

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Современные образовательные технологии»
Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Профиль «Финансы и кредит»

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

_____ А.В. Прохоров
_____ 2019 г.

Анализ эффективности финансовой деятельности предприятия
ООО «Дом сервис»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.03.01.2019.012.ПЗ ВКР

Руководитель работы
к.т.н., доцент

_____ Е.В. Баранова
_____ 2019 г.

Автор работы
студент группы ДО-406

_____ Н.А. Панякин
_____ 2019 г.

Нормоконтролер
к.э.н., доцент

_____ И.И. Турсукова
_____ 2019 г.

Челябинск 2019

АННОТАЦИЯ

Панякин Н.А. Анализ эффективности финансовой деятельности предприятия ООО «Дом сервис». – Челябинск: ЮУрГУ, СОТ, 2019, 89 с., 20 ил., 23 табл., библиогр. список – 55 наим., 4 приложения.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в анализе эффективности финансовой деятельности предприятия ООО «Дом сервис».

В первой главе был рассмотрен финансовый анализ, его цели, задачи и этапы проведения. А так же исследована методика проведения финансового анализа. И проанализированы основные направления улучшения финансово хозяйственной деятельности предприятия.

Во второй главе была дана краткая организационно–экономическая характеристика предприятия. А так же произведена оценка структуры и ликвидности баланса, его активов и пассивов. Проведен анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия. Сделан анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия. И предложены рекомендации по улучшению финансового состояния.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Финансовый анализ, цели, задачи и этапы анализа.....	9
1.2 Методика проведения финансового анализа.....	15
1.3 Основные направления улучшения финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	24
2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ДОМ СЕРВИС».....	35
2.1 Краткая организационно–экономическая характеристика ООО «Дом сервис».....	35
2.2 Оценка структуры и ликвидности баланса, его активов и пассивов.....	40
2.3 Анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия.....	46
2.4 Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия.....	53
2.5 Рекомендации по улучшению финансового состояния.....	57
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	76
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	79
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс.....	84
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Расчет платежей по кредиту Банка Снежинский.....	85
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Структура бухгалтерского баланса.....	86
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах.....	88

ВВЕДЕНИЕ

Анализ деятельности хозяйствующего субъекта является одним из наиболее действенных методов управления, основным элементом обоснования руководящих решений. В условиях становления рыночных отношений он имеет целью обеспечить устойчивое развитие доходного, конкурентоспособного производства и включает различные направления – правовое, экономическое, производственное, финансовое и др. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия предполагает всестороннее изучение технического уровня производства, качества и конкурентоспособности выпускаемой продукции, обеспеченности производства материальными, трудовыми и финансовыми ресурсами и эффективности их использования. Они основаны на системном подходе, комплексном учете разнообразных факторов, качественном подборе достоверной информации и являются важной функцией управления.

Актуальность исследования обусловлена тем, что рыночная экономика связана с необходимостью повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе систематического анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Анализ финансово-хозяйственной деятельности дает возможность выработать необходимую стратегию и тактику развития предприятия, на основе которых формируется производственная программа, выявляются резервы повышения эффективности производства.

Цель анализа состоит не только в том, чтобы установить и оценить эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия, но и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на ее улучшение.

Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия показывает, по каким направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия. В соответствии с этим результаты

анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

Анализом эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия занимаются руководители и соответствующие службы предприятия, а так же учредители и инвесторы, с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки для оценки условий предоставления кредита и определения степени риска, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступлений средств в бюджет и т.д.

Финансовые результаты деятельности предприятия определяются прежде всего качественными показателями выпускаемой предприятием продукции, уровнем спроса на данную продукцию, поскольку, основную массу в составе финансовых результатов составляет прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг). Финансовый анализ является гибким инструментом в руках руководителей предприятия. Эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия характеризуется размещением и использованием средств предприятия. Эти сведения представляются в балансе предприятия.

Основными факторами, определяющими эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия, являются, во-первых, выполнение финансового плана и пополнение, по мере возникновения потребности, собственного оборотного капитала за счет прибыли и, во-вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов).

Сигнальным показателем, в котором проявляется эффективность финансово-хозяйственной деятельности, выступает платежеспособность предприятия, под которой подразумевают его способность вовремя удовлетворять платежные требования, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджет.

В анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия входит анализ бухгалтерского баланса пассивов и активов, их

взаимосвязь и структура; анализ использования капитала и оценка финансовой устойчивости; анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия и т.д.

Таким образом, видно, какую значимость имеет оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, и что данная проблема является еще более актуальной при переходе к развитой рыночной экономике.

Целью дипломной работы является проведение общего анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Дом сервис» и выявление путей её повышения.

На основании поставленной цели были сформулированы следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- изучить методы оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- дать комплексную оценку эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- разработать мероприятия, способствующие повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Объектом исследования является финансово-хозяйственная деятельность ООО «Дом сервис».

Предметом исследования является отчет о финансовых результатах ООО «Дом сервис».

В данной работе будут использованы: Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ, бухгалтерский баланс предприятия ООО «Дом сервис» за 2016–2018 годы. Так же была использована литература авторов: Артеменко В.Г., Бережная Е.В., Бондарь Н., Гаранина С.А., Горбачева Л.А., Донцова Л.В., Ендовицкий Д.А., Ефимова О.В.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Финансовый анализ: цели, задачи и этапы анализа

Финансовый анализ – это изучение основных показателей финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации с целью принятия заинтересованными лицами управленческих, инвестиционных и прочих решений. Финансовый анализ является частью более широких терминов: анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и экономический анализ.

На практике финансовый анализ проводят при помощи таблиц MS Excel или специальных программ. В ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности производятся как количественные расчеты различных показателей, соотношений, коэффициентов, так и их качественная оценка и описание, сравнение с аналогичными показателями других предприятий. Финансовый анализ включает анализ активов и обязательств организации, ее платежеспособности, ликвидности, финансовых результатов и финансовой устойчивости, анализ оборачиваемости активов (деловой активности). Финансовый анализ позволяет выявить такие важные аспекты, как возможная вероятность банкротства. Финансовый анализ является неотъемлемой частью деятельности таких специалистов, как аудиторы, оценщики. Активно используют финансовый анализ банки, решающие вопрос о выдаче организациям кредитов, бухгалтера в ходе подготовки пояснительной записки к годовой отчетности и другие специалисты.

В основе финансового анализа лежит расчет специальных показателей, чаще в виде коэффициентов, характеризующих тот или иной аспект финансово-хозяйственной деятельности организации. Среди самых популярных финансовых коэффициентов можно выделить следующие:

1) Коэффициент автономии (отношение собственного капитала к общему капиталу (активам) предприятия), коэффициент финансовой зависимости

(отношение обязательств к активам).

2) Коэффициент текущей ликвидности (отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам).

3) Коэффициент быстрой ликвидности (отношение ликвидных активов, включающих денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, краткосрочную дебиторскую задолженность, к краткосрочным обязательствам).

