2015	Удельный вес = $1626 / 47365 \cdot 100$	3,65
– 2016	Удельный вес = $5448 / 146954 \cdot 100$	3,71
Влияние фактора – изменение коммерческих расходов по годам:		
2014– 2015	П пр = $47365 (3,65 - 3,38) : 100$	+127,89
2015 – 2016	П пр = $146954 (3,71 - 3,65) : 100$	+88,17
Удельный вес управленческих расходов по годам:		
– 2014	Удельный вес = $299 / 45012 \cdot 100$	0,66
– 2015	Удельный вес = $345 / 47365 \cdot 100$	0,73
– 2016	Удельный вес = $3199 / 146954 \cdot 100$	2,18
Влияние фактора – изменение управленческих расходов по годам:		
2014– 2015	П пр = $47365 (0,73 - 0,66) : 100$	+33,16
2015 – 2016	П пр = $146954 (2,18 - 0,73) : 100$	+2130,83

Снижение прибыли от продаж за 2015 год произошло за счет повышения уровня коммерческих и управленческих расходов (127,89 тыс. руб. и 33,16 тыс. руб. по расходам соответственно), за 2015 год влияние фактора усиливается, из-за роста управленческих расходов прибыль от продаж снизилась на 2130,83 тыс. руб., а за счет роста коммерческих расходов снизилась на 88,17 тыс. руб.

Таким образом, в ходе анализа хозяйственной деятельности выявлено:

В МУП «Автохозяйство» за рассматриваемый период наблюдается рост стоимости основных фондов, что произошло в основном за счет увеличения активной части основных средств (обновления парка автобусов) это свидетельствует о расширении производственного потенциала предприятия. Также положительно можно оценить рост собственного капитала в 2015 г. по сравнению с базисным 2014 г. на 109 274 тыс. руб.

Рост итога баланса говорит о наращивании имущественного потенциала предприятия. Отрицательно можно оценить превышение базисных темпов роста баланса над темпами роста выручки в 2015 году, это свидетельствует о снижении оборачиваемости имущества предприятия (таблица 2.11), но за 2016 год темп роста выручки превышает темп роста себестоимости, что позволит

увеличить валовую прибыль. С учетом обновления автопарка МУП «Автохозяйство» расширило направления транспортных перевозок, в связи с этим в 2016 год заметен рост выручки более чем в 3 раза. В 2015 году предприятию удалось вновь получить рост чистой прибыли на 2172 тыс. руб., но в связи с ростом затрат в доходах предприятия чистая прибыль в 2016 году снизилась на 893 тыс. руб. и стала составлять 3794 тыс. руб.

Структура капитала меняется в сторону увеличения собственных средств, увеличения краткосрочных обязательств. Собственные средства предприятия составляют лишь 74,35 % всех источников финансирования (при нормативе более 50%). Таким образом, рассматривая стратегию финансирования предприятия, следует отметить что МУП «Автохозяйство» привлекает как собственные так и заемные ресурсы (кредиторская задолженность). В составе краткосрочных источников преобладает кредиторская задолженность – наиболее срочные обязательства и заметен рост оценочных обязательств.

На протяжении всего анализируемого периода доминирующей статьей пассива баланса являются «нераспределенная прибыль», которая в 2014г. носила отрицательную величину (□1822 тыс. руб.), а в 2015 г. – 82,92 %, в 2016 г. – 74,35 %.

У МУП «Автохозяйство» неустойчивое финансовое состояние, то есть запасы и затраты не обеспечиваются собственными источниками их формирования. Для финансирования операционного цикла МУП «Автохозяйство» использует не только все «нормальные» источники (собственные оборотные средства, краткосрочные кредиты и займы), но и кредиторскую задолженность, что с точки зрения финансовой устойчивости неприемлемо. Размер кредиторской задолженности велик, МУП «Автохозяйство» не в состоянии расплатиться по своим обязательствам. Финансовая устойчивость предприятия выявляет неэффективную финансовую

Показатели ликвидности ниже нормативных значений. Из этого можно сделать вывод о том, что предприятие обладает низкой финансовой устойчивостью. Наиболее высокие значения показателей оборачиваемости

приходится на 2016 г., когда предприятием была получена наибольшая выручка от продажи. Заметное снижение эффективности использования средств предприятия произошло в 2014 г. В отчетном 2015 г. ситуация стабилизировалась, показатели возрастают. Наметилась тенденция снижения оборачиваемости запасов на в 32 оборота.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств значительно превышает норматив в 2014 году, но наблюдается спад в динамике. На данном предприятии на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы, в 2016 г. привлечено 2,56 руб. Отсюда следует, что предприятие в малой степени зависит от кредиторов.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования имеет отрицательное значение в 2014 и 2016 годах. Следовательно, оборотные активы организации полностью формируются за счет заемных источников, она не имеет возможности осуществления бесперебойной финансово-хозяйственной деятельности. Показатель имеет тенденцию к уменьшению в 2015 году. Все рассчитанные показатели рентабельности имеют тенденцию к снижению. Это негативная тенденция.

2.3 Разработка мероприятий по повышению эффективности финансовой деятельности МУП «Автохозяйство» и их экономический эффект

В результате проведенного анализа установлено:

1) МУП «Автохозяйство» имеет неустойчивое финансовое состояние, т.к. запасы и затраты не обеспечиваются собственными источниками их формирования.

2) Наблюдается снижение эффективности использования ресурсов предприятия, в 2016 году активы используются менее эффективно, чем в 2015 году.

3) Баланс не является абсолютно ликвидным, предприятию не хватает наиболее ликвидных активов – денежных средств и краткосрочных финансовых

вложений – для покрытия наиболее срочных обязательств – кредиторской задолженности, платежный недостаток увеличивается.

4) Структура активного капитала характеризуется значительным удельным весом внеоборотного капитала (более 60 %). Анализ оборотного капитала показал снижение эффективности его использования, оборачиваемость оборотных активов заметно замедляется, чистая прибыль снижается, операционный цикл увеличивается. Данная негативная тенденция приводит к значительному отвлечению финансовых ресурсов на покрытие оборотного капитала.

