

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

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, директор
ООО «ТНК Вита Плюс»

_____ А.В. Тернавский
_____ 2019 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой,
д.э.н., доцент

_____ Т.А. Худякова
_____ 2019 г.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТНК Вита
Плюс» и пути её совершенствования

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.03.02.2019.275. ПЗ ВКР

Руководитель работы,
д.э.н., профессор

_____ В.Б. Чернов
_____ 2019 г.

Автор работы,
студент группы ЭУ-571

_____ В.И. Руденко
_____ 2019 г.

Нормоконтролер,
старший преподаватель

_____ М.Г. Трубеева
_____ 2019 г.

Челябинск 2019

АННОТАЦИЯ

Руденко В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТНК Вита Плюс» и пути ее совершенствования.– Челябинск: ЮУрГУ, ЗЭУ-571, 85 с., 30 табл., 1 рис., библиогр. список – 103 наим., 15 л. раздаточного материала ф. А4.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью совершенствования управления финансово-хозяйственной деятельностью в ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС».

Теоретическая часть выпускной квалификационной работы содержит основные теоретические аспекты сущности, целей задач и информационной базы анализа финансово-хозяйственной деятельности, а также методики анализа финансового состояния и финансовых результатов.

Практическая часть выпускной квалификационной работы включает Анализ финансового состояния и финансовых результатов деятельности ООО «ТНК Вита Плюс» и разработки мероприятий по улучшению финансово-экономических показателей предприятия. В результате проведенной работы были выявлены основные пути улучшения финансового состояния предприятия.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЯ.....	7
1.1 Цель, задачи и информационная база анализа финансово- хозяйственной деятельности.....	7
1.2 Анализ финансового состояния.....	10
1.3 Анализ финансовых результатов.....	19
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	
ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС»	28
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС»	28
2.2 Анализ финансового состояния ООО «ТНК Вита Плюс».....	31
2.3 Анализ финансовых результатов.....	40
2.4 Обобщенная оценка финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТНК Вита Плюс»	45
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС».....	49
3.1 Теоретические основы совершенствования финансово- хозяйственной деятельности.....	49
3.2 Разработка мероприятий по совершенствованию финансово- хозяйственной деятельности ООО «ТНК Вита Плюс».....	54
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	66
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	69
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	82
ПРИЛОЖЕНИЕ А Бухгалтерская отчетность предприятия.....	82
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Организационная структура предприятия.....	85

ВВЕДЕНИЕ

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия в рыночных условиях функционирования является неотъемлемым элементом системы управления. Малые предприятия показывают в этих условиях наиболее динамичное развитие. Поэтому важно иметь в своем арсенале, объективные методики позволяющие своевременно оценить тенденции развития предприятия, его риски и возможности. Также малым предприятиям приходится чаще всего работать в высоких конкурентных условиях, что опять же требует постоянного мониторинга своих показателей и сравнение их с конкурирующими предприятиями.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности необходим как внутренним потребителям информации, так и внешним, в частности анализ состояния предприятия позволяет оценить его платежеспособность и устойчивость, что особенно важно кредитным организациям. Также особый интерес к анализу финансово-хозяйственной деятельности имеют акционеры и собственники предприятия. Интересны результаты анализа и контрагентам предприятия, которые на основе него могут принять решение о сотрудничестве.

В аналитической практике выделяют два вида экономического анализа: управленческий и финансовый, которые проводятся в зависимости от вида анализируемого ресурса и целей анализа. Управленческий анализ в первую очередь направлен на анализ производственных и трудовых ресурсов, а финансовый анализ включает в себя оценку финансового состояния и финансовых результатов предприятия.

Таким образом, можно отметить, что анализ финансово-хозяйственной деятельности является актуальным для всех субъектов экономики и позволяет дать своевременную оценку для принятия эффективных управленческих решений.

Гипотеза исследования – определение значимости анализа финансово-хозяйственной деятельности для принятия эффективных управленческих решений.

Таким образом, представленная тема выпускной квалификационной работы является актуальной для субъектов экономики функционирующих в нестабильных рыночных условиях.

Целью данного исследования является совершенствование управления финансово-хозяйственной деятельностью в ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС».

Достижение поставленной цели требует решения следующих задач:

- рассмотреть теоретические аспекты экономического анализа на предприятии;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности объекта исследования;
- выявить основные проблемы функционирования предприятия;
- определить направления улучшения деятельности предприятие и разработать соответствующие мероприятия;
- рассчитать эффективность предложенных мероприятий для улучшения его деятельности.

Объектом исследования в данной работе является малое предприятие ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС».

Предметом исследования являются показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Практическая значимость работы состоит в том, что результаты проведенного исследования могут быть применены для решения существующих проблем на объекте исследования и других предприятий данной отрасли.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Цель, задачи и информационная база анализа финансово-хозяйственной деятельности

Анализ финансово-хозяйственной деятельности представляет собой систему исследования экономических явлений и процессов, с целью выявления факторов, влияющих на эффективность финансово-хозяйственной деятельности.

Цель анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия – повышение эффективности его работы на основе системного изучения всех видов деятельности и обобщения их результатов.

Задачами анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются:

- идентификация реального состояния анализируемого объекта;
- исследование состава и свойств объекта, его сравнение с известными аналогами или базовыми характеристиками, нормативными величинами;
- выявление изменений в состоянии объекта в пространственно-временном разрезе;
- установление основных факторов, вызвавших изменения в состоянии объекта, и учет их влияния;
- прогноз основных тенденций [26].

Предметом анализа финансово-хозяйственной деятельности является показатели экономической деятельности субъекта хозяйствования.

Объектом анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является работа предприятия в целом и его структурных подразделений (цехов, бригад, участков), а субъектами могут выступать органы государственной власти, научно-исследовательские институты, фонды, центры, общественные организации, средства массовой информации, аналитические службы предприятий.

Анализ основан на системном подходе, комплексном учете разнообразных факторов, качественном подборе достоверной информации и является важной функцией управления.

Важным моментом при проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности является формирование объективной информационной базы, то есть определения источников информации об экономических показателях субъекта хозяйствования.

Информационные источники для проведения экономического анализа можно разделить: на плановые, учетно-отчетные и неучетные.

К плановым источникам информации относят бизнес-план, нормы и нормативы материальных, трудовых и финансовых затрат.

Учетно-отчетные источники информации включают в себя данные бухгалтерского, статистического, налогового и оперативно-технического учета и отчетности.

Среди представленных учетно-отчетных источников выделяют законодательно установленные документы и корпоративные документы внутренней отчетности.

Наиболее важным источником, представляющим аналитический интерес, является бухгалтерская отчетность.

Бухгалтерская отчетность в РФ составляется в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Приказом Минфина России от 02.07.2010 N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций». Согласно этим правовым документам «экономический субъект составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность, если иное не установлено другими федеральными законами, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета» [1, 3].

Бухгалтерская отчетность – это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая по установленным формам. [97]

Бухгалтерская отчетность включает в себя: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и приложения к ним (Отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, отчет о целевом использовании средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах).

Бухгалтерская отчетность различается по видам деятельности организаций: кредитных, страховых, бюджетных учреждений и иных организаций.

Бухгалтерская отчетность не является объектом коммерческой тайны и может использоваться в аналитических целях как внутренними, так и внешними пользователями.

Следующий вид информации – это данные управленческого учета, которых служит для формирования необходимой информации в целях принятия оптимальных управленческих решений и эффективной организации хозяйственного процесса. На сегодняшний день законодательно установленных форм управленческой отчетности не существует [28].

В систему налоговой отчетности входят налоговые отчеты, отражающие формирование налогооблагаемой базы, ставки налога и суммы исчисленного и перечисленного налогового платежа.

Статистическая отчетность является достаточно информативным источником информации для экономического анализа. Данный вид отчетности содержит информацию, дополняющую и расширяющую данные бухгалтерской отчетности. Формы и сроки статистической отчетности утверждаются Росстатом.

Иные виды отчетности составляются отдельными группами организаций, принадлежащих к той или иной категории, имеющей соответствующие параметры [46].

Неучетные источники информации – это материалы ревизий, аудиторских проверок, материалы производственных совещаний, собраний трудовых коллективов, заседаний совета директоров, объяснительные и докладные записки и др.

Там образом информационные источники являются важнейшим инструментом для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций. От правильного определения необходимого источника информации будет зависеть объективность результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности.

1.2 Анализ финансового состояния

Под финансовым состоянием понимают уровень сбалансированности и эффективности использования финансовых ресурсов хозяйствующих субъектов. Соответственно финансовые ресурсы организации является предметом анализа финансового состояния.

Основные этапы анализа финансового состояния включают в себя следующее.

1. Анализ состава, структуры и динамики активов.
2. Анализ состава, структуры и динамики пассивов.
3. Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.
4. Анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности [33].

Анализ состава, структуры и динамики активов является первым шагом анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта. Данный вид анализа включает в себя оценку имущественного состояния предприятия в динамике, а также его структурную составляющую. То есть определение того факта, насколько оптимально размещен капитал хозяйствующего субъекта и каким образом изменяется данный показатель во времени.

Методику анализа состава, структуры и динамики активов можно рассмотреть в таблице 1. В таблице представлен схематичный состав активов без углубленной детализации. Оценка динамики и структуры активов проводят по составу внеоборотных и оборотных активов.

После проведения анализа состава, структуры и динамики активов необходимо провести анализ и оценку их источников формирования, то есть пассивов баланса. Также как и в случае с активами баланса анализ пассивов баланса осуществляется

в разрезе его укрупненных статей, характеризующих состав собственного и привлеченного капитала, изменения его абсолютных и относительных показателей.

Таблица 1 – Схема анализа состава, структуры и динамики активов

Активы баланса	Сумма, д.е.		Абсолютное отклонение, ±	Темпы изменения, %	Структура активов, %		
	Базовый период	Отчетный период				Базовый период	Отчетный период
I. Внеоборотные активы							
.....							
Итого по разделу I							
II. Оборотные активы							
.....							
Итого по разделу II							
БАЛАНС							

В таблице 1.2 представлена схема анализа состава, структуры и динамики пассивов.

Таблица 2 – Схема анализа состава, структуры и динамики пассивов

Пассивы баланса	Сумма, д.е.		Абсолютное отклонение, ±	Темпы изменения, %	Структура пассивов, %		
	Базовый период	Отчетный период				Базовый период	Отчетный период
III. Капитал и резервы							
.....							
Итого по разделу III							
IV. Долгосрочные обязательства							
.....							
Итого по разделу IV							
V. Краткосрочные обязательства							
.....							
Итого по разделу V							
БАЛАНС							

На основе представленной выше методики анализа структуры бухгалтерского баланса необходимо сделать выводы по следующим направлениям.

1. Рост собственного капитала. Данный факт свидетельствует о том, что предприятие развивается и имеет положительные финансовые результаты.

2. Собственный капитал выше суммы внеоборотных активов, что свидетельствует о наличии у предприятия собственного оборотного капитала (работающего капитала) для формирования финансовой устойчивости. А также о вложении части собственного капитала в оборотные активы.

3. Величина запасов и затрат обеспечена собственными оборотными средствами, долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами. А также кредиторской задолженности для покрытия товарно-материальных ценностей.

4. Уровень дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковый. При этом этот показатель должен быть сбалансирован как по абсолютной величине, так и по динамике [88].

Следующим этапом анализа является анализ и оценка абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость представляет собой интегрированное понятие включающее соотношение собственных и заемных средств, позволяющее сбалансировать структуру активов и пассивов, обеспечить платежеспособность организации, покрыть свою потребность в запасах и затратах за счет устойчивых пассивов, улучшить финансовое состояние и повысить эффективность функционирования организации.

Рассмотрим методику анализа и оценки абсолютных показателей финансовой устойчивости. Данная методика была рассмотрена в работах Шеремета А.Д., Гиляровской Л.Т., Донцовой Л.В.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости характеризуют состояние запасов и уровень их обеспеченности источниками финансирования. Определяющий показатель – «излишек или недостаток источников средств для

формирования запасов, определяемый как разница между величиной источников средств и запасов» [98].

Выделяют несколько типов финансовой устойчивости: абсолютная, нормальная, неустойчивое и кризисное состояние.

Абсолютная финансовая устойчивость встречается в настоящих условиях развития экономики крайне редко и является крайним типом финансовой устойчивости. Она вряд ли может рассматриваться, как идеальная, поскольку означает, что администрация предприятия не умеет, не желает и не имеет возможности использовать внешние источники средств для основной деятельности.

Нормальная финансовая устойчивость предприятия гарантирует его платежеспособность. Успешно функционирующие предприятия всегда используют для покрытия запасов различные нормальные источники средств - собственные и привлеченные.

Абсолютная и нормальная устойчивость финансовой устойчивости характеризуются высоким уровнем рентабельности предприятия и отсутствием нарушений финансовой дисциплины.

Неустойчивое финансовое состояние характеризуется нарушением платежеспособности (перебои в поступлении денежных средств на расчетный счет, снижение доходности деятельности предприятия), так как для покрытия части своих запасов предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия, не являющиеся обоснованными. Но при этом сохраняется возможность восстановления платежеспособности путем пополнения источников собственных средств и дополнительного привлечения заемных средств.

Кризисное финансовое состояние характеризуется ситуацией, когда (кроме вышеуказанных признаков неустойчивого финансового положения) предприятие имеет кредиты и займы, не погашенные в срок, просроченную кредиторскую и дебиторскую задолженность. Предприятие находится на грани банкротства, так как денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

В условиях рыночной экономики при хроническом повторении ситуации предприятие должно быть объявлено банкротом [101].

Наиболее распространенной методикой анализа финансовой устойчивости предприятия является анализ устойчивости по степени обеспеченности запасов и затрат собственными источниками их формирования.

Данная методика опирается на расчет трех показателей [98]

1. Наличия собственных оборотных средств (E_c).

Алгоритм расчета данного показателя собственных оборотных средств с течением времени менялся. В настоящее время наибольшее распространение имеет следующий алгоритм:

$$EC = RA - Kt, \quad (1)$$

где EC – величина собственных оборотных средств;

RA - оборотные активы;

Kt – краткосрочные пассивы (обязательства).

Существует еще один способ расчета величины собственных оборотных средств:

$$EC = (IC + KT) - F, \quad (2)$$

где IC – капитал и резервы;

KT – долгосрочные обязательства;

F – внеоборотные активы.

Наличия собственных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат (E^T):

$$ET = Ec + KT, \quad (3)$$

2. Общей величины основных источников формирования запасов и затрат ($E\Sigma$):

$$E\Sigma = ET + kt, \quad (4)$$

где kt – краткосрочные кредиты и займы.

Далее проводится расчет показателей обеспеченности запасов и затрат источниками формирования.

1. Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств ($\pm EC$):

$$\pm EC = EC - Z, \quad (5)$$

где Z – производственные запасы предприятия;

2. Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ($\pm ET$):

$$\pm ET = ET - Z, \quad (6)$$

3. Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ($\pm E^\Sigma$):

$$\pm E^\Sigma = E^\Sigma - Z, \quad (7)$$

Определяется тип финансовой устойчивости с помощью трехкомпонентного показателя \bar{S} :

$$\bar{S} = \{S(\pm E^C), S(\pm E^T), S(\pm E^\Sigma)\}, \quad (8)$$

где функция $S(x)$ определяется следующим образом:

$$\bar{S}(x) = \begin{cases} 1, & \text{если } x \geq 0 \\ 0, & \text{если } x < 0. \end{cases} \quad (9)$$

Относительные показатели устойчивости функционирования предприятия расширяют общее представление о платежеспособности предприятия, т.к. позволяют оценить состав источников финансирования и динамику соотношения между ними [53].

Известно множество относительных показателей устойчивости, среди которых можно выделить следующие [44].

1. Коэффициент независимости (автономии) (K_A) – характеризует долю собственного капитала в общем объеме пассивов:

$$K_A = I_C/B, \quad (10)$$

2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ($K_{з/с}$) – характеризует степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования:

$$K_{з/с} = (K_T + kt)/I_C, \quad (11)$$

3. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств (Км/и) – является ограничением сверху для коэффициента соотношения заемных и собственных средств:

$$K_{M/I} = R_d/F, \quad (12)$$

4. Коэффициент маневренности (Км) – показывает, какая доля средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей свободно маневрировать ими:

$$K_M = E_C/I_C, \quad (13)$$

5. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками (К_о) - характеризует степень обеспеченности запасов и затрат собственными оборотными средствами:

$$K_o = E_C/Z, \quad (14)$$

6. Коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат (К_{а.з}) – показывает долю собственных оборотных средств в общей сумме основных источников формирования запасов и затрат:

$$K_{A.З} = E_C / (K_T + kt), \quad (15)$$

При анализе показателей рыночной устойчивости нужно иметь в виду следующее.

1. минимальное пороговое значение коэффициента независимости оценивается на уровне 0,5 (это дает основание предполагать, что все обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами). Рост коэффициента автономии свидетельствует об увеличении финансовой независимости, снижении риска финансовых затруднений в будущих периодах;

2. коэффициент независимости дополняет коэффициент соотношения заемных и собственных средств (Кз/с), равный отношению величины обязательств предприятия к величине его собственных средств. Взаимосвязь коэффициентов Кз/с и К_а:

$$K_{З/С} = \frac{1}{K_A} - 1, \quad (16)$$

Отсюда следует нормальное ограничение для коэффициента соотношения заемных и собственных средств: 1:2, при котором одна треть общего финансирования сформирована за счет заемных средств. Рост коэффициента соотношения заемных и собственных средств в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором снижении финансовой устойчивости;

Для сохранения минимальной финансовой стабильности предприятия коэффициент соотношения заемных и собственных средств должен быть ограничен коэффициентом соотношения мобильных и иммобилизованных средств, значение которого в большей степени обусловлено отраслевыми особенностями кругооборота средств анализируемой организации;

3. Высокие значения коэффициента маневренности положительно характеризуют финансовое состояние. Оптимальная величина коэффициента маневренности $\geq 0,5$, значение коэффициента маневренности меньше 0,5 означает, что значительная часть собственных средств предприятия закреплена в ценностях иммобильного характера, которые являются менее ликвидными. Рост коэффициента маневренности желателен, но в тех пределах, в каких он возможен при конкретной структуре имущества предприятия [36].

Следующий этап оценки финансового состояния – это анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности. Данный вид анализа позволяет определить, насколько предприятие в состоянии покрыть свои текущие обязательства.

Анализ абсолютных показателей ликвидности заключается в анализе ликвидности баланса. Активы группируются по степени их ликвидности (скорости превращения в денежные средства), а пассивы по срокам погашения обязательств. Активы располагают по степени убывания ликвидности, а пассивы по возрастанию срока погашения обязательств (табл. 1.3 – 1.4).

Таблица 3 – Активы по степени ликвидности

Показатель	Формула расчета
A1 – наиболее ликвидные активы	Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения
A2 – быстро реализуемые активы	Дебиторская задолженность
A3 – медленно реализуемые активы	Запасы + НДС по приобретенным ценностям + прочие активы
A4 – трудно реализуемые активы	Внеоборотные активы

Таблица 4 – Пассивы по степени срочности погашения обязательств

Показатель	Формула расчета
П1 – наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность
П2 – краткосрочные пассивы	Краткосрочные заемные средства + прочие краткосрочные обязательства
П3 – долгосрочные пассивы	Долгосрочные кредиты и займы + доходы будущих периодов + оценочные обязательства
П4 – постоянные пассивы	Капитал и резервы

Далее производится сопоставление сгруппированных активов и пассивов. Баланс считается абсолютно ликвидными если выполняется следующее соотношение:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4, \quad (17)$$

При этом недостаток активов по одной группе не может быть покрыт их излишком по другой группе.

Методика анализа относительных показателей ликвидности включает в себя оценку ряда коэффициентов платежеспособности предприятия (табл. 1.5).

Таблица 5 – Коэффициенты платежеспособности

Показатель	Формула расчета	Нормативное ограничение
Коэффициент абсолютной ликвидности, Кал	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Текущие обязательства	>2
Коэффициент критической ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Дебиторская задолженность) / Текущие обязательства	>1
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Текущие обязательства	>2

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса, то есть в мгновенном периоде. Коэффициент критической ликвидности характеризует платежеспособность предприятия на период равный одному обороту дебиторской задолженности. Коэффициент текущей ликвидности характеризует платежеспособность предприятия на длительный период равный одному обороту оборотных активов.

Таким образом, анализ финансового состояния позволяет оценить сбалансированность активов и пассивов предприятия, в целях обеспечения финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности.

1.3 Анализ финансовых результатов

Финансовые результаты включают в себя систему абсолютных и относительных показателей эффективности деятельности предприятия, основанные на показателях прибыли и рентабельности.

Анализ финансовых результатов предприятия включает в себя следующие этапы.

1. Анализ состава, структуры и динамики абсолютных показателей финансовых результатов.
2. Анализ показателей рентабельности
3. Анализ оборачиваемости и деловой активности.

Анализ состава, структуры и динамики абсолютных показателей финансовых результатов проводится на основании формы бухгалтерской отчетности «Отчет о финансовых результатах». В таблице 1.6 представлена схема анализа абсолютных показателей финансовых результатов.

На основании произведенных в таблице расчетов формулируется вывод об уровне финансовых результатов предприятия и их динамике.

Таблица 6 – Схема анализа абсолютных показателей финансовых результатов

Показатели	Сумма, д.е.		Абсолютное отклонение, ±	Темп изменения, %	Структура, %	
	Базовый период	Отчетный период			Базовый период	Отчетный период
1. Выручка						
2. Себестоимость продаж						
3. Валовая прибыль						
4. Коммерческие расходы						
5. Управленческие расходы						
6. Прибыль (убыток) от продаж						
7. Прочие доходы						
8. Прочие расходы						
9. Прибыль (убыток) до налогообложения					100	100
10. Текущий налог на прибыль						
11. Чистая прибыль						

Далее рассмотрим методику анализ показателей рентабельности предприятия. Под рентабельностью понимают относительные показатели финансовых результатов, характеризующих эффективность функционирования хозяйствующего субъекта. В частности, рентабельность определяется отношение конкретного эффекта (прибыли) к тому или иному виду ресурсов.

Оценка рентабельности предприятия может производиться с помощью следующих показателей [7].

1. Рентабельность продукции:

$$P_{np} = \frac{П_n}{C_n} \times 100\% , \quad (18)$$

где P_{np} – рентабельность продукции, %;

$П_n$ – прибыль от продаж продукции, работ, услуг, руб.;

$С_n$ – полная себестоимость реализованной продукции, руб.

2. Рентабельность продаж:

$$P_n = \frac{\Pi_n}{B} \times 100\% , \quad (19)$$

где P_n – рентабельность продаж, %;

B – выручка от продажи продукции, работ, услуг, руб.

Данный коэффициент показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализуемой продукции. Показатели рентабельности продукции и рентабельности продаж взаимосвязаны и характеризуют изменение текущих затрат на производство и реализацию как всей продукции, так и отдельных её видов.

3. Показатели рентабельности капитала:

3.1) рентабельность собственного капитала:

$$P_{ск} = \frac{\Pi_ч}{K_c} \times 100\% , \quad (20)$$

где $P_{ск}$ – рентабельность собственного капитала, %;

$\Pi_ч$ – чистая прибыль, руб;

K_c – средняя величина собственного капитала, руб.

Этот показатель характеризует эффективность использования собственного капитала и показывает, сколько прибыли приходится на единицу собственного капитала предприятия.

3.2) рентабельность инвестиционного (перманентного) капитала:

$$P_u = \frac{\Pi_ч}{K_{ик}} \times 100\% , \quad (21)$$

где P_u – рентабельность инвестиционного капитала, %;

$K_{ик}$ – средняя величина инвестиционного капитала, которая равна сумме средней за период величине собственного капитала и средней за период величине долгосрочных кредитов и займов, руб.

Показатель характеризует эффективность использования капитала, вложенного на длительный срок.

3.3) рентабельность всего капитала предприятия:

$$P_{ок} = \frac{\Pi_n}{B_{cp}} \times 100\%, \quad (22)$$

где $P_{ок}$ – рентабельность всего капитала, %;

B_{cp} – средний за период итог баланса-нетто, руб.

Данный коэффициент показывает эффективность использования всего капитала предприятия.

4. Рентабельность оборотных активов:

$$P_{об} = \frac{\Pi_n}{OA_{cp}} \times 100\%, \quad (23)$$

где $P_{об}$ – рентабельность оборотных активов, %;

OA_{cp} – средняя величина оборотных активов, руб.

5. Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов:

$$P_v = \frac{\Pi_n}{BA_{cp}} \times 100\%, \quad (24)$$

где BA_{cp} – средняя за период величина основных средств и прочих внеоборотных активов, руб;

P_v – рентабельность внеоборотных активов, %.

Показатель отражает эффективность использования внеоборотных активов, измеряемую величиной прибыли, приходящейся на единицу стоимости средств.

Данные показатели изучаются в динамике, и по тенденции их изменения судят об эффективности ведения хозяйственной деятельности предприятием.

На рентабельность предприятия оказывают влияние различные факторы. Факторный анализ проводится на основе следующей модели:

$$\rho_c = \frac{\Pi_n}{C_{pn}} = \frac{PP - C_{pn}}{C_{pn}}, \quad (25)$$

где Π_n – прибыль от продаж продукции, руб.;

PP – объем продаж в отпускных ценах (без НДС и иных косвенных налогов), руб.;

C_{pn} – полная себестоимость реализованной продукции, руб.

Для факторного анализа рентабельности используем метод цепных подстановок. При этом объем реализованной продукции будет количественным показателем, а её себестоимость – качественным. Тогда прирост рентабельности в отчетном периоде по сравнению с базисным будет определяться следующим образом:

$$\Delta\rho_c = \Delta\rho^c C + \Delta\rho^{pn} C, \quad (26)$$

Составляющая $\Delta\rho^{\tilde{N}}$ характеризует влияние изменения себестоимости реализованной продукции на динамику рентабельности продукции, а составляющая $\Delta\rho^{pn} C$ - влияние изменения объема реализации. Они определяются соответственно так:

$$\Delta\rho^c C = \frac{PP^1}{C_{pn}^1} - \frac{PP^1}{C_{pn}^0}, \quad (27)$$

$$\Delta\rho^{pn} = \frac{PP^1}{C_{pn}^0} - \frac{PP^0}{C_{pn}^0}, \quad (28)$$

Таким образом, показатели рентабельности позволяют дать анализ эффективности функционирования предприятия на основе сопоставления полученного эффекта с использованными в процессе ресурсами [44].

Также важным этапом финансового анализа является анализ оборачиваемости и деловой активности. Показатели оборачиваемости характеризуют эффективность использования оборотных активов. Рассмотрим общепринятую систему обобщающих показателей оборачиваемости оборотных активов.

Коэффициент оборачиваемости (Коб) характеризует отдачу оборотных активов и показывает количество их оборотов за анализируемый период:

$$K_{об} = \frac{B}{\overline{OA}}, \quad (29)$$

где В – выручка от продаж;

\overline{OA} – средний остаток оборотных активов.

Коэффициент закрепления оборотных активов (K_3) является обратным показателем коэффициента оборачиваемости и характеризует емкость оборотных активов:

$$K_{об} = \frac{\overline{OA}}{B}, \quad (30)$$

Длительность одного оборота оборотных активов ($П_{об}$) показывает количество дней в анализируемом периоде, за который происходит полный оборот оборотных активов:

$$П_{об} = \frac{\overline{OA} * D}{B}, \quad (31)$$

где D – длительность анализируемого периода в днях.

В процессе анализа также необходимо определить интенсивность использования оборотных активов, для чего определяют абсолютное ($вОА_{абс}$) и относительное ($вОА_{отн}$) высвобождение оборотных активов.

$$вОА_{абс} = (П_{об0} - П_{об1}) / \frac{\overline{OA}}{360}, \quad (32)$$

$$вОА_{отн} = (ОА_0 * T_{р.выр} - ОА_1), \quad (33)$$

где $T_{р.выр}$ – темп роста выручки [44].

Далее рассмотрим показатели деловой активности хозяйствующих субъектов. Деловая активность характеризует оборачиваемость различных видов ресурсов, используемых в хозяйственной деятельности предприятия, и характеризуется двумя группами показателей:

- общие показатели оборачиваемости;
- показатели управления активами.

В целом ускорение оборачиваемости ресурсов предприятия и повышение его деловой активности оказывает положительное влияние на его финансово-хозяйственную деятельность и снижает уровень рисков.

Методика расчета коэффициентов деловой активности представлена в таблице 1.7.