4) Рентабельность собственного капитала (отношение чистой прибыли к собственному капиталу предприятия)

5) Рентабельность продаж (отношение прибыли от продаж (валовой прибыли) к выручке предприятия), рентабельность по чистой прибыли (отношение чистой прибыли к выручке).

Обычно используют следующие методы финансового анализа: вертикальный анализ (например, вертикальный анализ отчетности), горизонтальный анализ, прогнозный анализ на основе трендов, факторный и другие методы анализа.

Среди законодательно (нормативно) утвержденных подходов к финансовому анализу и методик можно привести следующие документы:

– Распоряжение Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12.08.1994 г. № 31-р

– Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 г. № 367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» утв. Банком России 18.02.2014 № 415-П) (ред. от 10.10.2017) (Зарегистрировано в Минюсте России 02.06.2014 № 32524) «О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц – учредителей (участников) кредитной организации».

– Приказ ФСФО РФ от 23.01.2001 г. № 16 «Об утверждении «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций»».

– Приказ Минэкономки РФ от 01.10.1997 г. № 118 «Об утверждении

Методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций)».

Важно отметить, что финансовый анализ – это не просто расчет различных показателей и коэффициентов, сравнение их значений в статике и динамике. Итогом качественного анализа должен явиться обоснованный, подкрепленный расчетами вывод о финансовом положении организации, который и станет основой для принятия решений менеджментом, инвесторами и другими заинтересованными лицами.

Очень часто заинтересованные лица не имеют доступа к внутренним данным организации, поэтому в качестве основного источника информации для финансового анализа выступает публичная бухгалтерская отчетность организации. Основные формы отчетности – Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках – дают возможность рассчитать все основные финансовые показатели и коэффициенты. Для более глубокого анализа можно использовать отчеты о движении денежных средств и капитала организации, которые составляются по итогам финансового года. Еще более детальный анализ отдельных аспектов деятельности предприятия, например, расчет точки безубыточности, требует исходных данных, лежащих за пределами отчетности (данные текущего бухгалтерского и производственного учета).

Целью финансового анализа является оценка финансового состояния и выявление возможностей повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта, с помощью рациональной финансовой политики.

Финансовое состояние предприятия характеризуется структурой средств (активов) и характером источников их формирования (собственного и заемного капитала, т.е. пассивов). Эти сведения предоставляются в бухгалтерском балансе (форма № 1) и других формах бухгалтерской отчетности.

Основными факторами, определяющими финансовое состояние, являются, во-первых, выполнение финансового плана и по необходимости увеличение собственного оборотного капитала за счет прибыли и, во-вторых,

оборачиваемость оборотных средств (активов). Главным показателем, в котором проявляется финансовое состояние, выступает платежеспособность организации. Поскольку выполнение финансового плана преимущественно зависит от результатов производственной и хозяйственной деятельности в целом, то можно сказать, что финансовое состояние определяется всей совокупностью хозяйственных факторов. Поэтому наряду с балансом также для анализа финансового состояния используются отчет о прибылях и убытках и другие формы отчетности.

Основные задачи анализа финансового состояния – определить его благополучие, изучить причины улучшения или ухудшения за период, подготовить рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Эти задачи решаются путем исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей.

Задачами финансового анализа являются:

- оценка текущего и перспективного финансового состояния предприятия;
- оценка возможных и целесообразных темпов развития предприятия с позиции их финансового обеспечения;
- выявление доступных источников средств и оценка возможностей и целесообразности их мобилизации;
- объективная оценка использования финансовых ресурсов на предприятии;
- выявление внутрихозяйственных резервов укрепления финансового положения;
- улучшение отношений между предприятиями и внешними финансовыми, кредитными, контрольными органами;
- прогноз положения предприятия на рынке капиталов.

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. Финансовое состояние обусловлено степенью

выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников.

Цели исследования достигаются в результате решения ряда аналитических задач:

- предварительный обзор бухгалтерской отчетности;
- характеристика имущества предприятия: внеоборотных и оборотных активов;
- оценка финансовой устойчивости;
- характеристика источников средств: собственных и заемных;
- анализ прибыли и рентабельности;
- разработка мероприятий по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Данные задачи выражают конкретные цели анализа с учетом организационных, технических и методических возможностей его осуществления. Основными факторами, в конечном счете, являются объем и качество аналитической информации.

Финансовый анализ предприятия должен отвечать определенным требованиям и должен быть:

- достоверным и объективным – базироваться на точных проверенных сведениях и показателях;
- комплексным и системным, т.е. любое явление должно изучаться в увязке с другими взаимосвязанными или аналогичными явлениями;
- перспективным – все явления должны оцениваться на перспективу, чтобы можно было спрогнозировать, какое воздействие на них окажет внедрение в практику работы предприятия передовых достижений в области техники, технологии, организации производства и использования накопленного опыта, в т. ч. и конкурентов;
- оперативным и своевременным, что требует постоянного и ежедневного контроля работы предприятия, быстрой обработки данных и проведения необходимых мероприятий;

– конкретным – результаты анализа должны трансформироваться в конкретные и реальные для осуществления мероприятия по улучшению всех сторон деятельности предприятия.

Внутренний анализ проводится службами предприятия, и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния предприятия. Его цель – установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель – установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потерь.

Анализ финансового состояния включает следующие этапы:

- 1) Сбор необходимой информации.
- 2) Оценку достоверности информации.
- 3) Обработку информации (составление аналитических таблиц и агрегированных форм отчетности).
- 4) Расчет показателей структуры финансовых отчетов (вертикальный анализ).
- 5) Расчет показателей изменения статей финансовых отчетов (горизонтальный анализ).
- 6) Расчет финансовых коэффициентов по основным аспектам финансовой деятельности или промежуточным финансовым аспектам (финансовая устойчивость, платежеспособность, деловая активность, рентабельность).
- 7) Сравнительный анализ значений финансовых коэффициентов с нормативами (общепризнанными и среднеотраслевыми).
- 8) Анализ изменений финансовых коэффициентов (выявление тенденций ухудшения или улучшения).

9) Расчет и оценку интегральных финансовых коэффициентов.

10) Подготовку заключения о финансовом состоянии компании на основе интерпретации обработанных данных.

В нашей стране к настоящему времени сложились два основных подхода. Согласно первому финансовый анализ понимается в широком аспекте и охватывает все разделы аналитической работы, входящие в систему финансового менеджмента, т.е. связанные с управлением финансами хозяйствующего субъекта в контексте окружающей среды, включая и рынок капитала. Второй подход ограничивает сферу его охвата анализом бухгалтерской отчетности.

1.2 Методика расчета финансового анализа

Финансовое состояние организации можно охарактеризовать, как способность финансировать свою производственно-хозяйственную деятельность, рационально размещать и эффективно использовать финансовые ресурсы. Финансовое состояние может быть оценено как устойчивое, неустойчивое и кризисное.