5) Заемные средства предприятия увеличиваются (кредиторская задолженность), а поступления от текущей деятельности не могут в полном объеме покрыть эти обязательства, что приводит к снижению платежеспособности предприятия.

6) Рентабельность основной деятельности показывает, какую долю в себестоимости реализованной продукции составляет валовая прибыль. На исследуемом предприятии названный показатель в 2014 г. составил 6,98 %, а в 2016 г. снизился до 3,23 %, что говорит о снижении размера прибыли и росте размера себестоимости, которую предприятию приносит каждый рубль произведенных затрат на реализацию продукции.

Снижение коэффициента рентабельности оборота за анализируемый период с 7,06 % до 1,09 % свидетельствует о снижении спроса на услуги (работы) предприятия и об росте затрат МУП «Автохозяйство».

Для повышения эффективности финансовой деятельности предприятия предлагается увеличить дополнительные доходы за счет реализации имущества предприятия и снижения дебиторской задолженности [44, с. 218].

При анализе статей баланса, выявлено, что дебиторская задолженность составляет на 01.01.2017 года 5662 тыс. рублей. Состав дебиторов МУП «Автохозяйство» представлен в таблице 2.18.

Таблица 2.18 – Анализ структуры дебиторов МУП «Автохозяйство» в 2017 году

В тысячах рублей

Показатель	Сумма	Структура, %
МУП Водоснабжение ЗГО	318,2	5,62
ПАО Мегафон	1405,9	24,83
МУП ЗТУ МО - ЗГО	355,0	6,27
МАУ МФЦ ЗГО	702,7	12,41
УЖКХ	673,8	11,9
Школа 21	560,5	9,9
Школа 13	577,5	10,2
Прочие дебиторы	467,7	8,26
Итого дебиторской задолженности	5662	100,0

Анализ таблицы 2.18 показывает, что задолженность по оплате услуг ПАО «Мегафон» является доминирующей строкой 24,83 %, МАУ МФЦ ЗГО и УЖКХ являются основными дебиторами и следует принимать меры для взыскания данной задолженности.

Для решения проблем управления дебиторской задолженностью предприятия предлагаем следующие мероприятия:

1) Уступка права требования.

2) Инкассация дебиторской задолженности посредством факторинговых операций.

3) Автоматизация процесса управления дебиторской задолженностью.

Ниже рассмотрим предлагаемые мероприятия более подробно.

Уступка права требования или цессия – это соглашение по замене прежнего кредитора, который выбывает из обязательств, на другого, к которому переходят права прежнего кредитора. Согласно п. 1 ст. 382 ГК РФ право (требование), принадлежащее кредитору на основании обязательства, может быть передано другому лицу по сделке (уступка требования).

В соответствии со статьей 384 ГК РФ право первоначального кредитора переходит к новому кредитору в том объеме и на тех условиях, которые существовали к моменту перехода права, если иное не предусмотрено законом или договором. В частности, к новому кредитору переходят права, которые обеспечивают исполнения обязательств, в том числе право на получение процентов. Обычно такую задолженность покупают предприятия, которые сами

являются должниками дебитора (МУП ЗТУ МО - ЗГО). Они заинтересованы в том, чтобы приобрести дебиторскую задолженность со скидкой от номинала долга (дисконтом), а затем предъявить ее к погашению по полной стоимости. Предлагается применить цессию к дебитору УЖКХ ЗГО, сумма задолженности которого составляет 673,8 тыс. руб. Рассмотрим экономические последствия от уступки права требования (цессии) в таблице 2.19.

Таблица 2.19 – Анализ эффективности мероприятия по возврату дебиторской задолженности УЖКХ ЗГО при помощи цессии

В тысячах рублей

Показатель	Расчет	Сумма
Задолженность УЖКХ ЗГО	673,8	673,8
Дисконт	9%	9%
Сумма дисконта	$673,8 \cdot 9\%$	60,64
Итого возврат дебиторской задолженности	$673,8 - 60,64$	613,16
Остаток дебиторской задолженности	$5662 - 673,8$	4988,2
Увеличение прочих расходов за счет управления дебиторской задолженности	$4062 + 60,64$	4122,64
Дополнительный денежный поток при использовании цессии	613,16	613,16

Изменение дебиторской задолженности при внедрении цессии к дебитору УЖКХ ЗГО представлены на рисунке 2.11.

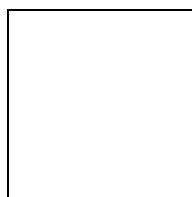


Рисунок 2.11 – Изменение дебиторской задолженности МУП «Автохозяйство» после использования цессии

Таким образом, результатом рекомендации по переуступке права требования (цессии), является повышение по статье отчета «Выручка» на сумму 613,16 тыс. руб. и снижение статьи Бухгалтерского баланса «Дебиторская задолженность» на 673,8 тыс. руб.

Несмотря на сложившиеся в российской экономике проблемы, связанные с возвратом дебиторской задолженности, вексель и цессия, которые являются более применяемыми инструментами погашения дебиторской задолженности.

Так как цессия – это двусторонний договор, по которому передаются сами права, вытекающие из обязательств. В качестве преимуществ цессии можно обозначить следующее:

- нотариально заверенный договор цессии;
- подписание дополнительного договора на возможность переуступки прав требования (цессии);
- не требуется переговоры с дебиторов. для использования цессии требуется только известить должника.

Если сравнивать вексель и цессию, то формально, передача векселя проще, не требует в отличие от цессии нотариального заверения, дополнительного договора. Тем не менее по результатам наблюдений Госкомстата РФ за несколько лет, динамика погашения дебиторской задолженности переуступкой права требования примерно соответствует динамике погашения дебиторской задолженности векселями. Следовательно, часть дебиторской задолженности может погашаться с помощью переуступки права требования к должнику УЖКХ ЗГО.

Для разрешения вопроса управления дебиторской задолженности МУП «Автохозяйство» целесообразно использовать инкассацию дебиторской задолженности посредством факторинговых операций. Для этого предлагается воспользоваться услугами коммерческого банка «Снежинский», осуществляющим инкассацию дебиторской задолженности. Банк «Снежинский» длительное время работает в банковской сфере и владеет пакетами акций многих предприятий Челябинской области.