Таблица 7 – Методика определения показателей деловой активности [91]

Показатель	Способ расчета	Экономический смысл показателя
Общие показатели оборачиваемости		
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), об.	$D1 = \text{Выручка} - \text{Среднегодовая стоимость активов}$	Характеризует эффективность использования имущества
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, об.	$D2 = \text{Выручка} / \text{Среднегодовая стоимость оборотных активов}$	Характеризует скорость оборота всех оборотных средств
Коэффициент отдачи нематериальных активов, об	$D3 = \text{Выручка} / \text{Средняя стоимость нематериальных активов}$	Характеризует эффективность использования нематериальных активов
Фондоотдача, об	$D4 = \text{Выручка} / \text{Среднегодовая стоимость основных средств}$	Характеризует эффективность использования основных средств предприятия
Коэффициент отдачи собственного капитала, об.	$D5 = \text{Выручка} / \text{Средняя Стоимость собственного капитала}$	Характеризует скорость оборота собственного капитала
Показатели управления активами		
Оборачиваемость материальных средств (запасов), в днях	$D6 = \text{Средняя стоимость запасов} * T / \text{выручка}$	Показывает емкость запасов для получения выручки
Оборачиваемость денежных средств, в днях	$D7 = \text{Средняя стоимость денежных средств} * T / \text{выручка}$	Показывает срок оборота денежных средств
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах, об.	$D8 = \text{Выручка} / \text{Средняя стоимость дебиторской задолженности}$	Показывает количество оборотов средств, находящихся в дебиторской задолженности
Срок погашения дебиторской задолженности, в днях	$D9 = \text{Средняя стоимость дебиторской задолженности} * T / \text{Выручка}$	Показывает длительность погашения дебиторской задолженности предприятия
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, об.	$D10 = \text{Выручка} / \text{Средняя стоимость кредиторской задолженности}$	Показывает, расширяется или снижается коммерческий кредит, предоставляемый предприятию
Срок погашения кредиторской задолженности, в днях	$D11 = \text{Средняя стоимость кредиторской задолженности} * T / \text{Выручка}$	Показывает длительность возврата долгов предприятия по текущим обязательствам.

Выводы по первому разделу.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности в настоящее время является основным видом экономического исследования, позволяющего оценить эффективность функционирования предприятия и факторов на него влияющих. Цель такого анализа - выявление путей повышения эффективности деятельности предприятия.

Основным инструментом анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является система экономической информации как внутренней, так и внешней. Среди информационных источников выделяют: учетные и неучетные, отчетные и плановые.

Бухгалтерская отчетность является на сегодняшний день основным источником информации для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности

Анализ финансового состояния предприятия является важнейшим видом анализа финансово-хозяйственной деятельности. Данный анализ позволяет определить уровень сбалансированности и эффективности использования финансовых ресурсов хозяйствующих субъектов.

В состав анализа финансового состояния предприятия входит следующее.

1. Анализ состава, структуры и динамики активов
2. Анализ состава, структуры и динамики пассивов
3. Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости
4. Анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности.

Важнейшим источником информации данного вида анализа является бухгалтерская отчетность предприятия, в частности бухгалтерский баланс.

Анализ финансового состояния позволяет определить факторы, влияющие на эффективность использования финансовых ресурсов предприятия. Позволяет

оценить, насколько удовлетворительна структура его баланса, насколько финансово независимым и устойчивым является предприятие

Эффективность функционирования предприятия определяется на основе анализа его финансовых результатов, который включает в себя следующее.

1. Анализ состава, структуры и динамики абсолютных показателей финансовых результатов.
2. Анализ показателей рентабельности.
3. Анализ оборачиваемости и деловой активности.

Анализ финансовых результатов позволяет оценить, насколько эффективно предприятие использует свои ресурсы. При этом абсолютные показатели финансовых результатов характеризует эффект от деятельности предприятия, а относительные показатели характеризуют эффективность деятельности.

Таким образом, анализ финансово-хозяйственной деятельности позволяет предприятию выявить основные недостатки функционирования и определить направления эффективного и устойчивого развития в современных условиях развития экономики. Также важнейшей целью анализа финансово-хозяйственной деятельности является получения объективной экономической информации для принятия эффективных управленческих решений

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС»

ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС» зарегистрирована 21 февраля 2011 года по адресу 628235, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра АО, п Половинка, Пер. СТРОИТЕЛЕЙ, д. 19.

Основной (по коду ОКВЭД ред.2): 68.32.1 - Управление эксплуатацией жилого фонда за вознаграждение или на договорной основе

Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД 2:

- 02.20 лесозаготовки;
- 16.10.1 производство пиломатериалов, кроме профилированных, толщиной более 6 мм; производство непропитанных железнодорожных и трамвайных шпал из древесины;
- 35.30.14 производство пара и горячей воды (тепловой энергии) котельными;
- 36.00.1 забор и очистка воды для питьевых и промышленных нужд;
- 36.00.2 распределение воды для питьевых и промышленных нужд;
- 37.0 сбор и обработка сточных вод;
- 41.20 строительство жилых и нежилых зданий;
- 42.11 строительство автомобильных дорог и автомагистралей;
- 42.13 строительство мостов и тоннелей;
- 47.19 торговля розничная прочая в неспециализированных магазинах;
- 49.4 деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам;
- 81.29.9 деятельность по чистке и уборке прочая, не включенная в другие группировки
- 96.09 предоставление прочих персональных услуг, не включенных в другие группировки.

Предмет деятельности компании — оказание жилищно-коммунальных услуг населению и организациям поселка.

Целями деятельности предприятия являются надлежащая эксплуатация жилищного фонда и объектов коммунального хозяйства, включающая ремонт и реконструкцию жилищ, сооружений и элементов инженерной и социальной инфраструктуры, управление жилищным фондом, его содержание, производство строительных материалов, предоставление жилищно-коммунальных и транспортно-экспедиторских услуг надлежащего качества.

ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС» занимается эксплуатацией и управлением жилищного фонда с 2011 года. В настоящее время в управлении находится 25 многоквартирных домов. Общая площадь обслуживаемого жилищного фонда составляет более 3 тысяч квадратных метров.

ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС» — юридическое лицо, предоставляющее коммунальные услуги, производящее или приобретающее коммунальные ресурсы и отвечающее за обслуживание внутридомовых инженерных систем, с использованием которых потребителю предоставляются коммунальные услуги.

Организационная структура предприятия представлена в приложении 2. Организационная структура имеет линейно функциональный характер и сформирована в упрощенной форме, поскольку численность работников предприятия всего 12 человек. Данная организационная структура рациональна и представлена двумя блоками.

1. Экономический блок: главный бухгалтер, главный экономист, бухгалтер по расчётам и материалам.

2. Производственный блок: главный механик, мастер лесопиления, мастер лесозаготовок, мастер теплоснабжения.

3. Вне блоков: кассир, отдел кадров, делопроизводитель юрист; инженер по технике безопасности.

В настоящее время предприятия, функционирующие в сфере ЖКХ находятся в рискованных условиях хозяйствования, поскольку зависимы, во-первых от

ресурсоснабжаемых компаний, во вторых на результаты их деятельности значительно влияет платежеспособность населения в рамках оплаты коммунальных услуг.

Далее определим основные показатели, характеризующие эффективность использования имеющихся у предприятия ресурсов. Основные технико-экономические показатели предприятия представлены в таблице 8. По ним определим показатели, характеризующие интенсивность использования ресурсов.

Таблица 8 – Основные технико-экономические показатели ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС»

Показатели	Ед. изм.	2015 год	2016 год	2017 год	В % 2016 г. к 2015 г.	В % 2017 г. к 2016 г.
Выручка	тыс. руб.	26 186,00	48 950,00	17 067,00	186,90	34,90
Среднегодовая стоимость оборотных средств	тыс. руб.	969,00	2 500,00	2 550,00	258,00	102,00
Среднесписочная численность	чел.	13,00	14,00	12,00	107,70	85,70
Оборачиваемость оборотных средств	об.	27,02	19,58	6,69	72,50	34,20
Производительность труда	руб.	2 014,31	3 496,43	1 422,25	173,60	40,70

Как видно из таблицы 8, показатели эффективности использования оборотных средств на протяжении анализируемого периода имеют тенденцию к уменьшению. В частности, оборачиваемость оборотных средств в 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшилась 27,5%, а в 2017 году на 65,8%. Производительность труда в 2016 году увеличилась на 73,6%, что говорит об увеличении эффективности использования трудовых ресурсов предприятия, а в 2017 производительность труда значительно снизилась – на 59,3%. Причинами такой динамики показателей является снижение выручки предприятия в 2017 году на 65,1. Таким образом, можно утверждать, что предприятие неэффективно использует свои производственные ресурсы, что отрицательно влияет на его результаты хозяйственной деятельности.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «ТНК Вита Плюс»

Проведем анализ финансового состояния ООО «ТНК Вита Плюс». В качестве информационной базы используем бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах (приложение 1).

Первым этапом будем оценка имущественного состояния предприятия на основе анализа динамики и структуры активов баланса. Аналитические данные и расчеты представим в таблицах 9–10.

Таблица 9 – Анализ состава, структуры и динамики активов

Активы баланса	Сумма, тыс.руб.		Абсолютное отклонение, ±	Темпы изменения, %	Структура активов, %		
	2015 год	2016 год			2015 год	2016 год	Отчетный период
I. Внеоборотные активы							
Итого по разделу I	0	0	0	-	0	0	0
II. Оборотные активы							
Запасы	334	134	-200	-59,88	34,47	5,36	-29,11
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0	-	0	0	0
Дебиторская задолженность	563	1602	1039	184,55	58,10	64,08	5,98
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0	0	-	0	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	72	755	683	948,61	7,43	30,2	22,77
Прочие оборотные активы	0	9	9	-	0	0,36	0,36
Итого по разделу II	969	2 500	1 531	158,00	100	100	0
БАЛАНС	969	2 500	1 531	158,00	100	100	-

Анализ структуры активов показывает, что на балансе предприятия имеются только оборотные активы. При этом анализируя их структуру можно отметить, что наибольшую долю занимает дебиторская задолженность. Такая структура активов характерна для предприятий, функционирующих в сфере ЖКХ. Динамика активов была как положительной в 2016 году, так и отрицательной в 2017 году. Также отмечается значительное снижение сумму запасов за весь

анализируемый период. Далее, чтобы сделать более полный вывод о структуре активов необходимо сопоставить их с пассивами предприятия.

Таблица 10 – Анализ состава, структуры и динамики активов

Активы баланса	Сумма, тыс.руб..		Абсолютное отклонение, ±	Темпы изменения, %	Структура активов, %		
	2016 год	2017 год			2016 год	2017 год	Отчетный период
I. Внеоборотные активы							
Итого по разделу I	0	0	0	-	0	0	0
II. Оборотные активы							
Запасы	134	463	329	245,522	5,36	18,16	12,80
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0	0	-	0	0	0
Дебиторская задолженность	1602	2085	483	30,15	64,08	81,76	17,68
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0	0	-	0	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	755	2	-753	-99,74	30,20	0,08	-30,12
Прочие оборотные активы	9	0	-9	-	0,36	0	-0,36
Итого по разделу II	2 500	2 550	50	2,00	100	100	0
БАЛАНС	2 500	2 550	50	2,00	100	100	-

Далее в таблицах 11–12 проведем анализ состава, структуры и динамики пассивов баланса.

Таблица 11 – Анализ состава, структуры и динамики пассивов

Пассивы баланса	Сумма, тыс.руб.		Абсолютное отклонение, ±	Темпы изменения, %	Структура пассивов, %		
	2015 год	2016 год			2015 год	2016 год	Отклонение, ±
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал	10	10	0	0	1,03	0,40	-0,63
Нераспределенная прибыль (убыток)	-5 798	-5 988	-190	3,28	-598,4	-239,52	358,83
Итого по разделу III	-5 788	-5 978	-190	3,28	-597,3	-239,12	358,20

Окончание таблицы 11

Пассивы баланса	Сумма, тыс.руб.		Абсолютное отклонение, ±	Темпы изменения, %	Структура активов, %		
	2015 год	2016 год			2015 год	2016 год	Отклонение, ±
IV. Долгосрочные обязательства							0,00
Итого по разделу IV	0	0	0	-	0,00	0,00	0,00
V. Краткосрочные обязательства			0		0,00	0,00	0,00
Заемные средства	4 934	2 963	-1 971	-39,95	509,2	118,52	-390,66
Кредиторская задолженность	18	1 722	1 704	9 466,7	1,86	68,88	67,02
Прочие обязательства	1 805	3 793	1 988	110,14	186,3	151,72	-34,55
Итого по разделу V	6 757	8 478	1 721	25,47	697,3	339,12	-358,20
БАЛАНС	969	2 500	1 531	158,0	100,0	100,00	-

В структуре пассивов наибольшую долю занимают краткосрочные обязательства, точнее говоря весь капитал предприятия в настоящее время построен на них, поскольку сумма собственного капитала имеет отрицательное значение.

Таблица 12 – Анализ состава, структуры и динамики пассивов

Пассивы баланса	Сумма, тыс.руб.		Абсолютное отклонение, ±	Темпы изменения, %	Структура активов, %		
	2016 год	2017 год			2016 год	2017 год	Отклонение, ±
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал	10	10	0	0	0,40	0,39	-0,01
Нераспределенная прибыль (убыток)	-5 988	-3 848	2 140	-35,74	-239,52	-150,90	88,62
Итого по разделу III	-5 978	-3 838	2 140	-35,80	-239,12	-150,51	88,61
IV. Долгосрочные обязательства			0		0,00	0,00	0,00
Итого по разделу IV	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Краткосрочные обязательства			0		0,00	0,00	0,00
Заемные средства	2 963	2 079	-884	-24,65	118,52	81,53	-36,99
Кредиторская задолженность	1 722	1 916	194	2,00	68,88	75,14	6,26
Прочие обязательства	3 793	2 393	-1 400	-36,91	151,72	93,84	-57,88
Итого по разделу V	8 478	6 388	-2 090	-24,65	339,12	250,51	-88,61

Проанализировав состав структуру и динамику бухгалтерского баланса предприятия можно сделать следующие выводы.

1. На протяжении всего анализируемого периода собственный капитал имеет отрицательную величину, вследствие возникновения нераспределенных убытков. Это свидетельствует об неэффективной работе предприятия и неудовлетворительных финансовых результатах.

2. Собственный оборотный капитал (работающий капитал) у предприятия отсутствует в результате отрицательного значения капитала это отрицательно сказывается на финансовой устойчивости предприятия.

3. Величина запасов и затрат не обеспечена собственными оборотными средствами, долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами. А также кредиторской задолженности недостаточно для покрытия товарно-материальных ценностей.

4. Уровень дебиторской и кредиторской задолженности на всем периоде анализа не сбалансирован ни по абсолютной величине, так и по динамике. Этот факт может вызвать проблемы со своевременностью платежей.

Таким образом, структуру бухгалтерского баланса предприятия можно считать неудовлетворительной, поскольку каждый вид активов и пассивов не соответствуют их оптимальным значениям. Также отрицательным моментом является отсутствие собственного капитала. Такое имущественное состояние не лучшим образом сказывается на финансовом состоянии предприятия и увеличивает риски финансово-хозяйственной деятельности.

Далее проведем анализ ликвидности баланса предприятия на основе группировки активов и пассивов баланса. Расчеты представим в таблице 13.

Произведем группировку активов по степени убывания их ликвидности, а группировку пассивов по сроку погашения обязательств предприятия.

Произведем сопоставление сгруппированных активов и пассивов предприятия в таблице 14.