Методика диагностирования финансового состояния включает расчет следующих групп показателей: ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости.

1) Основные показатели финансовой устойчивости.

Один из важнейших показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, его независимость от заемных средств – коэффициент автономии. Он показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств предприятия, авансированных им для осуществления уставной деятельности. Считается, что чем выше доля собственных средств, тем больше шансов у предприятия справиться с рыночной неопределенностью.

Коэффициент автономии рассчитывается по формуле (1.1).

$$K_{авт} = \frac{СК}{А}, \quad (1.1)$$

где $K_{авт}$ – коэффициент автономии;

СК – собственный капитал, руб.;

А – активы, руб.

Минимальное пороговое значение коэффициента автономии оценивается на уровне 0,5; его рост свидетельствует об увеличении финансовой независимости, повышая гарантии погашения предприятием своих обязательств и расширяя возможности привлечения средств со стороны.

Коэффициент финансовой устойчивости характеризует роль собственного капитала и долгосрочных обязательств в деятельности организации.

Коэффициент финансовой устойчивости рассчитывается по формуле (1.2).

$$K_{ф.у} = \frac{СК+ДО}{А}, \quad (1.2)$$

где $K_{ф.у}$ – коэффициент финансовой устойчивости;

СК – собственный капитал, руб.;

ДО – долгосрочные обязательства, руб.;

А – активы, руб.

Важной характеристикой финансовой устойчивости является также коэффициент маневренности, показывающий, какая доля собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей более или менее свободно маневрировать этими средствами. С финансовой точки зрения повышение коэффициента и его высокий уровень всегда положительно характеризуют предприятие: собственные средства при этом мобильны, а большая часть их вложена не в основные средства и иные внеоборотные активы, а в оборотные средства. Оптимальной величиной коэффициента маневренности может считаться $K > 0,5$. Это означает, что менеджер предприятия и его собственники должны соблюдать паритетный принцип вложения собственных средств в активы подвижного и не подвижного характера, что обеспечит достаточную ликвидность баланса.

Коэффициент маневренности рассчитывается по формуле (1.3).

$$K_{\text{ман}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}}, \quad (1.3)$$

где $K_{\text{ман}}$ – коэффициент маневренности;

СОС – собственные оборотные средства, руб.;

СК – собственный капитал, руб.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками показывает долю собственных оборотных средств в общей сумме основных источников средств для формирования запасов и затрат. Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости предприятия является излишек (недостаток) определенных видов источников средств для формирования запасов и затрат.

Коэффициент обеспеченности запасов рассчитывается по формуле (1.4).

$$K_{\text{о.з}} = \frac{\text{СОК}}{A}, \quad (1.4)$$

где $K_{\text{о.з}}$ – коэффициент обеспеченности запасов;

СОК – собственный оборотный капитал, руб.;

A – активы, руб.

Коэффициент финансовой зависимости характеризует степень влияния предприятия от внешних источников финансирования, т.е. сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 рубль собственного капитала. Показывает также меру способности предприятия, ликвидировав свои активы, полностью погасить кредиторскую задолженность.

Коэффициент финансовой зависимости рассчитывается по формуле (1.5).

$$K_{\text{фин.зав}} = \frac{\sum \text{ПК}}{\text{СК}}, \quad (1.5)$$

где $K_{\text{фин.зав}}$ – коэффициент финансовой зависимости;

СПК – сумма привлеченного капитала, руб.;

СК – собственный капитал, руб.

2) Показатели ликвидности.

Понятия «платежеспособность» и «ликвидность» очень близки. От степени ликвидности баланса и предприятия зависит его

платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее, так и будущее состояние расчетов. Предприятие может быть платежеспособным на отчетную дату, но иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот.

Методы определения ликвидности активов баланса предприятия:

– анализ, основанный на выявлении типа ликвидности баланса и расчета наличия собственных оборотных средств для ведения финансовой деятельности (финансовая устойчивость);

– анализ на основе расчета финансовых коэффициентов.

Анализ, основанный на выявлении типа ликвидности баланса, заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

Показатели ликвидности представляют собой относительные коэффициенты, в числителе которых текущие активы, а в знаменателе – текущие (краткосрочные) обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов – $K_{т.л.}$) – отношение всей суммы оборотных активов, включая запасы и незавершенное производство, к общей сумме краткосрочных обязательств. Показывает степень покрытия оборотными активами оборотных пассивов.

Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле (1.6).

$$K_{т.л.} = \frac{OA}{KKЗ}, \quad (1.6)$$

где $K_{т.л.}$ – коэффициент текущей ликвидности;

OA – оборотные активы, руб.;

KKЗ – краткосрочная кредиторская задолженность, руб.

Превышение оборотных активов над краткосрочными финансовыми обязательствами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков, которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех оборотных активов, кроме наличности. Чем больше этот запас, тем больше

уверенность кредиторов в том, что долги будут погашены. Нормативное значение коэффициента $K_{т.л.} > 2$.

Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов) определяется отношением денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ко всей сумме краткосрочных долгов предприятия. Он показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся денежной наличности. Чем выше коэффициент, тем больше гарантия погашения долгов. Однако и при небольшом его значении предприятие может быть платежеспособным, если сумеет сбалансировать и синхронизировать приток и отток денежных средств по объему и срокам.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле (1.7).

$$K_{\text{абсл.ликв}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{ККЗ}}, \quad (1.7)$$

где $K_{\text{абсл.ликв}}$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

ДС – денежные средства, руб.;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения, руб.;

ККЗ – краткосрочная кредиторская задолженность, руб.

Коэффициент промежуточной ликвидности – отношение совокупности денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств. Нормативное соотношение коэффициента составляет 0,7–1.

Коэффициент промежуточной ликвидности рассчитывается по формуле (1.8).

$$K_{\text{пром.ликв}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}}{\text{ККЗ}}, \quad (1.8)$$

где $K_{\text{пром.ликв}}$ – коэффициент промежуточной ликвидности;

ДС – денежные средства, руб.;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения, руб.;

ДЗ – дебиторская задолженность, руб.;

ККЗ – краткосрочная кредиторская задолженность, руб.

Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала – характеризует долю чистого оборотного капитала в денежных средствах.

Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала рассчитывается по формуле (1.9).

$$K_{\text{ден.ср/ч.об.кап}} = \frac{\text{ДС}}{\text{ЧОК}}, \quad (1.9)$$

где $K_{\text{ден.ср/ч.об.кап}}$ – Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала;

ДС – денежные средства, руб.;

ЧОК – чистый оборотный капитал, руб.

Коэффициент соотношения запасов и краткосрочной задолженности характеризует степень зависимости платежеспособности предприятия от запасов при мобилизации средств от их конверсии в деньги для покрытия краткосрочных обязательств рассчитывается по формуле (1.10).

$$K_{\text{з/крат.задолж}} = \frac{З}{\text{ККЗ}}, \quad (1.10)$$

где $K_{\text{з/крат.задолж}}$ – коэффициент соотношения запасов и краткосрочной задолженности;

З – запасы, руб.;

ККЗ – краткосрочная кредиторская задолженность, руб.

Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала характеризует долю чистого оборотного капитала, связанного в нереализованных запасах. Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала рассчитывается по формуле (1.11).

$$K_{\text{з/чоб.кап}} = \frac{З}{\text{ЧОК}}, \quad (1.11)$$

где $K_{\text{з/чоб.кап}}$ – коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала;

З – запасы, руб.;

ЧОК – чистый оборотный капитал, руб.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности

характеризует общее соотношение расчетов по видам задолженности предприятия.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности рассчитывается по формуле (1.12).

$$K_{\text{деб/кред.зadolж}} = \frac{\Sigma \text{ДЗ}}{\Sigma \text{КЗ}}, \quad (1.12)$$

где $K_{\text{деб/кред.зadolж}}$ – коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности;

ДЗ – сумма дебиторской задолженности, руб.;

КЗ – сумма кредиторской задолженности, руб.

Анализ показателей деловой активности строится на необходимости ускорения оборачиваемости активов предприятия. В этом случае анализируемый показатель совершает максимальное число циклов и, соответственно, оборот средств занимает минимальное время, что, в свою очередь, высвобождает значительные денежные средства.

Оборачиваемость активов измеряет оборачиваемость средств, вложенных в активы, и показывает, эффективно ли используются активы для получения дохода и прибыли.

Оборачиваемость активов рассчитывается по формуле (1.13).

$$\text{Об. акт} = \frac{B}{A}, \quad (1.13)$$

где Об. акт – оборачиваемость активов;

B – выручка от реализации, руб.;

A – средняя за период стоимость активов, руб.

Оборачиваемость запасов показывает, какова скорость реализации запасов и рассчитывается по формуле (1.14).

$$\text{Об. зап} = \frac{C/C}{Z}, \quad (1.14)$$

где Об. зап – оборачиваемость запасов;

C/C – себестоимость реализованной продукции, руб.;

Z – средняя за период стоимость запасов, руб.

Фондоотдача характеризует, какое количество выручки получено на

рубль основных фондов и рассчитывается по формуле (1.15).

$$\Phi_{\text{отд}} = \frac{В}{ОС}, \quad (1.15)$$

где $\Phi_{\text{отд}}$ – фондоотдача;

В – выручка от реализации, руб.;

ОС – средняя остаточная стоимость основных средств, руб.

Время обращения дебиторской задолженности представляет собой средний период, необходимый для взыскания дебиторской задолженности. Используется для оценки системы расчетов с дебиторами. Время обращения дебиторской задолженности рассчитывается по формуле (1.16).

$$В_{\text{обр.д.з}} = \frac{365}{ОДЗ}, \quad (1.16)$$

где $В_{\text{обр.д.з}}$ – время обращения дебиторской задолженности;

ОДЗ – оборачиваемость дебиторской задолженности, руб.

Оборачиваемость кредиторской задолженности рассчитывается по формуле (1.17).

$$О_{\text{кр.зад}} = \frac{В}{(КЗ_{\text{нп}} + КЗ_{\text{кп}})/2}, \quad (1.17)$$

где $О_{\text{кр.зад}}$ – оборачиваемость кредиторской задолженности;

В – выручка от реализации, руб.;

КЗ – кредиторская задолженность на начало и конец периода, руб.

Время обращения кредиторской задолженности рассчитывается по формуле (1.18).

$$В_{\text{обр.к.з}} = \frac{365}{ОКЗ}, \quad (1.18)$$

где $В_{\text{обр.к.з}}$ – время обращения кредиторской задолженности;

ОКЗ – оборачиваемость кредиторской задолженности, руб.

Средний возраст запасов показывает, как долго содержались запасы, т.е. как долго деньги связаны в запасах и рассчитывается по формуле (1.19).

$$Ср_{\text{вз.з}} = \frac{365}{ОЗ}, \quad (1.19)$$

где $Ср_{\text{вз.з}}$ – средний возраст запасов;

ОЗ – оборачиваемость запасов, руб.

Оборачиваемость готовой продукции - количество времени, при котором деньги связаны в готовой продукции и рассчитывается по формуле (1.20).

$$\text{Об}_{\text{гот.пр}} = \frac{В}{\text{ГП}}, \quad (1.20)$$

где $\text{Об}_{\text{гот.пр}}$ – оборачиваемость готовой продукции;

В – выручка от реализации, руб.;

ГП – средняя за период стоимость готовой продукции, руб.

Оборачиваемость оборотного капитала – скорость оборота всех оборотных ресурсов предприятия и рассчитывается по формуле (1.21).

$$\text{Об}_{\text{об.кап}} = \frac{В}{\text{ОА}}, \quad (1.21)$$

где $\text{Об}_{\text{об.кап}}$ – оборачиваемость оборотного капитала;

В – выручка от реализации, руб.;

ОА – средняя за период стоимость оборотных активов, руб.

Оборачиваемость собственного капитала – скорость оборота собственного капитала, его активность и рассчитывается по формуле (1.22).

$$\text{Об}_{\text{соб.кап}} = \frac{В}{\text{СК}}, \quad (1.22)$$

где $\text{Об}_{\text{соб.кап}}$ – оборачиваемость собственного капитала;

В – выручка от реализации, руб.;

СК – средняя за период сумма собственного капитала, руб.

Оборачиваемость общей задолженности - сколько требуется оборотов для оплаты всей задолженности и рассчитывается по формуле (1.23).

$$\text{Об}_{\text{общ.зад}} = \frac{В}{\text{ПЗК}}, \quad (1.23)$$

где $\text{Об}_{\text{общ.зад}}$ – оборачиваемость общей задолженности;

В – выручка от реализации, руб.;

ПЗК – средняя за период величина привлеченного заемного капитала, руб.

Анализ доходности деятельности предприятия осуществляется на основе расчета коэффициентов рентабельности.

Рентабельность продаж указывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции и рассчитывается по формуле (1.24).

$$R_{\text{прод}} = \frac{\text{ЧП}}{В}, \quad (1.24)$$

где $R_{\text{прод}}$ – рентабельность продаж;

ЧП – чистая прибыль, руб.;

В – выручка, руб.

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала и рассчитывается по формуле (1.25).

$$R_{\text{соб.кап}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}}, \quad (1.25)$$

где $R_{\text{соб.кап}}$ – рентабельность собственного капитала;

ЧП – чистая прибыль, руб.;

СК – собственный капитал, руб.

Таким образом, анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия представляет собой комплексный анализ на основе расчета коэффициентов и показателей, характеризующих структуру капитала, обеспеченность собственными источниками финансирования и платежеспособность предприятия.