Инкассация дебиторской задолженности посредством факторинговых операций по степени своей привлекательности является сравнительно новым в российской экономике. Процедура факторинговой операции представляет собой покупку банком «Снежинский» дебиторской задолженности

поставщиков, что показано на рисунке 2.12.

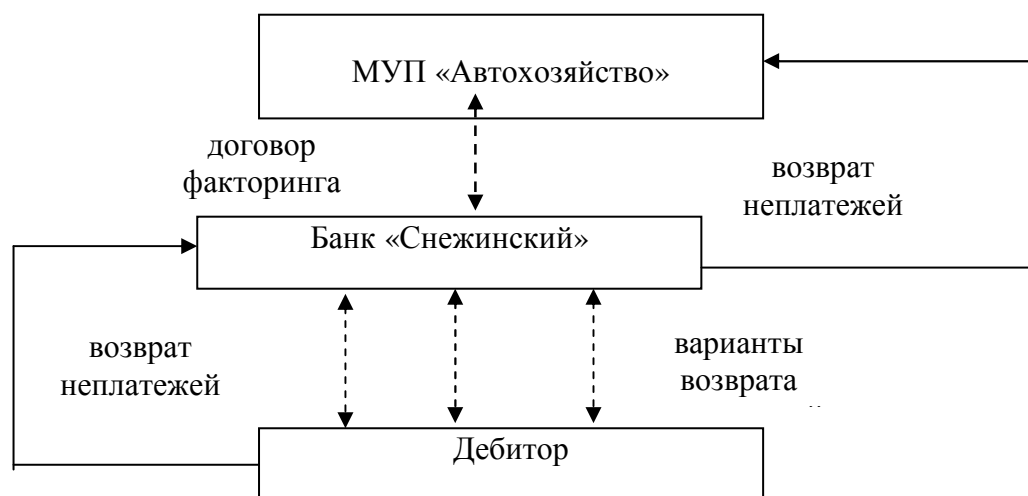


Рисунок 2.12 – Общая схема процедуры инкассации дебиторской задолженности посредством факторинговых операций

Рассмотрим возможность применения МУП «Автохозяйство» инкассацию дебиторской задолженности посредством факторинговых операций к должнику ПАО «Мегафон», динамика дебиторской задолженности которого выросла с 998,5 тыс. руб. на 01.01.16 до 1405,9 тыс. руб. на 01.01.17, и составляющий 24,83 % от общего объёма дебиторской задолженности МУП «Автохозяйство» в течение года.

Порядок совершения факторинговых сделок в России регламентируется главой 43 «Финансирование под уступку денежного требования» ГК РФ. В частности, в статье 826 говорится о том, что «предметом уступки, под которую предоставляется финансирование, может быть как денежное требование, срок платежа по которому уже наступил (существующее требование), так и право на получение денежных средств, которое возникнет в будущем (будущее требование)» [1].

В соответствии с договором на инкассацию дебиторской задолженности посредством факторинговых операций к должнику ПАО «Мегафон» МУП «Автохозяйство» (цедент) уступает Банку Снежинский (цессионарию) право требования долга с дебитора.

Купив это право, Банк Снежинский предлагает следующую схему: 85 % долга ПАО «Мегафон» выплачивается МУП «Автохозяйство» немедленно, 15 % в течение трёх месяцев по мере взыскания долга с ПАО «Мегафон», при этом 6,3 % Банк Снежинский удерживает в виде комиссионных за предоставленную услугу.

В услуги факторинга входит деятельность по отслеживанию состояния дебиторской задолженности, работа с должником. Как правило, в условия факторинговых операций включен пункт о том, что факторинговая компания по первому требованию поставщика предоставляет ему отчет о состоянии дебиторской задолженности должника, с информацией обо всех совершаемых поставках и платежах покупателей ПАО «Мегафон». В таблице 2.20 рассчитаем экономический эффект от инкассации дебиторской задолженности посредством факторинговых операций для ПАО «Мегафон».

Таблица 2.20 – Экономический эффект от инкассации дебиторской задолженности посредством факторинговых операций к ПАО «Мегафон»

В тысячах рублей

Показатель	Методика расчета	Значение
Сумма долга для факторинга	Данные финансового учета	1405,9
Сумма денежных средств поступивших от Банка немедленно	1405,9 Ч 85%	1195,02
Величина денежных средств поступивших от Банка Снежинский при факторинге в течении трех месяцев	1405,9 Ч (15% – 6,3%)	122,31
Сумма комиссионных Банку Снежинский	1405,9 Ч 6,3%	88,57
Прогнозный дополнительный доход за счет факторинговой операции	1195,02 + 122,31	1317,33
Сумма дебиторской задолженности за счет факторинговой операции	5662 – 1317,33	4344,67

Таким образом, при использовании факторинговой операции к дебитору ПАО «Мегафон» прогнозная дебиторская задолженность составит 4344,67

тысяч рублей на 31.12.17, что на 24,83 % меньше фактического значения. Динамика дебиторской задолженности МУП «Автохозяйство» после факторинговых операций представлена на рисунке 2.13.

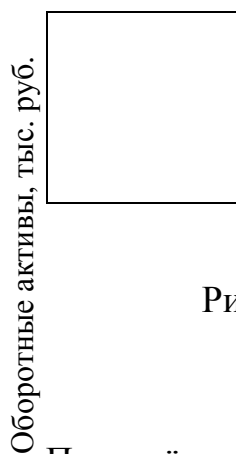


Рисунок 2.13 – Динамика дебиторской задолженности МУП «Автохозяйство» до и после факторинга

Проведённый анализ имущества МУП «Автохозяйство» показал, что дебиторская задолженность составляет значительную долю в общем объёме валюты баланса, при внедрение данного мероприятия доля снизится. Используя факторинг, МУП «Автохозяйство» посредством использования услуг банк Снежинский может разработать схему, исключая самую ПерIOD, годы возникновения неплатежа. В этом случае Банк становится контрагентом МУП «Автохозяйство» и ПАО «Мегафон», освобождая их от необходимости анализировать финансовые и производственные возможности друг друга. При этом возможно снижение комиссионных Банка до 5 %.