Таблица 13 – Анализ ликвидности баланса

Актив	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Пассив	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1. Наиболее ликвидные активы (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения)	72	755	2	1. Наиболее срочные пассивы (кредиторская задолженность)	18	1 722	1 916
2. Быстрореализуемые активы (дебиторская задолженность)	563	1 602	2 085	2. Краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и заёмные средства + прочие пассивы)	6 739	6 756	4 472
3. Медленно реализуемые активы (запасы + НДС + прочие активы)	334	143	463	3. Долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и заёмные средства)	0	0	0
4. Трудно реализуемые активы (внеоборотные активы)	0	0	0	4. Постоянные пассивы (капитал и резервы)	-5 788	-5 978	-3 838
БАЛАНС	969	2 500	2 550	БАЛАНС	969	2 500	2 550

Проведенное сопоставление показало, что баланс предприятия является неликвидным и у предприятия существуют проблемы с платежеспособностью по своим обязательствам. При этом соответствие нормативному значению третьей группы активов и пассивов не сможет повлиять на уровень платежеспособности, поскольку один вид активов в данном случае не в состоянии заменить другой.

Таблица 14 – Сопоставление сгруппированных активов и пассивов предприятия

2015 год	2016 год	2017 год
A1 > П1	A1 < П1	A1 < П1
A2 < П2	A2 < П2	A2 < П2
A3 > П3	A3 > П3	A3 > П3
A4 > П4	A4 > П4	A4 > П4

Далее проанализируем коэффициенты ликвидности. Расчет коэффициентов ликвидности представлен в таблице 15.

Таблица 15 – Анализ ликвидности и платежеспособности

Показатель	Формула расчета	Нормативное ограничение	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности, Кал	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Текущие обязательства	>2	0,011	0,089	0,0003
Коэффициент критической ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Дебиторская задолженность) / Текущие обязательства	>1	0,094	0,278	0,327
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Текущие обязательства	>2	0,143	0,295	0,399

Сопоставление коэффициентов ликвидности с их нормативными значениями позволяет сделать вывод о том, что предприятие является неликвидным, поскольку все коэффициенты не соответствуют своим нормативным значениям. В частности, предприятие неликвидно на дату составления баланса, поскольку коэффициент абсолютной ликвидности не соответствует нормативному значению. Также погашение дебиторской задолженности не решит проблем с погашением обязательств предприятия, и в долгосрочном периоде также предприятие является неплатежеспособным поскольку коэффициент текущей ликвидности не соответствует нормативным значениям.

Следующим этапом анализа финансового состояния предприятия является анализ его финансовой устойчивости. В таблице 16 представлены абсолютные показатели финансовой устойчивости. В данной таблице был определен трехфакторный показатель типа финансовой устойчивости предприятия на основе излишка или недостатка различных средств для покрытия потребности в запасах и затратах.

Таблица 16 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости

№ строки	Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	Источники собственных средств (Ис)	-5 788	-5 978	-3 838
2	Внеоборотные активы (F)	0	0	0

Окончание таблицы 16

№ строки	Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.
3	Собственные оборотные средства (Ес) [1–2]	-5 788	-5 978	-3 838
4	Долгосрочные кредиты и заемные средства (Кт)	0	0	0
5	Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат (Е) [3+4]	-5 788	-5 978	-3 838
6	Краткосрочные кредиты и займы (К т)	4 934	2 963	2 079
7	Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (Е) [5+6]	-854	-3 015	-1 759
8	Величина запасов и затрат (Z)	334	134	463
9	Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат (+Ес) [3–8]	-6 122	-6 112	-4 301
10	Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат (+Ет) [5–8]	-6 122	-6 112	-4 301
11	Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (+Е) [7–8]	-1 188	-3 149	-2 222
12	Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости [9; 10; 11]	(0;0;0)	(0;0;0)	(0;0;0)

По данным таблицы мы видим, что за весь анализируемый период предприятие находилось в кризисном финансовом состоянии, то есть для покрытия своей потребности в запасах и затратах ему приходилось привлекать средства, предназначенный для погашения кредиторской задолженности.

В таблице 17 представлены относительные показатели финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 17 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

№	Показатель	Нормативное ограничение	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	Коэффициент автономии	> 0,5	-5,97	-2,39	-1,51
2	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств		-1,17	-1,42	-1,66
3	коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	< 0,7	14,67	-248,62	-14,96
4	Коэффициент маневренности	>0,1	1,00	1,00	1,00

Окончание таблицы 17

№	Показатель	Нормативное ограничение	2015 г.	2016 г.	2017 г.
5	Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	> 0,5	-17,33	-44,61	-8,29
7	Коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат	> 0,2 - 0,5	-6,78	-1,98	-2,18

Относительные показатели финансовой устойчивости также характеризуют анализируемое предприятие как кризисное, поскольку большинство коэффициентов финансовой устойчивости не соответствуют нормативным значениям. В частности, коэффициент автономии и коэффициент соотношения заемных и собственных средств свидетельствуют о высокой финансовой зависимости, коэффициент маневренности, коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат выявляют отсутствие у предприятия собственных оборотных средств.

Следовательно, проведенный анализ финансового состояния ООО «ТНК Вита Плюс» показал, что предприятие находится в тяжелом финансовом положении.

Поскольку коэффициент текущей ликвидности за 2017 оказался ниже нормы ($0,399 < 2$), то рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности. Показатель восстановления платежеспособности показывает, сможет ли предприятие в случае потери платежеспособности в ближайшие шесть месяцев ее восстановить при существующей динамике показателя текущей ликвидности.

$$K_{\text{восст.платеж}} = (КТЛ_{\text{кп}} + 6/T * (КТЛ_{\text{кп}} - КТЛ_{\text{нп}})) / 2 = (0,3992 + 6/12 * (0,3992 - 0,2949)) / 2 = 0,2$$

На конец анализируемого периода значение показателя меньше 1, что говорит о том, что предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность.

Соотношение краткосрочной дебиторской и краткосрочной кредиторской задолженности

$$КДК = ДЗ / КЗ$$

$$КДК(2016) = 563 / 18 = 31,2778$$

$$\text{КДК}(2017)=1611/1722=0,9355$$

$$\text{КДК}(2018)=2085/1916=1,0882$$

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (4-факторная модель):

$$Z\text{-счет}=6,56T1+3,26T2+6,72T3+1,05T4$$

где: T1 - Отношение оборотного капитала к величине всех активов

T2 - Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов

T3 - Отношение EBIT к величине всех активов

T4 - Отношение собственного капитала к заемному

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

1,1 и менее – высокая вероятность банкротства

от 1,1 до 2,6 – средняя вероятность банкротства

от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства

В таблице 18 представлен расчет вероятности банкротства по 4-факторной модели.

Таблица 18 – Прогноз банкротства по модели Альтмана по данным за 2017 год

Коэффициент	Множитель	Значение	Z-счет
T1	6,56	-1,5051	-9,87
T2	3,26	-0,0733	-0,24
T3	6,72	1,0725	7,21
T4	1,05	-0,6008	-0,63
Z-счет Альтмана			-3,53

Для организации значение Zсчета на 2017 составило -3.53. Это означает, что вероятность банкротства предприятия высокая.

5-факторная модель Альтмана:

$$Z=3,3*K1+1,0*K2+0,6*K3+1,4*K4+1,2*K5$$

где K1 – рентабельность активов по бухгалтерской прибыли

K2 – оборачиваемость активов

К3 – отношение рыночной стоимости собственного капитала к заемным обязательствам

К4 – рентабельность активов по нераспределенной прибыли

К5 – доля оборотных средств в активах

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

1,8 и менее – высокая вероятность банкротства

от 1,8 до 3 – средняя вероятность банкротства

от 3 и выше – низкая вероятность банкротства

В таблице 19 представлен расчет вероятности банкротства по 4-факторной модели.

Таблица 19 – Прогноз банкротства по модели Альтмана за 2018

Коэффициент	Множитель	Значение	Z-счет
К1	3,3	1,0725	3,54
К2	1	19,39	19,39
К3	0,6	-0,6008	-0,36
К4	1,4	-0,0733	-0,1
К5	1,2	-1,5051	-1,81
Z-счет Альтмана			20,66

Для организации значение Z - счета на 2018 составило 20.66. Это означает, что вероятность банкротства предприятия по пятифакторной модели Альтмана является низкой.

2.3 Анализ финансовых результатов

Для того чтобы более детально раскрыть факторы тяжелого финансового состояния, проведем анализ финансовых результатов ООО «ТНК Вита Плюс». В таблицах 20–21 представлен анализ состава, структуры и динамики абсолютных показателей финансовых результатов.

Анализ таблиц 20 и 21 позволил сделать вывод, что в 2015 и 2016 предприятие имело отрицательные финансовые результаты.

Таблица 20 – Анализ состава, структуры и динамики абсолютных показателей финансовых результатов в 2015-2016 гг.

Показатели	Сумма, д.е.		Абсолютное отклонение, ±	Темп изменения, %	Структура, %	
	2015 г.	2016 г.			2015 г.	2016 г.
1. Выручка	26 186	48 950	22 764	86,93	-356,71	1807,61
2. Себестоимость продаж	33 172	47 080	13 908	41,93	-451,87	1738,55
3. Валовая прибыль	-6 986	1 870	8 856	-126,77	95,16	69,05
4. Коммерческие расходы	0	0	0	-	0,00	0,00
5. Управленческие расходы	0	0	0	-	0,00	0,00
6. Прибыль (убыток) от продаж	-6 986	1 870	8 856	-126,77	95,16	69,05
7. Прочие доходы	0	2 695	2 695	-	0,00	99,52
8. Прочие расходы	355	1 857	1 502	423,10	-4,84	68,57
9. Прибыль (убыток) до налогообложения	-7 341	2 708	10 049	-136,89	100,00	100,00
10. Текущий налог на прибыль	1 165	2 893	1 728	148,33	-15,87	106,83
11. Чистая прибыль	-8 506	-185	8 321	-97,83	115,87	-6,83

Таблица 21 – Анализ состава, структуры и динамики абсолютных показателей финансовых результатов 2016–2017 гг.

Показатели	Сумма, д.е.		Абсолютное отклонение, ±	Темп изменения, %	Структура, %	
	2016 г.	2017 г.			2016 г.	2017 г.
1. Выручка	48 950	17 067	-9119	-34,82	966,99	797,15
2. Себестоимость продаж	47 080	11 171	-22001	-66,32	1 224,96	521,77
3. Валовая прибыль	1 870	5 896	12882	-184,40	-257,98	275,39
4. Коммерческие расходы	0	0	0	-	0,00	0,00
5. Управленческие расходы	0	0	0	-	0,00	0,00
6. Прибыль (убыток) от продаж	1 870	5 896	4026	215,29	69,05	275,39
7. Прочие доходы	2 695	168	-2527	-	99,52	7,85
8. Прочие расходы	1 857	3 923	2066	111,25	68,57	183,23
9. Прибыль (убыток) до налогообложения	2 708	2 141	-567	-20,94	100,00	100,00
10. Текущий налог на прибыль	2 893	0	-2893	-100,00	106,83	0,00
11. Чистая прибыль	-185	2141	2326	-1 257,30	-6,83	100,00

В 2017 году у предприятия ситуация улучшилась, и оно имело 2141 тыс. руб. чистой прибыли. Основным фактором, повлиявшим на такую динамику высокий уровень затрат предприятия.

Далее проанализируем показатели рентабельности предприятия. В таблице 22 представлены показатели рентабельности и их динамика.

Таблица 22 – Показатели рентабельности предприятия

Показатели	Значение показателя, %			Изменение,	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 к 2015	2017 к 2016
1. Рентабельность продукции:	-21,06	3,97	52,78	25,03	48,81
2. Рентабельность продаж	-26,68	3,82	34,55	30,50	30,73
3. Рентабельность собственного капитала	146,96	3,09	-55,76	-143,86	-58,85
4. Рентабельность инвестиционного (перманентного) капитала	146,96	3,09	-55,76	-143,87	-58,85
5. рентабельность всего капитала	-720,95	74,80	231,22	795,75	156,42
6. Рентабельность оборотных активов	-720,95	74,80	231,22	795,75	156,42

Анализ показателей рентабельности также показал, что предприятие к концу анализируемого периода улучшило свои финансовые результаты. Но при этом, как мы видим, положительный финансовый результат был недостаточен для улучшения финансового состояния предприятия.

Проведем факторный анализ показателей рентабельности предприятия используя формулы 26, 27, 28, представленные в 1 главе работы.

По данным 2015-2016 годов

Определим влияние изменения себестоимости

$$\Delta p^c C = \frac{48950}{47080} - \frac{48950}{33172} = 1,040 - 1,476 = -0,436$$

За счет увеличения себестоимости продаж рентабельность продукции снизилась на 43,6%.

Определим влияние изменения объема реализации

$$\Delta p^c C = \frac{48950}{33172} - \frac{26186}{33172} = 1,476 - 0,789 = 0,687$$

За счет увеличения выручки от продаж рентабельность увеличилась на 68,7%.

Определим общий прирост рентабельности за счет двух факторов:

$$\Delta p = -0,436 + 0,687 = 0,251$$

В 2016 году произошло увеличение рентабельности на 25% по сравнению с 2015 годом, при этом повышающее воздействие оказал рост выручки от продаж, а понижающее воздействие увеличение себестоимости продаж.

По данным 2016–2017 годов

Определим влияние изменения себестоимости

$$\Delta p^c C = \frac{17067}{11171} - \frac{17067}{47080} = 1,528 - 0,363 = 1,165$$

За счет снижения себестоимости продаж рентабельность продукции увеличилась на 116,5%.

Определим влияние изменения объема реализации

$$\Delta p^c C = \frac{17067}{47080} - \frac{48950}{47080} = 0,363 - 1,040 = -0,667$$

За счет снижения выручки от продаж рентабельность снизилась на 66,7%.

Определим общий прирост рентабельности за счет двух факторов:

$$\Delta p = 1,165 - 0,667 = 0,498$$

В 2017 году произошло увеличение рентабельности на 49,8% по сравнению с 2016 годом, при этом повышающее воздействие оказало снижение уровня себестоимости продаж, а понижающее воздействие снижение выручки от продаж.

Таким образом, показатели рентабельности позволяют дать анализ эффективности функционирования предприятия на основе сопоставления полученного эффекта с использованными в процессе ресурсами. В процессе анализа было установлено, что основными факторами, влияющими на относительный финансовый результат, были объем выручки и текущие затраты предприятия.

Следующий этап анализа – это характеристика показателей оборачиваемости и деловой активности. В таблице 23 представлен расчет показателей оборачиваемости оборотных активов и их динамика.