В заключение следует отметить, что, несмотря на наличие различных точек зрения на оценку финансовой устойчивости предприятия, общим является то, что особое внимание уделяется структуре капитала, т.е. источникам финансирования деятельности предприятия, а также его платежеспособности. Это связано с тем, что финансово устойчивое предприятия в современном представлении является надежным заемщиком и платежеспособным партнером.

1.3 Основные направления улучшения финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Проблемы и затруднения, возникающие в финансовом состоянии предприятия, в конечном итоге имеют три основных проявления:

- 1) Дефицит денежных средств; низкая платежеспособность.

Экономическая суть проблемы состоит в том, что у предприятия в ближайшее время может не хватить или уже не хватает средств для своевременного погашения обязательств. Индикаторами низкой платежеспособности являются неудовлетворительные показатели ликвидности, просроченная кредиторская задолженность, сверхнормативные задолженности перед бюджетом, персоналом и кредитующими организациями.

2) Недостаточная отдача на вложенный в предприятие капитал (недостаточное удовлетворение интересов собственника; низкая рентабельность).

На практике это означает, что собственник получает доходы, неадекватно малые своим вложениям. Возможные последствия такой ситуации – негативная оценка работы менеджмента предприятия. О недостаточной отдаче на вложенный в предприятие капитал свидетельствуют низкие показатели рентабельности. При этом наибольший интерес проявляется к рентабельности собственного капитала как индикатору удовлетворения интересов собственников организации.

3) Низкая финансовая устойчивость.

На практике низкая финансовая устойчивость означает возможные проблемы в погашении обязательств в будущем, иными словами – зависимостью предприятия от кредиторов, потерей самостоятельности.

О недостаточной финансовой устойчивости, то есть риске срывов платежей в будущем и зависимости финансового положения компании от внешних источников финансирования, свидетельствуют снижение показателя автономии ниже оптимального, отрицательная величина собственного капитала компании. Также индикатором недостаточного уровня финансирования текущей деятельности компании за счет собственных средств является снижение чистого оборотного капитала ниже оптимальной его величины и, тем более, отрицательная величина чистого оборотного капитала.

Можно выделить две глобальных причины проблем и затруднений, возникающих в финансовом состоянии предприятия. Эти причины можно сформулировать как:

- 1) Отсутствие потенциальных возможностей сохранять приемлемый уровень финансового состояния (или низкие объемы получаемой прибыли).
- 2) Нерациональное управление результатами деятельности (нерациональное управление финансами).

Проблемы с платежеспособностью, финансовой независимостью, рентабельностью имеют единые корни: либо предприятие имеет недостаточные результаты деятельности для сохранения приемлемого финансового положения либо не рационально распоряжается результатами деятельности.

Выяснение того, какая из указанных выше причин привела к ухудшению финансового состояния, имеет принципиальное значение. В зависимости от этого осуществляется выбор управленческих решений, направленных на оптимизацию финансового положения предприятия.

Анализ доходов и затрат от основной и прочих видов деятельности проводится с использованием отчета о финансовых результатах, показателей прибыльности, величины накопленного капитала. Для оценки уровня переменных и постоянных затрат, а также соотношения цен на потребляемые ресурсы и реализуемую продукцию проводится маржинальный анализ.

Оценка объемов реализации осуществляется в первую очередь. При снижении объемов реализации необходимо выяснить причину сложившейся ситуации.

Таковыми причинами могут быть недостаточные усилия по продвижению своей продукции, недозагруженные производственные фонды или их сокращение и др. Обобщение причин недостаточной результативности деятельности предприятия представлено на рисунке 1.1.

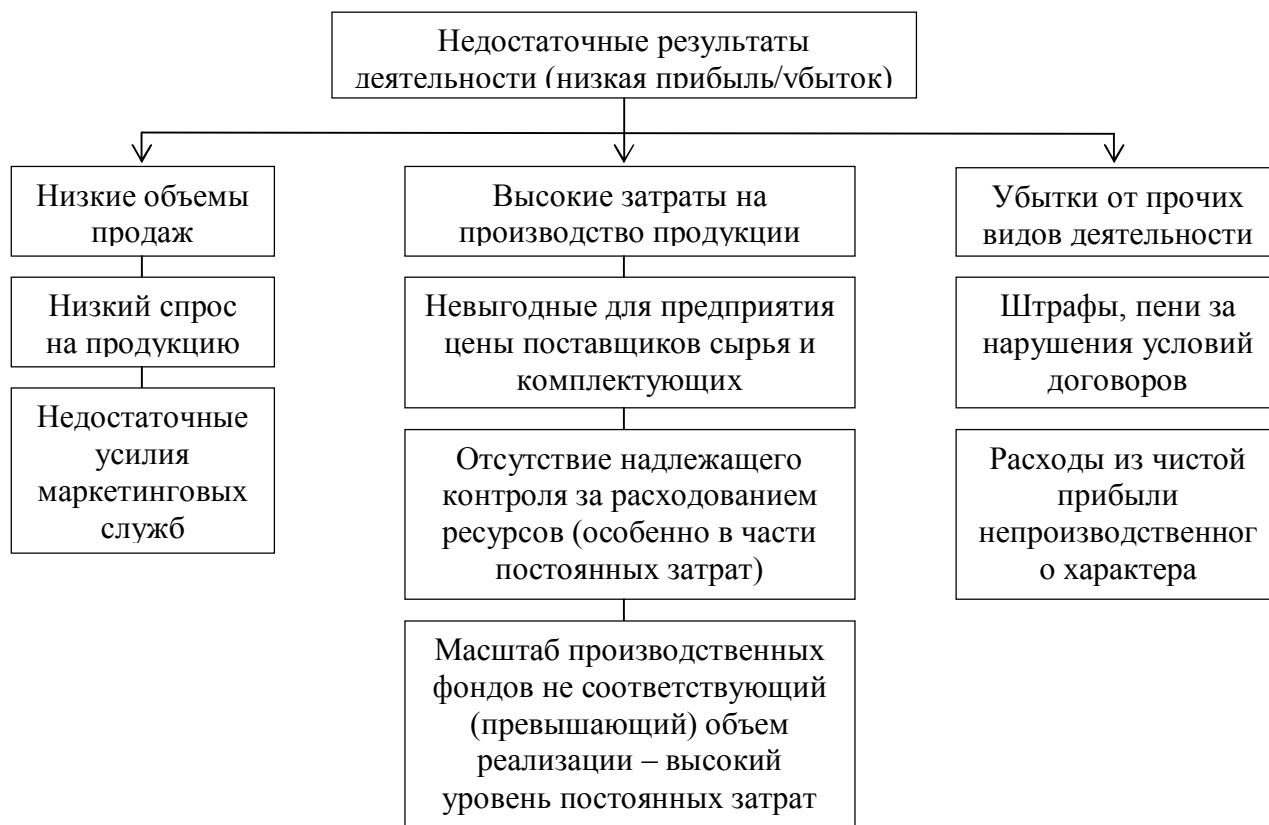


Рисунок 1.1 – Причины недостаточной результативности деятельности

Потенциальная возможность предприятия сохранять (достигать) приемлемое финансовое состояние определяется объемом получаемой прибыли. Основные составляющие, от которых зависит объем прибыли предприятия, – это цены и объемы реализации продукции, уровень производственных издержек и доходы от прочих видов деятельности.