Автоматизация процесса управления дебиторской задолженностью направлена на совершенствование системы учета и контроля дебиторской задолженности, что позволит решить следующие проблемы управления дебиторской задолженностью:

- получать достоверной информации о сроках погашения обязательств компаниями-дебиторами;
- регламентировать работу с просроченной дебиторской задолженностью;
- учитывать данные о росте затрат, связанных с увеличением размера дебиторской задолженности и времени ее оборачиваемости;

Предлагается в целях эффективного управления дебиторской задолженностью приобретение программы «Управление дебиторской

задолженностью. Сетевая версия» как инструмента по организации системной работы с платежами контрагентов, и предоставляющего возможность эффективного взыскания дебиторской задолженности.

Сетевая версия автоматически предлагает пользователю перейти к следующему этапу востребования дебиторской задолженности – подготовка и направление в суд искового заявления и сопровождающих процессуальных документов.

В программе «Управление дебиторской задолженностью. Сетевая версия» все этапы заключаются во взаимосвязанных действиях:

- подготовка проекта искового заявления;
- автоматический расчет штрафных санкций и цены иска;
- формирование пакета документов и направление копий искового заявления, и приложенных документов участникам судебного процесса.

Стоимость программы 15000 руб. Как правило, досудебное решение вопросов, связанных с взысканием долгов «дисциплинирует» должников и должники оплачивают до 50 % сформировавшегося долга.

Рассмотрим экономические последствия от внедрения программы «Управление дебиторской задолженностью. Сетевая версия» в таблице 2.21.

Таблица 2.21 – Анализ эффективности мероприятия по внедрению программы «Управление дебиторской задолженностью»

В тысячах рублей

Показатель	Расчет	Сумма
Школы № 21, школа № 13	$560,5 + 577,7$	1137,7
Итого возврат дебиторской задолженности	$1137,7 \cdot 50\%$	568,85
Остаток дебиторской задолженности	$5662 - 568,85$	5093,15

Величина дополнительного дохода за счет программы «Управление дебиторской задолженностью» представлены на рисунке 2.14.

Валовая прибыль, тыс. руб.

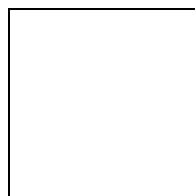


Рисунок 2.14 – Изменение валового дохода МУП «Автохозяйство» после автоматизации учета дебиторской задолженности

Таким образом, посредством программы «Управление дебиторской задолженностью. Сетевая версия», работа с организациями-дебиторами и образовавшейся дебиторской задолженностью сводится к переводу ее из одного состояния в другое в соответствии с циклом ее управления.

Результатом рекомендации является повышение валовой прибыли на сумму 568,85 тыс. руб. и снижение статьи Бухгалтерского баланса «Дебиторская задолженность» на 568,85 тыс. рублей.

Одним из основных резервов увеличения собственного капитала предприятия является высвобождение финансовых ресурсов, отвлеченных на финансирование «неработающих» активов. По результатам анализа установлено, что предприятие имеет значительные объемы незадействованных в производственно-хозяйственном процессе основных фондов (5,5 % от общего объема основных фондов на конец 2016 г. находятся на консервации, что в абсолютной величине составляет 5293 тыс. руб.).

С целью высвобождения дефицитных финансовых ресурсов целесообразно оценить экономическую эффективность продажи незадействованного в производственно-хозяйственном процессе оборудования (таблица 2.22).

Таблица 2.22 – Расчет притока денежных средств МУП «Автохозяйство» от продажи незадействованных основных фондов

В тысячах рублей

Показатель	Расчет показателей / Источник информации	Значения показателей
------------	---	-------------------------

Остаточная стоимость основных средств, планируемых к продаже, по состоянию на 01.01.2017 г. (продажная стоимость)	Данные бухгалтерского учета	5293
Планируемый процент расходов, связанных с продажей оборудования (оформление договора купли-продажи, транспортировка и др.), %	Планируемая величина	2
Расходы, связанные с продажей оборудования	стр.1 · стр.2 5293 · 2%	106
Дополнительный финансовый поток от продажи незадействованных основных фондов	стр.1 – стр.3 5293 – 106	5187

Результатом рекомендации является сокращение по статье баланса «Основные средства» на сумму 5293 тыс. руб. и увеличение по статье баланса «Нераспределенная прибыль» на сумму 5187 тысяч рублей.

Величина дополнительного дохода за счет реализации прочего имущества представлены на рисунке 2.15.

Прочие доходы тыс. руб.

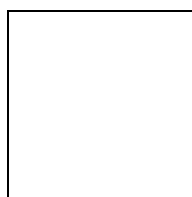


Рисунок 2.15 – Изменение прочего МУП «Автохозяйство» за счет реализации прочего имущества

Следовательно, продажа незадействованных в производственном процессе основных фондов обеспечит предприятию дополнительный финансовый приток денежных средств в сумме 5187 тыс. руб. Для решения проблем управления дебиторской задолженностью предприятия нами предложены и рассчитан экономический эффект следующих мероприятий:

- 1) Уступка права требования (цессия) принесет дополнительный денежный поток в сумме 673,8 тыс. руб.
- 2) Инкассация дебиторской задолженности посредством факторинговых операций обеспечит дополнительный поток в сумме 1317,33 тыс. руб.
- 3) Автоматизация процесса управления дебиторской задолженностью позволит снизить величину задолженности на 568,85 тыс. руб.

4) Реализация незадействованного в производственном процессе объекта основных средств обеспечит дополнительный приток суммы 5187 тыс. руб.

С целью оценки влияния разработанных мероприятий на результаты хозяйственной деятельности в таблице 2.23 составлен прогнозный бухгалтерский баланс предприятия на 2017 г.