Таблица 23 – Показатели оборачиваемости оборотных активов

Показатель	Значение показателя, %			Изменение,	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 к 2015	2017 к 2016
Коэффициент оборачиваемости	27,02	19,58	6,69	-7,44	-12,89
Коэффициент закрепления оборотных активов	0,04	0,05	0,15	0,01	0,098
Длительность одного оборота оборотных активов	13,32	18,39	53,79	5,06	35,40

Анализ показателей оборачиваемости оборотных активов позволяет сделать вывод, что снижалась эффективность использования данного вида активов, это

можно проследить на основании снижения коэффициентов оборачиваемости и увеличения длительности одного оборота оборотных активов.

Далее проанализируем показатели деловой активности предприятия. В таблице 24 представлен расчет этих показателей.

Таблица 24 – Анализ показателей деловой активности предприятия

Показатель	2015	2016	2017
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), об.	27,02	19,58	6,69
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, об.	27,02	19,58	6,69
Коэффициент отдачи нематериальных активов, об	0,00	0,00	0,00
Фондоотдача, об	0,00	0,00	0,00
Коэффициент отдачи собственного капитала, об.	-4,52	-8,19	-4,45
Оборачиваемость материальных средств (запасов), в днях	4,59	0,99	9,77
Оборачиваемость денежных средств, в днях	0,99	5,55	0,04
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах, об.	46,51	30,56	8,19
Срок погашения дебиторской задолженности, в днях	7,74	11,78	43,98
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, об.	1454,78	28,43	8,91
Срок погашения кредиторской задолженности, в днях	0,25	12,66	40,41

Приведенный расчет показателей деловой активности предприятия показывает снижения уровня большинства показателей, поскольку у предприятия при увеличении тех или иных активов или капитала происходило снижение уровня выручки, все это оказало отрицательное влияние как на низкие финансовые результаты, так и на финансовое состояние предприятия.

Таким образом, проведенный нами анализ финансового состояния и финансовых результатов показал, что ООО «ТНК Вита Плюс» находится в достаточно тяжелом финансовом положении, не смотря на некоторые улучшения финансовых результатов. Данный факт обусловлен тем, что предприятие функционирует в сфере ЖКХ, и это является системной проблемой, основным фактором которого является наличие неплатежей за коммунальные услуги.

2.4 Обобщенная оценка финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТНК Вита Плюс»

Проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТНК Вита Плюс» показал, что на предприятии наблюдается тяжелое финансово-экономическое положение.

Несмотря на то, что на балансе предприятия нет внеоборотных активов, его структура является неудовлетворительной. Как мы определили имущество предприятия имеет тенденцию к увеличению, это произошло в основном за счет увеличения суммы дебиторской задолженности, которая в свою очередь образовалась за счет увеличения объема оказываемых коммунальных услуг. Это также объясняется увеличением суммы запасов к концу анализируемого периода.

Анализ структуры сформированного капитала предприятия, свидетельствует об отсутствии собственного капитала, вернее о его отрицательном значении, вследствие образования большой суммы нераспределенного убытка, которая уменьшилась к концу анализируемого периода, что и сказалось на динамике суммы общего капитала предприятия. Долгосрочные заемные источники у предприятия отсутствуют. Поэтому можно отметить, что капитал предприятия состоит из краткосрочных заемных источников формирования. В частности, краткосрочные источники представлены краткосрочными займами и кредитами, кредиторской задолженностью, и прочими краткосрочными пассивами.

Также отрицательным моментом является отсутствие собственного оборотного капитала, что не лучшим образом отражается на финансовом состоянии предприятия.

Анализ показателей ликвидности и платежеспособности показал, что у предприятия имеются проблемы и в этом направлении. Оценка ликвидности баланса указывает на то, что предприятие не в состоянии покрыть свои обязательства, имеющимися активами. В частности, анализ коэффициента абсолютной ликвидности указывает на то, что предприятие не сможет покрыть мгновенно возникшие обязательства в результате того, что в кассе и на расчетном

счете недостаточно денежных средств. Такая ситуация возникает на предприятиях ЖКХ в результате высокой доли дебиторской задолженности, которая возникает за счет большого количества должников по коммунальным услугам.

Но при этом, как показывает коэффициент критической ликвидности, даже средств предприятия в дебиторской задолженности недостаточно для покрытия своих краткосрочных обязательств. Согласно показателям текущей ликвидности на предприятии недостаточно оборотных активов для покрытия своих краткосрочных обязательств. Такая ситуация возникла на предприятии в результате образования большой суммы нераспределенного убытка, что привело к потере собственного капитала предприятия.

Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости также подтверждает имеющиеся на предприятии финансовые проблемы. Согласно данным показателям предприятие за весь анализируемый период находилось в кризисном финансовом состоянии, то есть для покрытия своей потребности в запасах и затратах использовало средства, предназначенные для погашения кредиторской задолженности. Хронически повторяющееся кризисное состояние может привести к банкротству предприятия.

Также кризисное состояние предприятия характеризуют и относительные показатели финансовой устойчивости, такие как: коэффициент автономии, уровень его на предприятии показывает высокую финансовую зависимость от внешних источников. Что также подтверждается коэффициентом соотношения заёмных и собственных средств. коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств показывает, что на предприятии сформированы только оборотные активы. Об отсутствии собственных оборотных средств говорят такие показатели как коэффициент маневренности, коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат.

Для того чтобы наиболее полно определить причины сложного финансового состояния предприятия нами был проведен анализ финансовых результатов и деловой активности ООО «ТНК Вита Плюс».

Анализ структуры прибыли предприятия показал, что в 2016-2017 году наблюдались отрицательные финансовые результаты, которые негативно сказались на финансовом состоянии предприятия, в результате формирования нераспределенного убытка. В 2017 году ситуация стабилизировалась и предприятие получило чистой прибыли на сумму 2141 тыс. руб.

Тем не менее анализ показателей рентабельности свидетельствует о том, что на предприятии к концу анализируемого периода наметились положительные тенденции, в частности повысились: рентабельность продукции, рентабельность продаж. Уровни рентабельности различных видов капитала и активов имели нестабильную тенденцию в результате колебаний в имущественном состоянии предприятия.

Анализ показателей оборачиваемости оборотных активов характеризует снижение интенсивности и эффективности использования данного вида ресурсов, поскольку коэффициент оборачиваемости снижался за весь период анализа, следовательно, длительность одного оборота оборотных средств повышалась. Данный факт также негативно сказался на формировании финансовых результатов и финансовой устойчивости предприятия.

Эту же тенденцию подтверждают и показатели деловой активности предприятия, большинство из которых ухудшались за весь анализируемый период.

Таким образом, финансовое состояние предприятия и его финансовые результаты свидетельствуют о том, что предприятие функционирует неэффективно и дальнейшее его существование может быть невозможным. Поэтому необходимо разработать комплекс мер, которые позволили бы устранить системные проблемы, возникающие в связи со спецификой функционирования в сфере ЖКХ (высокий уровень дебиторской задолженности).

Выводы по второму разделу.

Проведенный нами анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТНК Вита Плюс» показал, что данное предприятие в данной время в качестве основного вида деятельности имеет управление эксплуатацией жилого фонда за вознаграждение или на договорной основе. Организационная структура имеет линейно-функциональный характер. Анализ основных технико-экономических показателей указывает на неэффективное использование имеющихся на предприятии ресурсов.

Анализ финансового состояния показал, что на предприятии наблюдается кризисное финансовое состояние, а также имеются хронические проблемы с неплатежеспособностью, такой факт возник в результате образования высокого уровня дебиторской задолженности, а также нераспределенной прибыли. Предприятие является зависимым от внешних источников, так как отсутствует собственный капитал и собственные оборотные средства. При этом образовался высокий уровень кредиторской задолженности, который составляет основную долю в балансе предприятия.

Финансовые результаты предприятия в начале анализируемого периода имели отрицательное значение. В конце ситуация стабилизировалась и предприятие получило чистую прибыль. Снижение показателей оборачиваемости и деловой активности свидетельствует об неэффективном использовании ресурсов предприятия.

Таким образом, ООО «ТНК Вита Плюс» на сегодняшний день имеет проблемы с финансовым состоянием и требует разработки мер его улучшения и повышения финансовых результатов.

Поэтому необходимо определить пути улучшения финансового состояния и увеличения финансовых результатов на основе выявленных факторов и условий функционирования предприятия.

3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ТНК ВИТА ПЛЮС»

3.1 Теоретические основы совершенствования финансово-хозяйственной деятельности

В каждой организации устойчивое финансовое состояние является итогом грамотного, своевременного, а также умелого управления целым комплексом факторов, которые определяют результаты хозяйственной деятельности данного предприятия. Соответственно, после определения уровня финансовой устойчивости компании важным моментом, по сути, ради которого и проводится ее диагностика, является принятие целесообразных управленческих решений по ее обеспечению, повышению или поддержанию.

В связи с тем, что высшим уровнем финансовой устойчивости является ситуация, когда прибыли хватает не только на погашение различных задолженностей, но и на инвестиции в развитие, то соответственно, существуют и различные способы повышения данной устойчивости в организации [24].

Можно выделить следующие основные варианты повышения финансовой устойчивости в организации:

- увеличение собственного капитала;
- уменьшение внеоборотных активов (за счет продажи или сдачи в аренду неиспользуемых основных средств);
- снижение величины запасов до оптимального уровня;
- факторинговые операции;
- спонтанное финансирование;
- создание резерва по сомнительным долгам;
- выбор оптимального режима налогообложения.

Для улучшения и стабилизации финансового состояния организации необходимо контролировать дебиторскую задолженность и сократить

продолжительность ее оборота. Своевременный возврат покупателями денежных средств увеличит быстрореализуемые активы, что, в результате, приведет к стабилизации текущей ликвидности (т.е. ее значение будет находиться в рекомендуемом диапазоне), а соответственно это позволит своевременно погашать кредиторскую задолженность организации и уменьшить расходы на пени за просрочку платежей в бюджет [33].

Если на предприятии будут заморожены суммы в расчетах с покупателями и заказчиками, то в организации может образоваться острый дефицит денежных средств, что впоследствии ведет к образованию кредиторской задолженности, просрочкам платежей в бюджет, внебюджетные фонды, отчислениям на социальные нужды, задолженности по заработной плате и прочим платежам. Это в свою очередь повлечет за собой начисление штрафов, пеней, неустоек.

Таким образом, контроль, как над дебиторской, так и над кредиторской задолженностью важен для сохранения деловой репутации предприятия, так как это позволит предотвратить нарушения своих договорных обязательств с поставщиками и подрядчиками.

Наиболее широко используются следующие мероприятия, направленные не только на сокращение дебиторской задолженности, но и на уменьшение срока ее оборачиваемости, которые впоследствии помогают улучшить финансовую устойчивость российских организаций.

1. Первоначально необходимо наладить своевременную проверку и мониторинг дебиторской задолженности. Для этого необходимо:

- назначить ответственное лицо;
- разработать внутреннюю отчетность для мониторинга дебиторской задолженности;
- своевременно выявлять просроченную дебиторскую задолженность [56].

2. Организация работы с должниками. В данном случае вводятся в действие следующие мероприятия:

- ведение телефонных переговоров;

- рассылка письменных уведомлений;
- прекращение обслуживания клиента;
- разработка индивидуальных графиков погашения задолженности;
- обращение в суд.

3. Оптимизация договорных отношений включает в себя реализацию следующих положений:

- указание в договоре фиксированной суммы предоплаты, которая не возвращается в случае желания покупателя расторгнуть договор;
- разработка системы санкций за несвоевременную уплату.

4. Одним из основных мероприятий является предупреждение возникновения потерь, соответственно, в организации необходимо создать резерв по сомнительным долгам [31].

В большой мере на финансовое состояние компании и ее результативность оказывает состояние производственных запасов. Накопление больших запасов свидетельствуют о спаде активности организации. А соответственно, сверхплановые запасы приводят к замораживанию оборотного капитала, замедлению его оборачиваемости, вследствие чего ухудшается не только финансовая устойчивость компании, но и ее финансовое состояние в целом. Увеличение оборачиваемости запасов позволит высвободить средства и использовать их в соответствии с потребностями организации [24].

Для повышения уровня финансовой устойчивости и финансового состояния предприятия, а также сокращения доли запасов в общем капитале следует провести следующие мероприятия:

- назначить ответственного для анализа, планирования и контроля за состоянием запасов;
- использовать запасы топлива, вести таблицу забора топлива для контроля расходов горюче-смазочных материалов;
- использовать запасные части для проведения ремонта автомобилей;
- установить оборудование (видеорегистраторы, дополнительные педали для

мастера производственного обучения на учебные автомобили) для увеличения числа машин, оборудованных для сдачи экзаменов;

- продать, передать неиспользуемое оборудование, инструменты и хозяйственный инвентарь и др.

Также, одним из способов повышения финансовой устойчивости во многих российских предприятиях является выбор оптимального налогового режима. Данная процедура для каждого экономического субъекта является не только сложным, но и ответственным этапом налогового менеджмента.

Оптимизация налоговой нагрузки хозяйствующего субъекта требует учета целого ряда факторов. К ним относят:

- степень влияния налога на добавленную стоимость на взаимоотношения фирмы с основными контрагентами;
- доля взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации в доходах;
- уровень рентабельности продаж и др.

Одним из основных способов повышения финансовой устойчивости в российских организациях является факторинг. Он представляет собой разновидность торгово-комиссионной операции, которая связана с кредитованием оборотных средств [24]. Таким образом, факторинг – это инкассирование дебиторской задолженности покупателя и является специфической разновидностью краткосрочного кредитования и посреднической деятельности. Непосредственно, его основной целью является получение средств немедленно или в срок, определенный договором. Соответственно, при использовании данного способа можно выделить следующие преимущества:

- отсутствие залога;
- отсутствие необходимости открытия расчетного счета дебитора в отделении банка;
- снижение рисков поставщика.

В рамках факторинга также имеются несколько недостатков. К ним относят:

- различные дополнительные расходы продавца, которые связаны с продажей

продукции;

- утрата прямых контактов с покупателями в процессе осуществления ими платежей [24].

Использование такого способа повышения финансовой устойчивости как спонтанное финансирование является выгодным для обеих сторон взаимоотношений (т.е. для поставщика и для заказчика). Сверх этого, он позволяет получить определенные косвенные выгоды, например:

- улучшается ликвидность баланса и все финансово-экономические показатели эффективности работы предприятия;
- формируется позитивный образ предприятия, думающего о своих клиентах;
- спонтанное финансирование, как метод финансового менеджмента, способствует снижению дебиторской задолженности.

Таким образом, даже если у предприятия абсолютная устойчивость, то ему необходимо также следить за ее уровнем. Соответственно, в рамках данного случая можно выделить следующие основные направления работы по повышению и поддержанию стабильного уровня финансовой устойчивости:

- сокращение дебиторской задолженности, увеличение ее оборачиваемости и контроля;
- увеличение показателей рентабельности за счет расширения деятельности, сокращения себестоимости, повышения цен, расширения рынка сбыта;
- улучшения управления запасами, сокращение их объема [31].