Можно выделить три основные составляющие, которые относятся к области управления результатами деятельности организации:

- управление оборотными средствами (оборотным капиталом);
- управление инвестиционной политикой;
- управление структурой источников финансирования.

Предприятие может осуществить капитальные вложения – в строительство цехов, приобретение оборудования, приобретение других организаций – превышающие финансовые его возможности. Финансовые возможности предприятия в данном случае – это сумма полученной прибыли и привлеченных долгосрочных кредитов. Инвестиционные вложения,

превышающие финансовые возможности предприятия, могут являться одной из причин ухудшения его финансового состояния.

Для многих действующих предприятий причина финансовых затруднений состоит в нерациональном управлении оборотными средствами. В понятие «управление оборотными средствами» объединены такие процессы, как материально-техническое снабжение, сбыт, установление и контроль условий взаиморасчетов с покупателями и поставщиками.

Причинами «излишнего оседания» средств в оборотных активах является не вполне рациональная организация материального снабжения – закупки излишних запасов. Для обоснования создания запасов на долгий срок приводят, как правило, два аргумента. Первый – упрощение работы материального снабжения: снижение нагрузки в части оперативного поиска наиболее дешевых материалов и обеспечения поставок в срок. Второй – возможность приобретения материалов по более низким ценам за счет приобретения больших объемов. Затоваривание склада готовой продукции, большой объем незавершенного производства и запасов может быть показателем того, что производственные планы предприятия формируются без ориентира на объемы продаж. Большая дебиторская задолженность – проблема многих предприятий. Усилия по своевременному востребованию задолженности дебиторов – также способ оптимизировать финансовое состояние компании.

Неустойчивое финансовое состояние предприятия, представляет серьезную угрозу непрерывности деятельности. Эта проблема в краткосрочном периоде может решаться двумя путями: во-первых, коррекцией структуры источников финансирования в направлении увеличения более устойчивых и уменьшения самых краткосрочных, а именно кредиторской задолженности, и, во-вторых, сокращением потребности в финансовых источниках за счет избавления от неработающих активов и ускорения оборачиваемости работающих. Конкретные меры, которые могут быть предложены организации, следующие:

1) Увеличение собственного капитала за счет нераспределенной прибыли. Разработка дивидендной политики, обеспечивающей развитие организации за счет нераспределенной прибыли.

2) Увеличение уставного капитала собственниками и третьими лицами. Дополнительная эмиссия по закрытой или открытой подписке для акционерных обществ, привлечение вкладов участников и третьих лиц для обществ с ограниченной ответственностью.

3) Предоставление безвозмездной финансовой помощи учредителями.

4) Предоставление организации учредительских займов, желательно долгосрочных. Формально эта мера не улучшает структуру баланса, но фактически устойчивость бизнеса растет, поскольку увеличиваются средства участников в структуре финансирования.

5) Исполнение обязательств организации собственниками, т.е. перевод долга организации на ее собственников, обязательным условием при этом является согласие кредитора на перевод долга.

6) Привлечение банковских кредитов, желательно долгосрочных. Долгосрочный кредит имеет свои преимущества: проценты ниже, чем по краткосрочному кредиту, возмещение растянуто во времени;

7) Эмиссия облигаций.

8) Заключение договора уступки права требования в обмен на принятие долга (обязательство погасить кредиторскую задолженность). Одновременно снижаются две задолженности (дебиторская и кредиторская).

9) Переоценка основных средств с целью увеличения их стоимости. Эта мера формально увеличивает финансовую устойчивость организации, поскольку в результате этого увеличивается стоимость основных средств и величина добавочного капитала (составляющая собственного капитала организации).

Чрезмерная финансовая устойчивость, вызванная низким объемом обязательств при наличии значительных ликвидных активов, также является проблемой для организации, поскольку, как правило, сопровождается

стагнацией бизнеса из-за недостаточности источников финансирования для дальнейшего развития и потенциальными потерями прибыли вследствие избытка ликвидных активов, которые обычно являются низко доходными или вообще не приносят дохода. В этом случае рекомендации могут предусматривать привлечение заемного капитала, в том числе на основе коммерческого кредитования, если же финансовый рычаг организации отрицателен, тогда привлекаются средства участников для финансирования развития бизнеса.

Низкая оборачиваемость активов, свидетельствует о неэффективном управлении организацией. Оборачиваемость активов – это одна из важнейших характеристик эффективности менеджмента организации, при снижении оборачиваемости могут быть предложены следующие меры:

1) Инвентаризация активов и затем продажа, модернизация, сдача в аренду или списание неработающих или неэффективных активов.

2) Разработка оптимальной схемы закупки сырья, позволяющей сократить запасы сырья и материалов и соответственно увеличить их оборачиваемость.

3) Уменьшение запасов незавершенного производства за счет совершенствования производственного процесса, в том числе сокращения простоев между операциями производственного процесса.

4) Принятие мер по ускорению оборачиваемости готовой продукции, в том числе маркетинговые мероприятия: стимулирование спроса за счет рекламы, коррекции ценовой политики, совершенствования системы распределения товаров.

5) Уменьшение дебиторской задолженности и сокращение срока погашения дебиторской задолженности за счет цессии, факторинга, предоставления скидок клиентам за ускорение сроков оплаты счетов, ужесточения условий договоров, введения системы штрафов за несвоевременную оплату счетов, взыскания дебиторской задолженности.

6) Уменьшение свободного остатка денежных средств и размещение их в качестве финансовых вложений, приносящих доход организации, в том числе

размещение денежных средств на депозитах (рублевых и валютных), предоставление займов, приобретение долговых и долевых ценных бумаг.

Необходимым условием поступательного развития бизнеса является наличие эффективного собственника, поэтому фиксируемая в результате анализа стагнация бизнеса может быть вызвана неэффективной структурой контроля, например его распыленностью и отсутствием заинтересованности собственников в развитии организации.

Поскольку недостаточный рост объема реализации может быть вызван, во-первых, плохой мотивацией владельцев и персонала, во-вторых, маркетинговыми факторами (бесперспективностью рыночного сегмента или неконкурентоспособностью производимой продукции) и, в-третьих, ограничениями производственного характера, то и рекомендации в этом случае могут быть мотивационными, маркетинговыми и производственными:

- 1) Совершенствование системы мотивации менеджмента.
- 2) Реструктуризация организации, создание юридически самостоятельных подразделений, репрофилирование, закрытие и продажа нерентабельных производств.
- 3) Установление факторов неконкурентоспособности товаров методами экспертных оценок, анализа товаров конкурентов или опроса представителей целевого рынка и принятие мер по их устранению.
- 4) Изменение номенклатуры выпускаемой продукции.
- 5) Повышение уровня сервиса покупателей, в том числе доставка, продажа в кредит, послепродажное обслуживание.
- 6) Расширение границ рынка (поиск новых потребителей).
- 7) Коррекция ценовой политики, предоставление скидок: сезонных, номенклатурных, за объем приобретаемого товара, постоянным клиентам.
- 8) Коррекция политики стимулирования, выбор наиболее эффективных видов стимулирования сбыта, в том числе реклама, личная продажа, краткосрочные меры стимулирования сбыта.