Таблица 2.23 – Прогнозный бухгалтерский баланс МУП «Автохозяйство»

В тысячах рублей

Показатель	Значения на конец 2016 г.	Изменения (+,-)	Значения на конец 2017 г. (прогноз)
Актив			
Внеоборотные активы	100241	- 5187	95054
в том числе:			
Основные средства	96338	- 5187	91151
Отложенные налоговые активы	3903	-	3903
Оборотные активы	24681	-	24681
в том числе:			
Запасы и НДС	3449	-	3449
Дебиторская задолженность	5662	- 2559,98	3102,02
Финансовые вложения	15104	-	15104
Денежные средства	410	+7746,98	8156,98
Прочие оборотные активы	57	-	57
Баланс	124921	-	124921
Пассив			
Капитал и резервы	92881	+	98068
в том числе:			
Уставный капитал	103	-	103
Резервный капитал	0	+ 5187	5187
Нераспределенная прибыль	92881	-	92881
Долгосрочные обязательства	0	-	0
Краткосрочные обязательства	32041	-	
в том числе:			
Кредиторская задолженность	26960	- 5187	21773
Доходы будущих периодов	1083	-	1083
Оценочные обязательства	3998	-	3998
Баланс	124921	-	124921

Результатом реализации мероприятий по повышению эффективности финансовой деятельности является сокращение потребности в источниках финансирования на 5187 тыс. руб. Также выявлено снижение дебиторской задолженности на 2559,98 тыс. руб., при внедрении мероприятий прогнозная

величина денежных средств составит 8159,98 тыс. руб. (за счет реализации основных средств и расчетов дебиторов).

Прогнозную величину имущества МУП «Автохозяйство» демонстрирует рисунок 2.16.

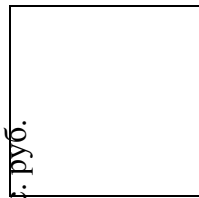


Рисунок 2.16 – Динамика прогнозных показателей МУП «Автохозяйство»

Составим прогнозный отчет о финансовых результатах в таблице 2.24.

2016

2017 (прогноз)

Период, годы

Таблица 2.24 – Прогнозный отчет о финансовых результатах

В тысячах рублей

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменения
Выручка	146954	149513,98	+2559,98
Себестоимость услуг	136705	137200	+495
Валовая прибыль	10249	12313,98	+2064,98
Коммерческие расходы	5448	5448	–
Управленческие расходы	3199	3199	–
Прибыль от продаж	1602	3666,98	+2064,98
Прочие доходы	7202	12389	+ 5187
Прочие расходы	4062	4062	–
Прибыль до налогообложения	4742	11993,98	+7251,98
Текущий налог на прибыль	948	2399	+1451,0
Чистая прибыль	3794	9594,98	+5800,98

Из таблицы 2.24 мы видим, что мероприятия позволят увеличить выручку на 2559,98 тыс. руб. (от всех мероприятий, представленных в разделе 2.3).

За счет реализации объекта основных средств прочие доходы увеличатся на 5187 тыс. руб. и составят 12389 тыс. руб.. За счет комплекса мероприятий прибыль до налогообложения увеличится на 7251,98 тыс. руб., и повлечет за

собой рост налога от доходов на 1451 тыс. рублей. Чистая прибыль в прогнозном году составит 9594,98 тыс. руб., рост показателя на 5800,98 тыс. руб.

Динамика основных финансовых показателей, характеризующих эффективность использования применения комплекса мероприятий, представлена на рисунке 2.17.

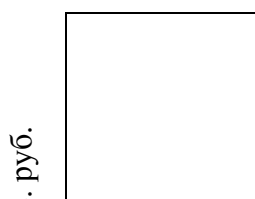


Рисунок 2.17 – Динамика показателей МУП «Автохозяство» с учетом мероприятий

Расчеты, представленные в разделе 2.2 свидетельствуют о спаде доходности хозяйственной деятельности – все рассчитанные показатели рентабельности имеют тенденцию к снижению, что связано со снижением прибыли. Это негативная тенденция.

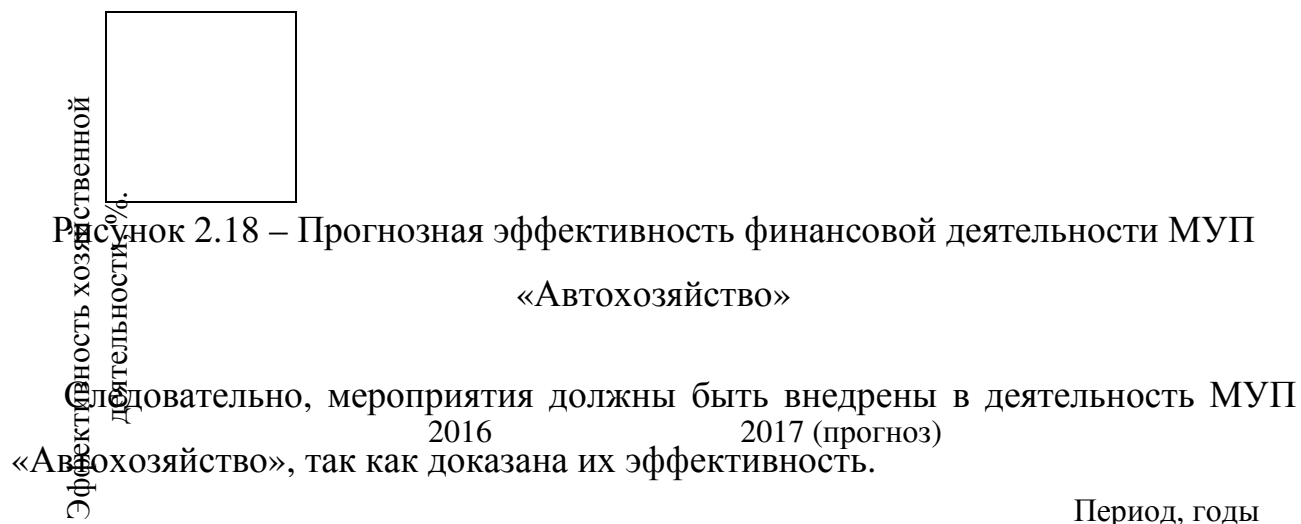
В таблице 2.25 рассчитаем прогнозные показатели эффективности хозяйственной деятельности МУП «Автохозяство» от мероприятий.