Если говорить о направлениях улучшения финансового состояния предприятий, функционирующих в сфере ЖКХ, то здесь в первую очередь мероприятия должны быть направлены на решение системных проблем отрасли, поскольку большинство из них являются основной причиной финансовых трудностей.

Таким образом, использование данных способов по повышению финансовой устойчивости позволит увеличить выручку в предприятии и, соответственно, получаемую прибыль.

3.2 Разработка мероприятий по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТНК Вита Плюс»

Главной предпосылкой при улучшении финансового состояния ООО «ТНК Вита Плюс» будет являться осуществление регулярного, детального и всестороннего анализа внутри самой фирмы. С такой целью необходимо качественно усовершенствовать финансовый менеджмент, путем включения анализа в число его функций и, на основе этого, стабильно получать объективную оценку использования финансовых ресурсов. Также значительное влияние оказывает совершенствование плановой работы по направлению выявления внутрихозяйственных резервов и поддержанию финансового положения фирмы.

Преодоление трудностей со сбытом в рамках конкурентного рыночного окружения ООО «ТНК Вита Плюс» в существенной степени зависит от качества предлагаемых услуг. Таким образом, еще одним значимым условием для улучшения финансового состояния станет увеличение качества услуг до уровня максимального соответствия требованиям потребителей.

При анализе дебиторской задолженности стало известно, что наибольший удельный вес (около 90%) занимает задолженность потребителей тепловой энергии – управляющие компании, ТСЖ, ЖСК. Данная ситуация связана с тем, что население не оплачивает свои коммунальные услуги. Борьба с неплательщиками очень сложно, т.к. существует мало законов, благодаря которым можно привлечь должников к ответственности через суд. Именно поэтому необходимо прибегать к мерам по борьбе с должниками, которые не противоречат закону. К таким мерам можно отнести следующее:

1. Уведомления и личные разговоры. Данный метод срабатывает лишь при том условии, если человек забыл оплатить услуги ЖКХ.
2. Судебное разбирательство. Составить иск и отправить его в суд можно лишь только в том случае, если размер долга превысил сумму в размере трех месячных выплат. Также можно взыскать начисленные пени и судебные

издержки. Как правило, должники и тут находят какие-то лазейки и утверждают, что не заключали никаких договоров с управляющей компанией, за ставки не голосовали и в ТСЖ не состоят, именно поэтому не собираются оплачивать предоставляемые услуги.

3. Отключение предоставляемых услуг. В соответствии с законом отключение оказываемой услуги возможно только в квартире должника, а не во всем доме или подъезде. Для этого сначала необходимо отправить должнику уведомление о том, что за неуплату будет отключена данная услуга. Если в течение трех дней долг так и не был погашен, то предоставляемая услуга отключается частично или полностью.

4. Выселение из квартиры. Данный метод практикуется очень редко, т.к. существуют веские основания, по которым выселение невозможно. Это может быть связано с тем, если квартира является приватизированной, а вообще невозможно, если проживают несовершеннолетние дети. При этом на отключение коммунальных услуг данные причины не влияют.

5. Запрет на выезд за границу. С недавних пор все должники попадают в «черные списки» Отдела виз и регистрации неплательщиков коммунальных услуг и таможни. Должники имеют права открыть визу, могут добраться до границы, но вот пересечь ее они не могут, пока не заплатят долг за услуги ЖКХ.

6. Арест имущества. Очень действенная мера, которая подразумевает право конфискации техники, автомобиля или других ценных вещей, которые будут равноценны долгу за услуги ЖКХ.

Если принять данные меры во внимание, то дебиторская задолженность у организации ООО «ТНК Вита Плюс» сократится, следовательно, может сократиться и кредиторская задолженность, за счет сокращения дебиторской.

Кредиторская задолженность у ООО «ТНК Вита Плюс» с каждым годом растет. Вообще кредиторская задолженность – определенный долг субъекта (физического или юридического лица) перед другими предприятиями или лицами, которую необходимо погасить. Обычно данная задолженность возникает

в том случае, если дата поступления товаров, услуг или каких-либо работ не совпадает с их фактическим сроком оплатой.

Уменьшить кредиторскую задолженность можно несколькими способами. Для этого предприятию необходимо проделать следующий ряд мер, которые будут направлены на сокращение кредиторской задолженности.

1. Необходимо провести переговоры с кредиторами, для достижения определенных договоренностей, например, возможность отсрочки платежей. Также можно договориться об установке новых сроков платежей и заключении нового соглашения, которое будет удовлетворять интересы обеих сторон. Также есть возможность договориться с кредиторами об отсрочке платежа, а также об увеличении погашения задолженности или вообще заморозить все ваши платежи. Стоит отметить, что к данному способу кредиторы прибегают крайне редко, т.к. это не в их интересах.

2. Снижение размера ежемесячного взноса при помощи реструктуризации задолженности (изменение в условиях долгового контракта, в соответствии с которым кредитор предоставляет должнику какую-либо уступку или преимущество (льготу); например, кредитор может согласиться на увеличении сроков погашения, временно отсрочить некоторые очередные платежи или принять меньший платеж, чем положено. Однако данный способ имеет и свои минусы, т.к. при рассрочке платежа компании придется выплатить больше денежных средств из-за начисления процентов. Как правило, в тяжелых случаях данный вариант является наиболее удобным и для первой, и для второй сторон. В дальнейшем, если у компании пойдут дела на лад, то появляется возможность заплатить долг досрочно, чтобы не переплачивать проценты.

3. Увеличение уставного капитала также является одним из способов уменьшения кредиторской задолженности. Участники фирмы или третьи лица могут сделать дополнительные вклады, а также можно привлечь инвесторов. Однако, если у компании критическое финансовое состояние, то, как правило, очень редко кто захочет вкладывать денежные средства и нести убытки.

4. Создание собственной системы резервов до составления кредитного договора также позволит грамотно определить источники для выплаты кредиторской задолженности.

Также у организации ООО «ТНК Вита Плюс» наблюдается отрицательное значение чистого оборотного капитала. Для увеличения данного показателя и обеспечения достаточной величины компании необходимо проделать следующие шаги:

Необходимо обеспечить рост прибыли, которая будет реинвестируемая (повторное, дополнительное вложение собственного или иностранного капитала в экономику в форме наращивания ранее вложенных инвестиций за счет получения от них доходов и прибыли в производство. Как правило, реинвестируемая прибыль чаще всего является основным источником пополнения средств компании, которые используются для расширения текущей деятельности и для участия в каких-то новых инвестиционных проектах.

Теперь, ссылаясь на составленный перечень мероприятий, необходимых для оздоровления финансовой деятельности ООО «ТНК Вита Плюс», можно определить наиболее важное для снижения дебиторской задолженности предприятия. Наиболее эффективной мерой на сегодняшний день является отключение предоставляемых услуг. В частности, одним из разновидностей является такой действенный метод как блокировка канализации. Согласно статистическим исследованиям данный метод позволяет вернуть до 50% долгов по жилищно-коммунальным услугам.

Предприятие занимается постройкой домов для администрации поселка, которые не сразу выкупаются, при этом можно достичь увеличения объема выручки в результате усиления данного направления до 50000 тыс. руб.

Предложенные мероприятия, при обеспечении условий получения эффективности позволят предприятию улучшить свое финансовое состояние и увеличить финансовые результаты

3.3 Расчет эффективности предложенных мероприятий

Произведем расчет эффективности предложенных мероприятий и его влияние на экономическую устойчивость предприятия.

В первую очередь нам необходимо составить прогнозный баланс.

Исходя из того, что в результате предложенного нами мероприятия можно погасить до 50% дебиторской задолженности. Следовательно, если задолженность предприятию по жилищно-коммунальным услугам составляет 2085 тыс. руб., то снижение дебиторской задолженности произойдет на 1045 тыс. руб.

Далее мы определили увеличение выручки в результате усиления деятельности по строительству домов до 50000 тыс. руб. Прогнозные расчеты представлены в таблице приложения 2.

Прогнозное составление баланса, на основе предложенных мероприятий, характеризуется главным образом уменьшением следующих статей: кредиторская задолженность в пассиве снизилась до 1348 тыс. руб., дебиторская задолженность до 1040 тыс. руб.

Расходы на проведение данного мероприятия составят исходя из стоимости одной блокировки 6 тыс. руб. По данным предприятия на сегодняшний день количество должников составляет 20 квартир. Следовательно, расходы на проведение мероприятия составят 120 тыс. руб. Такие изменения в структуре баланса будут положительно влиять на финансовую деятельность ООО «ТНК Вита Плюс» в дальнейшем.

Рассмотрим изменения в балансе в результате увеличения выручки до 50000 тыс. руб. Так как уровень чистой прибыли в выручке в 2017 году составил 12,5%, то исходя из этого соотношения прогнозируемая чистая прибыль составит 6250 тыс. руб., из нее 600 уйдет на увеличение кредиторской задолженности. В результате нераспределенная прибыль в пассиве баланса составит 1802 тыс. руб. В результате этого сумма собственного капитала приобретет положительное значение и составит 1812 тыс. руб.

Перераспределим эту сумму исходя из тенденций снижения уровня дебиторской задолженности и соотношения отдельных статей баланса к выручке.

Исходя из этих суждений прогнозный бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках будут иметь следующий вид (таблица 25).

Таблица 25 – Текущий и прогнозный баланс ООО «ТНК Вита Плюс»

	2017 год	После внедрения мероприятий
АКТИВ		
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Итого по разделу I	0	0
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	463	1 389
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0
Дебиторская задолженность	3 054	2 640
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	2	2 677
Прочие оборотные активы	0	0
Итого по разделу II	2 550	6 706
БАЛАНС	2 550	6 706
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-3 848	1 802
Итого по разделу III	-3 838	1 812
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Итого по разделу IV	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	2 079	0
Кредиторская задолженность	1 916	2 501
Прочие обязательства	2 393	2 393
Итого по разделу V	6 388	4 894
БАЛАНС	2 550	6 706

Основываясь на прогнозных расчетах, проведем анализ эффективности предложенных мероприятий. Для этого повторно произведем расчеты некоторых показателей финансовой устойчивости и финансовых результатов.

В таблице 26 представлен расчет прогнозных показателей ликвидности баланса предприятия.

Таблица 26 – Исходные и прогнозные показатели ликвидности баланса

Актив	2017 год	После внедрения мероприятий	Пассив	2017 год	После внедрения мероприятий
1. Наиболее ликвидные активы (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения)	2	2 677	1. Наиболее срочные пассивы (кредиторская задолженность)	1 916	2 501
2. Быстрореализуемые активы (дебиторская задолженность)	2 085	2 640	2. Краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и заёмные средства + прочие пассивы)	4 472	2 393
3. Медленно реализуемые активы (запасы + НДС + прочие активы)	463	1 389	3. Долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и заёмные средства)	0	0
4. Трудно реализуемые активы (внеоборотные активы)	0	0	4. Постоянные пассивы (капитал и резервы)	-3 838	1 812
БАЛАНС	2 550	6 706	БАЛАНС	2 550	6 706

Произведем сопоставление активов и пассивов баланса

2017 год

После внедрения мероприятий

$A1 < П1$

$A1 > П1$

$A2 < П2$

$A2 > П2$

$A3 > П3$

$A3 > П3$

$A4 > П4$

$A4 < П4$

Таким образом, мы видим, что предприятие исходя из соотношения активов и пассивов является платежеспособным в прогнозном периоде. Все группы активов и пассивов имеют нормальное соотношение.

Далее произведем расчет коэффициентов ликвидности и их сопоставление с нормативными значениями. Расчеты представим в таблице 27.

Таблица 27 – Исходные и прогнозные значения коэффициентов ликвидности

Показатель	Формула расчета	Нормативное ограничение	2017 год	После внедрения мероприятий
Коэффициент абсолютной ликвидности, Кал	$\frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Текущие обязательства}}$	>2	0,0003	0,5470
Коэффициент критической ликвидности	$\frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Дебиторская задолженность}}{\text{Текущие обязательства}}$	>1	0,327	1,086
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	>2	0,399	1,370

По данным таблицы 27 мы видим, что в результате внедренных мероприятий предприятие приобретет ликвидность и платежеспособность как в мгновенном периоде на дату составления баланса, так и на период одного оборота дебиторской задолженности. Коэффициент текущей ликвидности значительно увеличился, но тем не менее его недостаточно для двукратного покрытия текущих обязательств, поскольку при сложившихся финансовых условиях на предприятии достичь долгосрочных показателей платежеспособности возможно только в более длительном периоде при прогнозных тенденциях.

Далее необходимо проанализировать каким образом, предложенные нами мероприятия отразятся на имеющемся типе финансовой устойчивости. Для этих целей необходимо рассчитать абсолютные показатели финансовой устойчивости в прогнозном периоде. Расчет исходных значений и типа финансовой устойчивости представим в таблице 28.

Таблица 28 – Исходные и прогнозные показатели типа финансовой устойчивости

№ строки	Показатель	2017 год	После внедрения мероприятий
1	Источники собственных средств (Ис)	-3 838	1 812
2	Внеоборотные активы (F)	0	0
3	Собственные оборотные средства (Ес) [1–2]	-3 838	1 812
4	Долгосрочные кредиты и заемные средства (Кт)	0	0
5	Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат (Е) [3+4]	-3 838	1 812
6	Краткосрочные кредиты и займы (К т)	2 079	0
7	Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (Е) [5+6]	-1 759	1 812
8	Величина запасов и затрат (Z)	463	1 389
9	Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат (+Ес) [3-8]	-4 301	423
10	Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат (+Ет) [5–8]	-4 301	423
11	Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (+Е) [7-8]	-2 222	423
12	Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости [9; 10; 11]	(0;0;0)	(1;1;1)

Исходя из данных таблицы 28 мы видим, что предприятие в результате предложенных мероприятий выйдет из кризисного финансового состояния и войдет в состояние абсолютной финансовой устойчивости. Это возможно за счет того, что появится собственный капитал и, следовательно, собственные оборотные средства, уровень запасов и затрат станет относительно ниже имеющейся величины активов. При этом абсолютный тип финансовой устойчивости не является идеальным, поскольку для дальнейшей деятельности предприятия могут понадобиться долгосрочные кредиты, которые не усложняют финансовую устойчивость.

Далее рассмотрим прогнозные значения относительных коэффициентов финансовой устойчивости предприятия. Расчеты представим в таблице 29.