9) Коррекция политики распределения, выбор наиболее эффективных с точки зрения пропускной способности каналов распределения.

10) Обновление производственного потенциала с целью повышения конкурентоспособности выпускаемой продукции.

11) Маркетинговый анализ рынка сырья, поиск новых поставщиков сырья, если ограничением развития является дефицит необходимого сырья и материалов.

Чрезмерный рост бизнеса также представляет собой проблему для организации, поскольку такой рост преимущественно финансируется краткосрочными финансовыми источниками, чрезмерная величина которых может вызвать кризис ликвидности и банкротство. Рекомендациями в этом случае может быть увеличение устойчивых источников финансирования роста, в том числе за счет средств участников или долгосрочных обязательств.

Низкая рентабельность производства также свидетельствует о неэффективном управлении организацией. Поскольку эта проблема может быть связана с двумя причинами: заниженная цена и чрезмерные издержки, то рекомендации носят маркетинговый и производственный характер:

1) Позиционирование товара в рыночных сегментах с более высоким уровнем дохода.

2) Коррекция ценовой политики в сторону повышения, основанием для повышения цены может быть повышение конкурентоспособности продукции, выход на новые сегменты рынка.

3) Коррекция политики распределения, а именно уменьшение количества уровней в системе распределения, выбор наиболее выгодных с точки зрения скидок посредников.

4) Налаживание системы производственного учета и системы ответственности за отклонения затрат с целью управления издержками и их снижения.

5) Контроль над соответствием фактических норм расхода сырья,

материалов, электроэнергии технологическим нормам.

6) Контроль над соответствием фактических цен на ресурсы рыночным.

7) Установление прямых связей с поставщиками сырья, уменьшение количества уровней в системе снабжения организации.

8) Уменьшение непроизводительных простоев оборудования и персонала.

Таким образом, финансовое состояние предприятия – это состояние экономического субъекта, характеризуемое наличием у него финансовых ресурсов, необходимых для хозяйственной деятельности, поддержания нормального режима функционирования, осуществления денежных расчетов с другими субъектами. Основная цель анализа финансового состояния – получение небольшого числа ключевых параметров, дающих объективную картину финансового состояния предприятия, разработка конкретных рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия. Методика анализа финансового состояния предприятия включает в себя следующие основные этапы: анализ структуры активов и пассивов; оценка финансовой устойчивости; анализ ликвидности баланса и платежеспособности; анализ кредитоспособности предприятия, анализ прибыли, рентабельности и деловой активности, анализ вероятности банкротства. Анализ финансового состояния позволяет выявить изменения в деятельности предприятия и определить основные факторы, вызвавшие эти изменения, с целью поиска резервов улучшения состояния финансов и разработки конкретных рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние предприятия находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро средства, вложенные в оборотные активы, превращаются в реальные деньги.

Существуют некоторые общие рекомендации, позволяющие бухгалтеру управлять дебиторской задолженностью:

- необходимо контролировать состояние расчетов с покупателями, по отсроченным (просроченным) задолженностям;
- по возможности ориентироваться на большее число покупателей;
- следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности (значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия);
- использовать способ предоставления скидок при досрочной оплате.

Выводы по разделу один

Мероприятия, направленные на укрепление финансового состояния включают:

1) Эффективное управление дебиторской задолженностью, направленное на оптимизацию ее величины:

- оценка платежеспособности покупателей и определение политики предоставления коммерческого кредита для различных групп покупателей;
- анализ и ранжирование покупателей в зависимости от объема закупок, истории кредитных отношений и предлагаемых условий оплаты;
- систематический контроль расчетов с покупателями по отсроченным и просроченным задолженностям;
- контроль соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

2) Эффективное управление запасами сырья и материалов:

- ревизия материальных оборотных средств: выявление неликвидных и излишних запасов, списание с баланса неработающих активов;
- внедрение системы нормирования материальных запасов;
- контроль текущего состояния важнейших слагаемых оборотных активов.

Внедрение предложенных мероприятий позволит повысить эффективность формирования и использования материальных и финансовых ресурсов и устойчивость финансового состояния.

2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

ООО «ДОМ СЕРВИС»

2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «Дом сервис»

Основным видом деятельности общества с ограниченной ответственностью «Дом сервис» является управление жилым фондом в соответствии с требованиями Жилищного кодекса РФ, постановлений правительства РФ, Министерства регионального развития РФ и другими нормативно–правовыми актами в жилищной сфере.

Полное фирменное наименование Общества: Общество с ограниченной ответственностью «Дом сервис». Сокращенное фирменное наименование: ООО «Дом сервис».

Место нахождения общества: город Златоуст, Дворцовая д. 5а.

Общество учреждено на неограниченный срок.

Основные услуги:

- обслуживание общего имущества;
- капитальный ремонт общего имущества.

Учредительным документом ООО «Дом сервис» является Устав, утвержденный собранием учредителей.

Общество обладает полной хозяйственной самостоятельностью, обособленным имуществом, имеет самостоятельный баланс, расчетный и иные счета в банках, от своего имени самостоятельно выступает участником гражданского оборота, приобретает и осуществляет имущественные и личные неимущественные права, несет обязанности, может выступать в качестве истца и ответчика в суде. Общество является коммерческой организацией, преследующей в качестве основной цели своей предпринимательской деятельности извлечение прибыли.

ООО «Дом сервис» возглавляет генеральный директор, назначаемый на

должность и освобождаемый от должности решением учредителей предприятия, который несет персональную ответственность за выполнение возложенных на организацию задач и функций.

Таблица 2.1 – Экономические показатели деятельности ООО «Дом сервис»

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
Выручка	1 686	5 594	20 529	3 908	14 935	331,79	366,98
Себестоимость продаж	1 506	5 870	20 363	4 364	14 493	389,77	346,90
Валовая прибыль(убыток)	180	- 276	166	-96	442	-153,33	60,14
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	180	-276	166	-96	442	-153,33	60,14
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0	0	0
Проценты к получению	0	0	0	0	0	0	0
Проценты к уплате	0	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	691	0	691	0	0
Прочие расходы	10	28	540	18	512	280	1928,5
Прибыль (убыток) до налогообложения	170	-304	317	-474	621	-178,82	104,28
Текущий налог на прибыль	36	126	0	90	-126	350	0
Постоянные налоговые обязательства (активы)	0	0	0	0	0	0	0
Изменения отложенных налоговых обязательств	0	0	0	0	0	0	0

Окончание таблицы 2.1

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
Изменение отложенные налоговых активов	0	0	0	0	0	0	0
Прочее	0	0	0	0	0	0	0
Чистая прибыль (убыток)	134	-430	317	-564	747	-320,9	73,72

Можно сделать выводы по произведенным расчетам, они показали снижение чистой прибыли в 2017 году на 564 тыс. руб. (на 320,90 %), однако, в 2017 году чистая прибыль вновь выросла на 747 тыс. руб. (на 73,72 %). Растет как себестоимость, так и выручка, но рост выручки более интенсивен в течение данных периодов. Прибыль от продаж в 2017 году упала и составила -276 тыс. руб., но в 2018 она пошла вверх и составила 166 тыс. руб. В целом, за 2018 год деятельность выросла более активными темпами, нежели предшествующие года.