Таблица 2.25 – Прогнозная эффективность хозяйственной деятельности МУП «Автохозяство»

Показатель	ед. изм.	До мероприятий	После мероприятий	Изменения
Выручка от продажи	тыс. руб.	146954	149513,98	Улучшение
Чистая прибыль	тыс. руб.	3794	9594,98	Улучшение
Среднегодовая стоимость основных фондов	тыс. руб.	96338	91151	Улучшение
Фондоотдача основных фондов	руб.	1,525	1,64	Улучшение
Рентабельность основных фондов	%	2,58	10,53	Улучшение
Рентабельность производственной деятельности	%	6,97	8,24	Улучшение

Чистая рентабельность	%	2,58	6,42	Улучшение
-----------------------	---	------	------	-----------

Из таблицы 2.21 следует, что предложенные мероприятия позволят повысить эффективность финансовой деятельности, что подтверждает рост рентабельности деятельности на рисунке 2.18.



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Выпускная квалификационная работа посвящена раскрытию теоретических и методологических аспектов анализа и оценки эффективности финансовой деятельности предприятия.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе выступает муниципальное унитарное предприятие МУП «Автохозяйство», основным

видом деятельности которого является оказание транспортных услуг.

Цель исследования – разработать мероприятия по повышению эффективности финансовой деятельности предприятия.

Результаты проведенного исследования позволили сформулировать следующие выводы:

В МУП «Автохозяйство» за рассматриваемый период наблюдается рост стоимости основных фондов, что произошло в основном за счет увеличения активной части основных средств (обновления парка автобусов) это свидетельствует о расширении производственного потенциала предприятия. Также положительно можно оценить рост собственного капитала в 2015 г. по сравнению с базисным 2014 г. на 109 274 тыс. руб.

Рост итога баланса говорит о наращивании имущественного потенциала предприятия. Отрицательно можно оценить превышение базисных темпов роста баланса над темпами роста выручки в 2015 году, это свидетельствует о снижении оборачиваемости имущества предприятия (таблица 2.11), но за 2016 год темп роста выручки превышает темп роста себестоимости, что позволит увеличить валовую прибыль. С учетом обновления автопарка МУП «Автохозяйство» расширило направления транспортных перевозок, в связи с этим в 2016 год заметен рост выручки более чем в 3 раза. В 2015 году предприятию удалось вновь получить рост чистой прибыли на 2172 тыс. руб., но в связи с ростом затрат в доходах предприятия чистая прибыль в 2016 году снизилась на 893 тыс. руб. и стала составлять 3794 тыс. руб.

Структура капитала меняется в сторону увеличения собственных средств, увеличения краткосрочных обязательств. Собственные средства предприятия составляют лишь 74,35 % всех источников финансирования (при нормативе более 50 %). Таким образом, рассматривая стратегию финансирования предприятия, следует отметить что МУП «Автохозяйство» привлекает как собственные так и заемные ресурсы (кредиторская задолженность). В составе краткосрочных источников преобладает кредиторская задолженность – наиболее срочные обязательства и заметен рост оценочных обязательств.

На протяжении всего анализируемого периода доминирующей статьёй пассива баланса являются «нераспределенная прибыль», которая в 2014 г. носила отрицательную величину (-1822 тыс. руб.), а в 2015г. – 82,92 %, в 2016 г. – 74,35 %.

У МУП «Автохозяйство» неустойчивое финансовое состояние, то есть запасы и затраты не обеспечиваются собственными источниками их формирования. Для финансирования операционного цикла МУП «Автохозяйство» использует не только все «нормальные» источники (собственные оборотные средства, краткосрочные кредиты и займы), но и кредиторскую задолженность, что с точки зрения финансовой устойчивости неприемлемо. Размер кредиторской задолженности велик, МУП «Автохозяйство» не в состоянии расплатиться по своим обязательствам. Финансовая устойчивость предприятия выявляет неэффективную финансовую

Показатели ликвидности ниже нормативных значений. Из этого можно сделать вывод о том, что предприятие обладает низкой финансовой устойчивостью. Наиболее высокие значения показателей оборачиваемости приходятся на 2016 г., когда предприятием была получена наибольшая выручка от продажи. Заметное снижение эффективности использования средств предприятия произошло в 2014 г. В отчетном 2015 г. ситуация стабилизировалась, показатели возрастают. Наметилась тенденция снижения оборачиваемости запасов на в 32 оборота.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств значительно превышает норматив в 2014 году, но наблюдается спад в динамике. На данном предприятии на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы, в 2016 г. привлечено 2,56 руб. Отсюда следует, что предприятие в малой степени зависит от кредиторов.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования имеет отрицательное значение в 2014 и 2016 годах. Следовательно, оборотные активы организации полностью формируются за счет заемных источников, она не имеет возможности осуществления бесперебойной финансово-

хозяйственной деятельности. Показатель имеет тенденцию к уменьшению в 2015 году. Все рассчитанные показатели рентабельности имеют тенденцию к снижению. Это негативная тенденция.

Для решения проблем управления дебиторской задолженностью предприятия и повышения доходов нами предложены и рассчитан экономический эффект следующих мероприятий:

1) Уступка права требования (цессия) принесет дополнительный денежный поток в сумме 673,8 тыс. руб.

2) Инкассация дебиторской задолженности посредством факторинговых операций обеспечит дополнительный поток в сумме 1317,33 тыс. руб.

3) Автоматизация процесса управления дебиторской задолженностью позволит снизить величину задолженности на 568,85 тыс. руб.

4) Реализация незадействованного в производственном процессе объекта основных средств обеспечит дополнительный приток суммы 5187 тыс. руб.

Результатом реализации мероприятий по повышению эффективности финансовой деятельности является сокращение потребности в источниках финансирования на 5187 тыс. руб. Также выявлено снижение дебиторской задолженности на 2559,98 тыс. руб., при внедрении мероприятий прогнозная величина денежных средств составит 8159,98 тыс. руб.

Предложенные мероприятия позволят повысить эффективность финансовой деятельности, что подтверждает рост рентабельности деятельности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) N 15-ФЗ (в ред. от 06.04.2015 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс», 2017.