Таблица 29 – Исходные и прогнозные относительные показатели финансовой устойчивости

№	Показатель	Норматив	2017 год	После внедрения мероприятий
1	Коэффициент автономии	> 0,5	-2,39	0,27
2	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств		-1,42	2,70
3	коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	< 0,7	-248,62	-14,96
4	Коэффициент маневренности	>0,1	1,00	1,00
5	Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	> 0,5	-44,61	1,30
7	коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат	> 0,2–0,5	1,98	1,00

По данным таблицы 3.5, можно увидеть значительное улучшение относительных показателей финансовой устойчивости. При этом, конечно, достичь нормативных показателей по всем параметрам не получится. Например, коэффициент автономии показывает, что той суммы собственного капитала недостаточно для установления финансовой независимости предприятия. Но если предприятие будет обеспечивать предложенные тенденции, то уже на следующий после прогнозируемого год, может достичь уровня собственного капитала более 50% от общей суммы пассивов.

Следующим шагом нашего анализа будет прогнозирование изменения финансовых результатов в ходе внедренных предложений. В таблице 3 представлен расчет показателей рентабельности в результате изменения уровня выручки.

Таблица 30 – Исходные и прогнозные показатели рентабельности

Показатель	2016 г.	2017 г.
1. Рентабельность продукции:	52,78	57,60
2. Рентабельность продаж	34,55	36,55

Окончание таблицы 30

Показатель	2016 г.	2017 г.
3. Рентабельность собственного капитала	-55,76	344,92
4. Рентабельность инвестиционного (перманентного) капитала	-55,76	344,92
5. Рентабельность всего капитала	-231,22	272,50
6. Рентабельность оборотных активов	-231,22	272,50

Благодаря проведенному анализу, можно с уверенностью сказать, что ООО «ТНК Вита Плюс» в перспективе своего развития может улучшить свое финансовое положение путем предложенных выше мероприятий. Анализ коэффициентов финансовой устойчивости доказывает, что эффективность данных мероприятий имеет место быть, так как те коэффициенты, которые были ниже норматива и со временем сокращались, сейчас же значительно увеличились. Увеличение коэффициентов, безусловно является положительной стороной проведения мероприятий. Также отмечается и выход предприятия из кризисного финансового состояния.

Предложенные нами мероприятия для улучшения финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволят наряду с этим улучшить все экономические показатели предприятия.

Итак, одним из значимых факторов увеличения финансовой устойчивости предприятия, во-первых, является режим экономии. Ресурсосбережение обязано превратиться в значимый источник удовлетворения растущей потребности в энергии, оргтехники, электронных средствах и т.д. Во-вторых для предприятий ЖКХ важным фактором является урегулирование дебиторской задолженности предприятия. В частности, нами были рассмотрены мероприятия, предусматривающие ее уровень и улучшающие финансовое состояние предприятия. Поэтому ООО «ТНК Вита Плюс» необходимо постоянно работать в направлении устранения системных проблем, характерных для сферы ЖКХ, а также стараться диверсифицировать свою деятельность в области более доходных видов экономической деятельности.

Вывод по третьему разделу.

Нами были рассмотрены мероприятия позволяющие улучшить финансово-экономические показатели предприятия. Теоретические аспекты улучшения финансово-хозяйственной деятельности предприятия раскрыли ряд направлений в этой практике, такие как:

- увеличение собственного капитала и собственных оборотных средств;
- снижение уровня дебиторской и кредиторской задолженности;
- увеличение доли оборотных активов;
- механизм факторинга;
- создание оптимального уровня запасов и др.

Тяжелое финансовое положение ООО «ТНК Вита Плюс» по результатам анализа, вызвано в основном за счет высокого уровня дебиторской задолженности. Поэтому нами были рассмотрены мероприятия по снижению ее уровня. Наиболее эффективной мерой на сегодняшний день является отключение предоставляемых услуг. Нами был предложен действенный метод как блокировка канализации. Согласно статистическим исследованиям данный метод позволяет вернуть до 50% долгов по жилищно-коммунальным услугам.

Также нами было рассмотрено развитие на предприятии деятельности, связанной со строительством домов, которая позволит увеличить выручку до 50000 тыс. руб.

Далее был нами составлен прогнозный бухгалтерский баланс и произведен перерасчет показателей финансовой устойчивости и относительных финансовых результатов.

Оценка эффективности предложенных мероприятий показала, увеличение уровня показателей рентабельности, переход с кризисного финансового состояние в абсолютно устойчивое финансовое состояние, повышение уровня платежеспособности и ликвидности.

Таким образом, по нашему мнению, предложенные мероприятия смогут улучшить финансово-хозяйственную деятельность ООО «ТНК Вита Плюс».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Нами было проведено исследование деятельности малого предприятия в рамках выпускной квалификационной работы. Представленная вначале работы цель была выполнена, задачи решены.

В первой главе работы были определены теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, в частности определены цель, задачи и информационная база предприятия. Отмечалось что целью экономического анализа является подготовка информации о деятельности предприятия для принятия эффективных управленческих решений. Было определено что экономический анализ требует широкого спектра исходной информации. Наиболее информативным источником мы определили бухгалтерскую отчетность предприятия, которая включает в себя бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и приложения к ним.

Во второй главе был проведен анализ финансового состояния предприятия и его финансовых результатов. Дана общая экономическая характеристика объекта исследования.

По результатам анализа было выявлено, что ООО «ТНК Вита Плюс» в настоящее время испытывает сложности с финансовой ситуацией. В частности, анализ финансового состояния показал, что у предприятия все показатели находятся в неудовлетворительном состоянии. Анализ структуры баланса показал, что у предприятия активы представлены только оборотными активами и нет на балансе внеоборотных активов. Пассивы баланса имеют отрицательное значение капитала и резервов, за счет высокого уровня нераспределенного убытка это свидетельствует о том, что капитал предприятия сформирован только за счет краткосрочных заемных средств,, это отрицательно сказывается на его финансовой независимости.

Анализ показателей ликвидности также показал неудовлетворительное соотношение активов и пассивов баланса, что говорит о том, что на предприятии проблемы с платежеспособностью. Об этом же свидетельствуют коэффициенты

ликвидности. Предприятие не способно покрыть свои обязательства ни в краткосрочном ни в долгосрочном периоде. Также пассивы предприятия не в должной мере обеспечены активами, что опять же показывает неплатежеспособность предприятия.

Анализ показателей финансовой устойчивости показывает, что на протяжении всего анализируемого периода предприятие находилось в кризисном финансовом состоянии. То есть ООО «ТНК Вита Плюс» не может покрыть свою потребность в запасах и затратах за счет нормальных источников средств и привлекает для этой цели средства для покрытия кредиторской задолженности. Хроническое повторение кризисного финансового состояния может привести к банкротству предприятия. Основной причиной такого состояния является высокий уровень дебиторской задолженности, что привело в свою очередь к неплатежам со стороны предприятия и увеличению кредиторской задолженности.

Анализ финансовых результатов показал, что в 2015-2016 гг. предприятие имеет отрицательный конечный финансовый результат. А к концу анализируемого периода чистая прибыль имеет положительное значение, несмотря на значительное снижение выручки. Такая тенденция связана с нестабильным уровнем выручки и высоким уровнем затрат на предприятии. Об этом же свидетельствуют проанализированные показатели рентабельности, их значения на протяжении всего периода довольно низкие и некоторые имеют отрицательное значение.

То есть ООО «ТНК Вита Плюс» на сегодняшний день функционирует неэффективно, финансовая ситуация достаточно тяжелая и может в дальнейшем привести к ликвидации предприятия.

Причиной такого состояния является, то, что предприятие функционирует в сфере ЖКХ, где системной проблемой является высокий уровень дебиторской задолженности. Соответственно ее наличие вызвало большинство проблем с финансовым состоянием у предприятия.

В третьей главе работы нами были рассмотрены основные направления выхода из тяжелой финансовой ситуации как: увеличение собственного капитала и собственных оборотных средств, снижение уровня дебиторской и кредиторской задолженности, увеличение доли оборотных активов, механизм факторинга, создание оптимального уровня запасов и др.

Нами были предложены мероприятия по снижению уровня дебиторской задолженности, а также по увеличению объема выручки предприятия. В частности, предложено ограничение по оказанию коммунальных услуг и увеличение вспомогательной деятельности предприятия.

Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий показал, что на предприятии значительно увеличатся финансовые результаты, предприятие выйдет из кризисного финансового состояния и увеличит свой уровень платежеспособности и ликвидности. Это позволит предприятию достичь эффективных результатов и далее развивать свою финансово-хозяйственную деятельность.

Таким образом, можно отметить, что представленная нами гипотеза исследования доказана и за счет проведения экономического анализа можно достичь принятия эффективных управленческих решений.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1) «Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации» от 24.07.2002 N 95-ФЗ (ред. от 03.08.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 04.08.2018)
- 2) Абрютина, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятий: учеб.пособ./ М.С. Абрютина, А.В. Грачев.-2-е изд., испр.– М.: Дело и сервис, 2013. – 256 с.
- 3) Акбердина, В.В., Различные методики диагностики финансовой устойчивости предприятия: сравнительная характеристика // Вестник ЗабГУ. 2013. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/razlichnye-metodiki-diaagnostiki-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya-sravnitel'naya-harakteristika-1> (дата обращения: 15.05.2019).
- 4) Алексеева, Г.И. Бухгалтерский финансовый учет. Отдельные виды обязательств: учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Г.И. Алексеева.– М.: Издательство Юрайт, 2018. – 268 с.
- 5) Алисенов, А.С. Международные стандарты финансовой отчетности: учебник и практикум для академического бакалавриата / А.С. Алисенов. – 2-е изд., пер. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 404 с.
- 6) Алферина, О.Н., Анализ структуры капитала и повышение финансовой устойчивости предприятия // Инновационная наука. 2015. №6-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-struktury-kapitala-i-povyshenie-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya> (дата обращения: 15.05.2019).
- 7) Смирнова, Е.В. Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Е.В. Смирнова, В.М. Воронина, О.В. Федорищева, И.Ю. Цыганова; Министерство образования и науки Российской Федерации, Оренбургский Государственный Университет. - Оренбург: Оренбургский государственный университет, 2017. - 166 с.
- 8) Бабайцев, В.А. Математические методы финансового анализа: учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 215 с.

9) Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. - М.: Финансы и статистика, 2015. – 208 с.

10) Балакин, М.Ф. Методические аспекты оценки финансовой устойчивости предприятия // УЭКС. 2012. №12 (48). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodicheskie-aspekty-otsenki-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya> (дата обращения: 15.05.2019).

11) Бараненко, С.П. Теоретико-методологические основы управления финансовой устойчивостью предприятия // Экономика и социум: современные модели развития. 2014. №7. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/teoretiko-metodologicheskie-osnovy-upravleniya-finansovoy-ustoychivostyu-predpriyatiya> (дата обращения: 15.05.2019).

12) Башкатов, В.В. Сущность предпринимательского риска и показатели, необходимые для его оценки // Научный журнал КубГАУ – ScientificJournalofKubSAU. 2014. №100. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-predprinimatelskogo-riska-i-pokazateli-neobhodimye-dlya-ego-otsenki> (дата обращения: 15.05.2019).

13) Бельская, Е.В. Особенности управления финансовой безопасностью на предприятии // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. 2013. №2-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-upravleniya-finansovoy-bezopasnostyu-na-predpriyatii> (дата обращения: 15.05.2019).

14) Богданова, Е.Н. Определение типа финансовой устойчивости организаций, оказывающих жилищные услуги (на примере Республики Мордовия) // Мир науки и образования. 2015. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/opredelenie-tipa-finansovoy-ustoychivosti-organizatsiy-okazyvayuschih-zhilischnye-uslugi-na-primere-respubliki-mordoviya> (дата обращения: 15.05.2019).

15) Богоудинова, М.А. Финансовый анализ: содержание, методы, влияние на принятие управленческих решений на предприятии / М.А. Богоудинова. - Москва: Лаборатория книги, 2012. - 108 с.

- 16) Бочаров, В.В. Финансовый анализ: Учеб. пособие / В. В. Бочаров – СПб.: Питер, 2014. – 240 с.
- 17) Брег, С. Настольная книга финансового директора / С. Брег. - 11-е изд. - Москва: Альпина Паблишер, 2016. - 606 с.
- 18) Бурцев, А.Л. Анализ финансовой устойчивости организации: теория и сфера применения // Вестник АГТУ. Серия: Экономика. 2010. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovoy-ustoychivosti-organizatsii-teoriya-i-sfera-primeneniya> (дата обращения: 06.05.2018).
- 19) Васильева, А.И. Пути и способы повышения финансовой устойчивости в современных организациях // Научное сообщество студентов XXI столетия. Экономические науки: сб. ст. по мат. LXXI междунар. студ. науч.-практ. конф. № 11(71). URL: [https://sibac.info/archive/economy/11\(71\).pdf](https://sibac.info/archive/economy/11(71).pdf) (дата обращения: 15.05.2019)
- 20) Васильева, Л.С. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / Л. С. Васильева. – М.: КНОРУС, 2016. – 606с.
- 21) Войтоловский, Н.В. Экономический анализ: учебник для академического бакалавриата / Н. В. Войтоловский, А. П. Калинина, И. И. Мазурова; под редакцией Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2015. – 620 с.
- 22) Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2018)
- 23) Герасименко, А.В. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов / А.В. Герасименко; ред. М. Савиной. – 5-е изд. – Москва: Альпина Паблишер, 2016. – 432 с.
- 24) Гребнев, Г.Д. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Г.Д. Гребнев; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное

образовательное учреждение высшего образования «Оренбургский государственный университет». - Оренбург: ОГУ, 2017. - 303 с.

25) Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. – 3-е изд., пер. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 486 с.

26) Губанова, Е.В. Оценка эффективности корпоративного управления //Калужский экономический вестник. м2018. -№2. – С. 56–60.

27) Гутковская, Е.А. Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации и мероприятия по ее повышению // Вестник СамГУ. 2015. №2 (124). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-finansovoy-ustoychivosti-kommercheskoy-organizatsii-i-meropriyatiya-po-ee-povysheniyu> (дата обращения: 15.05.2019).

28) Данилова, Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия // Концепт. 2014. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-i-problemy-analiza-finansovoy-ustoychivosti-kommercheskogo-predpriyatiya> (дата обращения: 15.05.2019).

29) Донцова, Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: практикум: Учебное пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 5-е изд., перераб.И доп. – М.: Дело и Сервис, 2015. – 159 с.

30) Жидкова, Е. А. Относительные показатели финансовой устойчивости как индикатор финансового положения организации // Техника и технология пищевых производств. 2013. №4 (31). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otnositelnye-pokazateli-finansovoy-ustoychivosti-kak-indikator-finansovogo-polozheniya-organizatsii> (дата обращения: 15.05.2019).

31) Загидуллина, Л.В. Диагностика вероятности банкротства как основа управления финансовой устойчивостью организации // Инновационная наука. 2015. №6-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/diagnostika-veroyatnosti-bankrotstva-kak-osnova-upravleniya-finansovoy-ustoychivostyu-organizatsii> (дата обращения: 15.05.2019).