2 Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая, (принят 31 июля 1998 г. №146-ФЗ. (в ред. от 08.03.2015 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс», 2017.

3 Федеральный закон «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях» от 14.11.2002 № 161-ФЗ (в ред. от 23.05.2016 № 149-ФЗ) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс», 2017.

4 Арзуманова, Т.И. Экономика организации: учебник / Т.И. Арзуманова, М.Ш. Мачабели. – М.: Дашков и К, 2016. – 240 с.

5 Борисова О. В. Ценообразование в коммерческой деятельности / учебное пособие /О.В. Бурмистрова. – М.: ИНФРА–М, 2012. – 176 с.

6 Бунеева, Р.И. Организация и управление коммерческой деятельностью предприятий в розничной торговле: учебное пособие / Р.И. Бунеева. – М.: ИНФРА–М, 2013. – 108 с.

7 Бунеева, Р.И. Организация и управление коммерческой деятельностью предприятий в оптовой торговле учебное пособие / Р.И. Бунеева. М.: Русский язык, стер. - Москва, 2013. – 137 с.

8 Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. – М.: Дашков и К, 2015. – 372 с.

9 Барышникова, Н.А. Экономика организации: учебное пособие / Н.А. Барышникова, Т.А. Матеуш, М.Г. Миронов. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 191 с.

10 Бочаров, В.В. Коммерческое бюджетирование. – СПб.: Питер, 2013. – 346 с.

11 Бычкова, С.М., Бадмаева Д.Г. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 21. – С. 23–29.

12 Веретенникова, И.И. Экономика организации (предприятия): учебное пособие / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова. – М.: Юрайт, 2013. – 671 с.

13 Веснин, В. Р. Теория организации в схемах: учебное пособие / В.Р. Веснин. – М.: Проспект, 2015. – 126 с.

14 Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие для Вузов / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: Проспект, КноРус, 2015. – 597 с.

15 Герасимова, В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2013. – 360 с.

16 Бадмаева, Д.Г. Платежеспособность коммерческой организации: финансовый анализ // Аудиторские ведомости. – 2014. – № 1. – С. 56-62.

17 Дашков, Л. П. Организация и управление коммерческой деятельностью: учебник / Л.П. Дашков, О.В. Памбухчиянц. – М.: Бизнес и биржи, 2013. – 688 с.

18 Исаева, Э. В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока / Э. В. Исаева // Финансовый бизнес. – 2014. – № 2. – С. 42-46.

19 Клочкова, Е.Н. Экономика организации: учебник / Е.Н. Клочкова, В.И. Кузнецов, Т.Е. Платонова. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 447 с.

20 Коршунов, В.В. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для прикладного бакалавриата / В.В. Коршунов. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 407 с.

21 Коротких И. Ю. Основы коммерческой деятельности: учебное пособие / И.Ю. Коротких. – М.: Академия, 2013. – 208 с.

22 Кузнецов, Ю. В. Теория организации. Учебник / Ю.В. Кузнецов, Е.В. Мелякова. – М.: Юрайт, 2013. – 368 с.

23 Клишевич, Н.Б. Финансы организаций: учебное пособие / Н.Б. Клишевич. – М.: Проспект, КноРус, 2014. – 304 с.

24 Ковалев, В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью : учебно-практическое пособие / В. В. Ковалев. – М. : Проспект, 2014. – 336 с.

25 Ковалев, В.В. Анализ средств предприятия и их использования / В.В. Ковалев // Бухгалтерский учет. – 2016. – №10. – С. 26–30.

26 Ковалев, В.В. Анализ финансового состояния и прогнозирование банкротства / В.В. Ковалев. – М.: Инфра–М, 2015. – 432с.

27 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 290с.

28 Минько, Э. В. Организация коммерческой деятельности промышленного предприятия: учебник / Э.В. Минько, А.Э. Минько. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 608 с.

29 Мокий, М.С. Экономика организации: учебник и практикум / М.С. Мокий. - Люберцы: Юрайт, 2016. – 334 с.

30 Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко, С. Э. Маркарьян. – Ростов на Дону.: Феникс, 2014. – 576 с.

31 Никулина, Н.Н. Организация коммерческой деятельности предприятий. По отраслям и сферам применения: учебное пособие / Л.Ф. Суходоева, Н.Д. Эриашвили, Н.Н. Никулина.– М. : ЮНИТИ–ДАНА, 2015 . – 320 с.

32 Оканова Т. Н. Налогообложение коммерческой деятельности: М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 287 с.

33 Операционный (производственный) менеджмент: Учебное пособие / А.Н. Стерлигова, А.В. Фель. – М.: НИЦ Инфра–М, 2013. – 187 с.

34 Операционный менеджмент: учебник / С.В. Ильдеменов, А.С. Ильдеменов, С.В. Лобов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 337 с.

35 Производственный менеджмент: учебник / В.Я. Горфинкель. – М.: Проспект, 2015. – 400 с.

36 Пласкова, Н.С. Стратегический и текущий экономический анализ: Учебник. – М.: Эксмо, 2013. – 340 с.

37 Родионова В.Н. Стратегический менеджмент: учебное пособие / В.Н. Родионова. — 3-е изд., испр. и перераб. — М. : РИОР : ИНФРА-М, 2017. – 106 с.

38 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. / Г.В. Савицкая – М.: ИНФРА-М, 2014. – 471 с.

39 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. / Г.В. Савицкая. – Минск: Экоперспектива, 2013. – 563с.

40 Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник. / Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2014. – 708с.

41 Сергеев, И.В. Экономика организации (предприятия): Учебник/ И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова. – Люберцы: Юрайт, 2015. – 511 с.

42 Стратегический менеджмент. Курс лекций: учебное пособие / В.Д. Маркова, С.А. Кузнецова. – М.: НИЦ Инфра–М, 2013. – 288 с.

43 Фомичев, А. Н. Стратегический менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. – М. : Дашков и К, 2013. – 468 с.

44 Чайников, В.В. Экономика предприятия (организации): Учебное пособие / В.В. Чайников, Д.Г. Лапин. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 439 с.