32) Ильшева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Н.Н. Ильшева, С.И. Крылов. – Москва: Юнити-Дана, 2015. – 241 с.

33) Казакова, Н.А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес: учебник для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 233 с.

34) Казакова, Н.А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. – 2-е изд., пер. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 209 с.

35) Каменева Е.А. Методика оценки финансовой устойчивости управляющих субъектов в жилищно-коммунальном хозяйстве // Региональная экономика: теория и практика. 2014. №12. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-otsenki-finansovoy-ustoychivosti-upravlyayuschih-subektov-v-zhilishchno-kommunalnom-hozyaystve> (дата обращения: 10.10.2018) (дата обращения: 14.05.2019).

36) Карлуков, Н.К. Анализ и учет финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия / Н.К. Карлуков. – Москва: Лаборатория книги, 2010. – 101 с.

37) Касьяненко, Т.Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. – 2-е изд., пер. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 381 с.

38) Кеменов, А.В. Управление денежными потоками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / А.В. Кеменов. – Москва: Юнити-Дана, 2015. – 167 с.

39) Киров, А.В. Управление финансовой устойчивостью предприятия: теоретические аспекты // Вестник ВолГУ. Серия 3: Экономика. Экология. 2011. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-finansovoy-ustoychivostyu-predpriyatiya-teoreticheskie-aspekty> (дата обращения: 14.05.2019).

40) Ковалёв, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалёв. - М.: Финансы и статистика, 2012. – 560 с.

41) Кован, С.Е. Мониторинг финансового состояния и платежеспособности как важнейший инструмент диагностики деятельности предприятий ЖКХ // СРРМ. 2010. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/monitoring-finansovogo-sostoyaniya-i-platezhesposobnosti-kak-vazhneyshiy-instrument-dagnostiki-deyatelnosti-predpriyatiy-zhkh> (дата обращения: 14.05.2019).

42) Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. И. Бариленко [и др.]; под ред. В. И. Бариленко. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 455 с.

43) Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. – 247 с.

44) Крейнина, М. Н. Финансовый менеджмент. Учебное пособие / М.Н. Крейнина. - М.: Дело и сервис, 2015. – 304 с.

45) Крутин, Ю.В. Оценка финансовой устойчивости промышленного предприятия // Вестник Удмуртского университета. Серия «Экономика и право». 2012. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-finansovoy-ustoychivosti-promyshlennogo-predpriyatiya> (дата обращения: 14.05.2019).

46) Кулагина, Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум: учеб. пособие для академического бакалавриата / Н. А. Кулагина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 135 с.

47) Кулакова, И.С. Методологические подходы к оценке финансового состояния предприятия в период кризиса // Вестник Удмуртского университета. Серия «Экономика и право». 2011. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodologicheskie-podhody-k-otsenke-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya-v-period-krizisa> (дата обращения: 14.05.2019).

48) Куценко, Е.И. Исследование деятельности предприятия: учебное пособие / Е.И. Куценко; Министерство образования и науки Российской

Федерации, Оренбургский Государственный Университет. – Оренбург: Оренбургский государственный университет, 2017.

49) Лукаш, Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения: учебное пособие / Ю.А. Лукаш. – Москва: Издательство «Флинта», 2012. – 279 с.

50) Лукаш, Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения: учебное пособие / Ю.А. Лукаш. – 2-е изд., стер. - Москва: Издательство «Флинта», 2017. - 280 с.

51) Малышев, Н.Г. Обеспечение экономической устойчивости предприятия в процессе финансового управления // ТДР. 2011. №6. С.108-110

52) Матвеева, М.А. Определение инвестиционной привлекательности предприятия путем анализа его финансового состояния // ПСЭ. 2012. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/opredelenie-investitsionnoy-privlekatelnosti-predpriyatiya-putem-analiza-ego-finansovogo-sostoyaniya> (дата обращения: 14.05.2019).

53) Мироседи, С.А. Мироседи Т. Г., Волошина М. Д. Финансовая устойчивость предприятия - фактор его инвестиционной привлекательности // Символ науки. 2016. №12-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-ustoychivost-predpriyatiya-faktor-ego-investitsionnoy-privlekatelnosti> (дата обращения: 14.05.2019).

54) «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 03.08.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2018)

55) Неудачин, В.В. Реализация стратегии компании. Финансовый анализ и моделирование: учебное пособие / В.В. Неудачин; Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. – Москва: Издательский дом «Дело», 2011. – 167 с.

56) Никифорова, Н.А. Управленческий анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Никифорова, В. Н. Тафинцева. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 413 с.

57) Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. – М.: Юнити-Дана, 2015. - 511 с.

58) Оспищев, В.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб.пособие. - М.: КноРус, 2011. – 706 с.

59) Островенко, Т.К. Методологические аспекты анализа показателей деловой активности в современной экономике // Вестник ОГУ. 2012. №13 (149). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodologicheskie-aspekty-analiza-pokazateley-delovoy-aktivnosti-v-sovremennoy-ekonomike> (дата обращения: 14.05.2019).

60) Отарашвили, З.А. Методы расчета и анализ финансовых потоков / З.А. Отарашвили, О.А. Павлова. – 2-е изд., испр. – Москва: Национальный Открытый Университет «ИНТУИТ», 2016. - 56 с.

61) Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.03.2018) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023)

62) Петрова, Е.Ю. Актуальность коэффициентного метода оценки финансовой устойчивости // Вестник НГИЭИ. 2015. №1 (44). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnost-koeffitsientnogo-metoda-otsenki-finansovoy-ustoychivosti> (дата обращения: 14.05.2019).

63) Пешкова, А.А. Анализ методов оценки финансовой устойчивости предприятия // Вестник ТИУиЭ. 2009. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-metodov-otsenki-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya> (дата обращения: 14.05.2019).

64) Пихтарева, А.В. Формирование стратегии финансовой устойчивости организации // Теория и практика общественного развития. 2012. №11. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-strategii-finansovoy-ustoychivosti-organizatsii> (дата обращения: 14.05.2019).

65) Полухина, И.В. Финансовая устойчивость как гарант конкурентоспособности организации/И.В. Полухина//Современная экономика: проблемы и решения. – 2017. - №3 (87). -С.81-98

66) Полякова, Н.С. К вопросу о финансовой устойчивости малых предприятий // Социально-экономические явления и процессы. 2013. №4 (050). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-finansovoy-ustoychivosti-malyh-predpriyatiy> (дата обращения: 14.05.2019).

67) Путилова, М.Д. Факторы финансовой устойчивости предприятия // Вестник ЮУрГУ. Серия: Экономика и менеджмент. 2010. №20 (196). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/factory-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya> (дата обращения: 14.05.2019).

68) Рубцов, И.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / И.В. Рубцов. - Москва: Юнити-Дана, 2018. - 127 с.

69) Руденко, А.М. Методы принятия финансовых решений: учебное пособие / А.М. Руденко, Э.И. Колобова; Финансовый университет при Правительстве РФ. - Москва: Прометей, 2018. – 294 с.

70) Румянцева, Е.Е. Финансовые технологии управления предприятием: учебное пособие / Е.Е. Румянцева. – 2-е изд., стер. м Москва; Берлин: Директ-Медиа, 2016. – 460 с.

71) Ряховская, А.Н. Основы стабильного функционирования предприятий жилищно-коммунального хозяйства // Финансы: Теория и Практика. 2014. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovy-stabilnogo-funktsionirovaniya-predpriyatiy-zhilishchno-kommunalnogo-hozyaystva> (дата обращения: 14.05.2019).

72) Ряховская, А.Н. Снижение финансовой устойчивости ресурсоснабжающих организаций: причины и последствия // УЭКС. 2014. №10 (70). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/snizhenie-finansovoy-ustoychivosti-resursosnabzhayuschih-organizatsiy-prichiny-i-posledstviya> (дата обращения: 14.05.2019).

- 73) Саакян, Т.Г. Роль и место прогнозирования в процессе обеспечения финансовой устойчивости предприятия // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. 2013. №1 (115). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-i-mesto-prognozirovaniya-v-protse-obspecheniya-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya> (дата обращения: 14.05.2019).
- 74) Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – 14-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 649 с.
- 75) Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие для вузов/ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф.– Электрон.текстовые данные.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.– 639 с.
- 76) Сенюгина, И.А. Критерии оценки финансовой устойчивости предприятия // Kant. 2011. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriterii-otsenki-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya> (дата обращения: 14.05.2019).
- 77) Сибгатулин, Р.Р. Анализ существующих методов оценки финансовой устойчивости предприятий // ГИАБ. 2008. №12. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-suschestvuyuschih-metodov-otsenki-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiy> (дата обращения: 14.05.2019).
- 78) Толкачева, Н.А. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: учебное пособие / Н.А. Толкачева. - Москва; Берлин: Директ-Медиа, 2017. – 231 с.
- 79) Торхова, А.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / А.Н. Торхова. – Изд. 3-е, стер. – Москва; Берлин: Директ-Медиа, 2017. – 104 с.
- 80) Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Турманидзе Т. У., Эриашвили Н. Д.– Электрон.текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.– 247
- 81) Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.]; под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 345 с.

82) Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018) «О бухгалтерском учете»

83) Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 27.12.2018) «О несостоятельности (банкротстве)»

84) Федин, Д.А. Обеспечение финансовой устойчивости по средствам анализа оборотных активов предприятия // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. 2011. №1-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/obespechenie-finansovoy-ustoychivosti-po-sredstvam-analiza-oborotnyh-aktivov-predpriyatiya> (дата обращения: 14.05.2019).

85) Федорова, Е.А. Нормативы финансовой устойчивости российских предприятий: отраслевые особенности // Корпоративные финансы. 2015. №1 (33). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/normativy-finansovoy-ustoychivosti-rossiyskih-predpriyatiy-otraslevye-osobennosti> (дата обращения: 14.05.2019).

86) Федотова, М.А. Проектное финансирование и анализ: учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 144 с.

87) Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики. Теория и практика: учебник для магистратуры / Е. В. Маркина [и др.]; под ред. Е. В. Маркиной, Л. И. Гончаренко, М. А. Абрамовой. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 486 с.

88) Финансовый анализ (продвинутый уровень): практикум / авт.-сост. А.А. Соколова; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет». - Ставрополь: СКФУ, 2016. - 152 с.

89) Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: Издательство «Омега*Л», 2010. – 351 с.

90) Финансовый анализ: учебник и практикум для академического бакалавриата / А. Н. Жилкина. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 285 с.

91) Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общ.ред. И. Ю. Евстафьевой. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 337 с.

92) Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 337 с.

93) Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 т: учебник для бакалавриата и магистратуры / А. З. Бобылева [и др.] ; под ред. А. З. Бобылевой. – 2-е изд., пер. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 904 с.

94) Чернов, В.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие / В.А. Чернов; ред. М.И. Баканова. – Москва: Юнити-Дана, 2015. – 128 с.

95) Чернышова, О.Н., Федорова А. Ю. О мерах по укреплению финансовой устойчивости предприятия // Социально-экономические явления и процессы. 2012. №11. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/o-merah-po-ukrepleniuyu-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya> (дата обращения: 14.05.2019).

96) Чижик, В.П. Особенности и проблемы управления дебиторской задолженностью в организациях жилищно-коммунального хозяйства // СТЭЖ. 2012. №16. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-i-problemy-upravleniya-debitorskoj-zadolzhennostyu-v-organizatsiyah-zhilischno-kommunalnogo-hozyaystva> (дата обращения: 14.05.2019).

97) Шадрина, Г.В. Экономический анализ: учебник и практикум для академического бакалавриата / Г. В. Шадрина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 431 с.

98) Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 208 с.

99) Шинкарева, Л.И. Повышение финансовой устойчивости предприятия на основе его бюджетирования // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. 2015. №1-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/povyshenie-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya-na-osnove-ego-byudzhetrovaniya> (дата обращения: 14.05.2019).

100) Ширяев, Д.В. Методики оценки финансовой устойчивости коммерческих организаций для обнаружения в их деятельности кризисных тенденций // Известия МГТУ. 2014. №1. С.76-82

101) Экономический анализ: учебник / под ред. Л.Т. Гиляровской. - 2-е изд., доп. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 615 с.

102) "Economic Analysis." Encyclopedia of Business and Finance, 2nd ed. Retrieved May 23, 2019 from Encyclopedia.com: <https://www.encyclopedia.com/finance/finance-and-accounting-magazines/economic-analysis>

103) Shannon, H., 2017. How to Start a Small Business. EzineArticles, 1. Date Views 15.05.2019 ezinearticles.com/?How-to-Start-a-Small-Business---Article-1-of-3&id=1466565.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс				
Актив	код	2017г.	2016г.	2015г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Итого по разделу I	1100	—	—	—
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	463	134	334
Дебиторская задолженность	1230	2085	1602	563
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2	755	72
Прочие оборотные активы	1260	0	9	0
Итого по разделу II	1200	2550	2500	969
БАЛАНС	1600	2550	2500	969
Пассив	код	2017 г.	2016 г.	2015 г.
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставной капитал	1310	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(3848)	(5988)	(5798)
Итого по разделу III	1300	(3838)	(5978)	(5788)
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Итого по разделу IV	1400	—	—	—
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	2079	2963	4934
Кредиторская задолженность	1520	1916	1722	18
Прочие обязательства	1550	2393	3793	1805
Итого по разделу V	1500	6388	8478	6757
БАЛАНС	1700	2550	2500	969

Отчет о финансовых результатах				
Наименование показателя	код	2017г.	2016г.	2015г.
Выручка	2110	17067	48950	26186
Себестоимость продаж	2120	11171	(47080)	(33172)
Валовая прибыль (убыток)	2100	5896	1870	(6986)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	5896	1870	(6986)
Прочие доходы	2340	168	2695	—
Прочие расходы	2350	3923	(1857)	(355)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	0	2708	(7341)
Текущий налог на прибыль	2410	0	(2893)	(1165)
Чистая прибыль (убыток)	2400	2141	(185)	(8506)

Отчет о движении денежных средств				
Наименование показателя	код	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от текущих операций				
Поступления – всего	4110	16769	48219	26186
в том числе: от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	16769	48219	26186
Платежи – всего	4120	17522	(47536)	(29774)
в том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(5180)	(34818)	(21250)
в связи с оплатой труда работников	4122	(5247)	(7676)	(6167)
процентов по долговым обязательствам	4123	(534)	(1857)	—
налог на прибыль	4124	(2893)	(1571)	(1165)
прочие платежи	4129	(3668)	(1614)	(1192)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(753)	683	(3588)
Денежные потоки от инвестиционных операций				
Сальдо денежных потоков от инвест-х операций	4200	—	—	—
Денежные потоки от финансовых операций				
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	—	—	—
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(753)	683	(3588)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	755	72	3660
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	2	755	72

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Организационная структура предприятия



Рисунок Б.1 – Организационная структура ООО «ТНК Вита Плюс»