45 Чалдаева, Л.А. Экономика организации: Учебник и практикум / Л.А. Чалдаева. - Люберцы: Юрайт, 2016. – 435 с.

46 Чечевицына, Л.Н. Экономика организации: Учебное пособие / Л.Н. Чечевицына, Е.В. Чечевицына. – Ростов на Дону: Феникс, 2013. – 382 с.

47 Чараева, М. В. Управление денежными потоками предприятия на основе их распределения по функциональному признаку / М. В. Чараева // Финансы и кредит. – 2013. – № 41. – С. 36–41.

48 Шаркова, А.В. Экономика организации: Практикум для бакалавров / А.В. Шаркова, Л.Г. Ахметшина. – М.: Дашков и К, 2016. – 120 с.

49 Экономика предприятия: учебник для Вузов / А.И.Гребнев, Ю.К.Баженов, О.А.Габриэляни. М.:Экономика, 2016. – 238 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

ТАБЛИЦА - ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МУП «АВТОХОЗЯЙСТВО»

16.10.1	Производство пиломатериалов, кроме профилированных, толщиной более 6 мм; производство непропитанных железнодорожных и трамвайных шпал из древесины
18.12	Прочие виды полиграфической деятельности
25.50	Ковка, прессование, штамповка и профилирование, изготовление изделий методом порошковой металлургии

25.62	Обработка металлических изделий механическая
25.99	Производство прочих готовых металлических изделий, не включенных в другие группировки
43.21	Производство электромонтажных работ
43.22	Производство санитарно-технических работ, монтаж отопительных систем и систем кондиционирования воздуха
45.20	Техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств
45.20.1	Техническое обслуживание и ремонт легковых автомобилей и легких грузовых автотранспортных средств
45.20.2	Техническое обслуживание и ремонт прочих автотранспортных средств
49.31.21	Деятельность автобусного транспорта по регулярным внутригородским и пригородным пассажирским перевозкам
49.39.11	Перевозки автомобильным (автобусным) пассажирским транспортом в междугородном сообщении по расписанию
49.4	Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам
49.41.1	Перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами
49.41.2	Перевозка грузов неспециализированными автотранспортными средствами
52.10	Деятельность по складированию и хранению
52.21.2	Деятельность вспомогательная, связанная с автомобильным транспортом
56.10	Деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания
56.10.1	Деятельность ресторанов и кафе с полным ресторанным обслуживанием, кафетериев, ресторанов быстрого питания и самообслуживания
56.10.3	Деятельность ресторанов и баров по обеспечению питанием в железнодорожных вагонах-ресторанах и на судах
56.29	Деятельность предприятий общественного питания по прочим видам организации питания
85.42.9	Деятельность по дополнительному профессиональному образованию прочая, не включенная в другие группировки

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА МУП «АВТОХОЗЯЙСТВО»

Рисунок 2.19 □ Организационная структура МУП «АВТОХОЗЯЙСТВО»

ПРИЛОЖЕНИЕ В

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПРЕДПРИЯТИЯ

на 31 декабря 2016 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
			0710001		
			31	12	2016
Организация <u>МУП «Автохозяйство»</u>		по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика _____		ИНН			
Вид экономической деятельности <u>Транспортные услуги</u>		по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Муниципальное унитарное предприятие</u>		по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ			

Продолжение приложения В.1

Пояснения	Наименование показателя	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2015г.	На 31 декабря 2016г.
	АКТИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		103	
1310	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			103
1110	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)			
1130	Нематериальные активы			
1130	Основные средства	9260	106112	96338
1320	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
1340	Переоценка внеоборотных активов			
1160	Отложенные налоговые активы	-	231	3903
1350	Добавочный капитал (без переоценки)			
1170	Прочие внеоборотные активы			
1360	Резервный капитал			
1100	Итого по разделу I	9260	106343	100241
	II. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК)			
1210	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(1822)	107452	92881
1370	Итого по разделу III	(1822)	107452	92881
1220	Запасы	14	2609	3449
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
1230	Налоговые отчисления			
1410	Обязательная задолженность	243	6786	5662
1240	Заемные средства	5	13293	15104
1420	Финансовые вложения			
1420	Отложенные налоговые обязательства			
1450	Денежные средства и денежные эквиваленты	41	517	410
1450	Прочие обязательства			
1260	Прочие оборотные активы	-	39	57
1400	Итого по разделу IV			
1200	Итого по разделу II	303	23244	24681
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
1510	БАЛАНС ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9563	129587	124921
	Заемные средства	16	0	0
1520	Кредиторская задолженность	1045	18148	26960
1530	Доходы будущих периодов	10324	1083	1083
1540	Оценочные обязательства	-	2904	3998
1550	Прочие обязательства			
1500	Итого по разделу V	11385	22134	32041
1700	БАЛАНС	9563	129587	124921

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

за 2016 г.

Организация МУП «Автохозяйство»
 Идентификационный номер
 налогоплательщика _____
 Вид
 деятельности Транспортные услуги
 Организационно-правовая форма / форма
 собственности _____

по ОКПО	
ИНН	
по ОКВЭД	
по ОКОПФ / ОКФС	

Муниципальное унитарное предприятие

Единица измерения: тыс. руб.
 Местонахождение (адрес): г. Златоуст

по ОКЕИ

--

Пояснение	Наименование показателя	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2016 г.
2110	Выручка	45012	47365	146954
2120	Себестоимость продаж	40012	44502	136705
2100	Валовая прибыль(убыток)	5000	2863	10249
2210	Коммерческие расходы	1523	1626	5448
2220	Управленческие расходы	299	345	3199
2200	Прибыль(убыток) от продаж	3178	892	1602
2310	Доходы от участия в других организациях			
2320	Проценты к получению			
2330	Проценты к уплате			
2340	Прочие доходы	705	7706	7202
2350	Прочие расходы	739	2739	4062
2300	Прибыль(убыток) до налогообложения	3144	5859	4742
2410	Текущий налог на прибыль	629	1172	948
2430	Изменения отложенных налоговых обязательств			
2460	Прочее			
2400	Чистая прибыль (убыток)	2515	4687	3794