Выручка предприятия растет каждый год в 2017 году она возросла на 331,19 % по сравнению с 2016 годом, в 2018 году она выросла на 366,98 % по сравнению с 2017 годом, это свидетельствует об интенсивном развитии предприятия. Так же наблюдается рост себестоимости продаж предприятия в 2016 году он составлял 1 506 тыс. руб., однако в 2017 году себестоимость выросла на 389,77 % и составила 5 870 тыс.руб, в 2018 году рост продолжился на 346,89 % и составил 20 363 тыс.руб., это говорит о том что предприятие начало продавать больше продукции.

Изменение выручки и себестоимости представлено на рисунке 2.1.

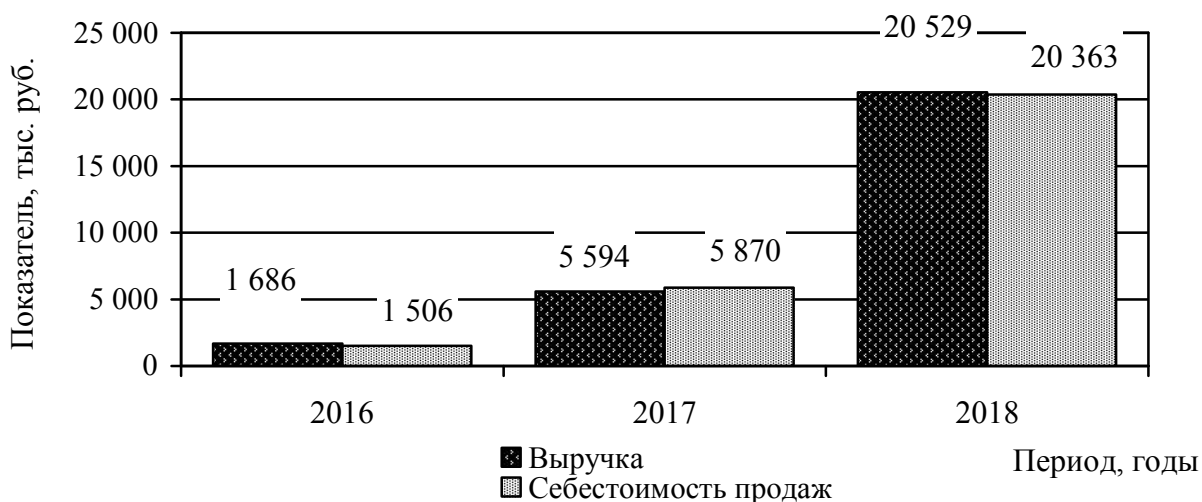


Рисунок 2.1 – Изменение выручки и себестоимости ООО «Дом сервис»

Прибыль в 2017 году уменьшилась на 456 тыс. руб. это говорит о снижении уровня рентабельности производства, падении уровня эффективности труда, однако в 2018 году валовая прибыль выросла на 60,14 % и составила 166 тыс. руб. Что говорит о восстановлении уровня эффективности труда и о повышении рентабельности производства.

Изменение прибыли (убытка) представлено на рисунке 2.2.

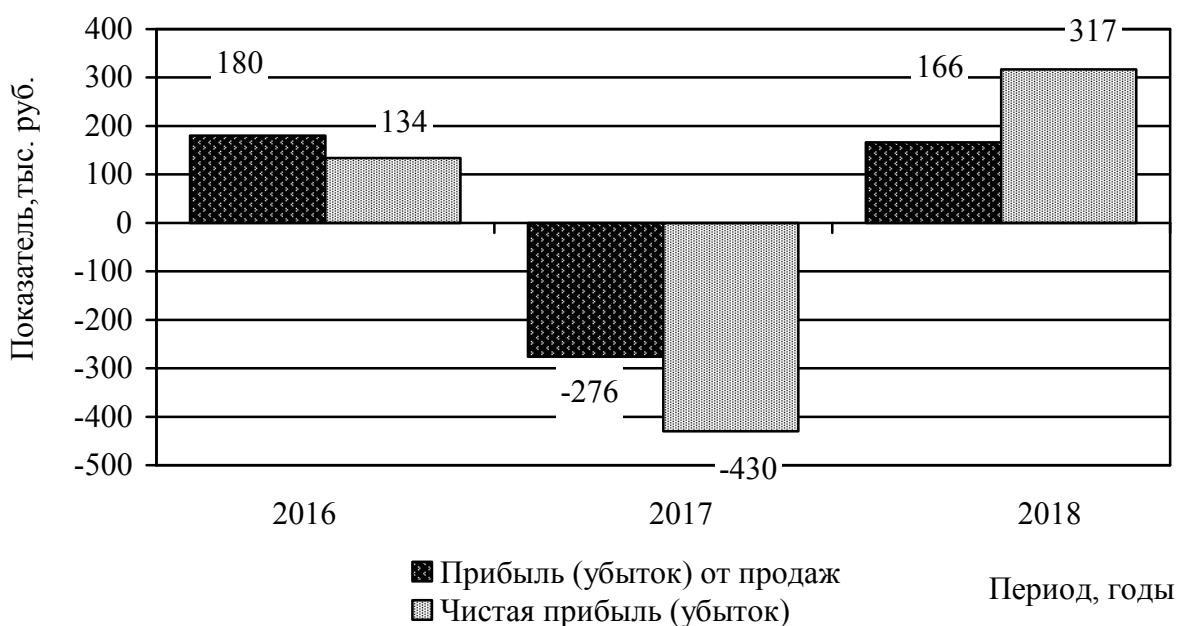


Рисунок 2.2 – Изменение прибыли (убытка) ООО «Дом сервис»

Прочие доходы на протяжении 2016 и 2017 года равняются 0, но в 2018 году они резко растут и составляют 691 000 тыс. руб. это может свидетельствовать о том, что у предприятия имеются поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций, прибыль, полученная в результате совместной деятельности.

Прочие расходы так же растут в 2016 году они были 10 тыс. руб, а в 2017 году составили 28 тыс. руб, однако наибольший рост произошел в 2018 году на 1928,57 % и составил 540 тыс. руб, такие расходы могут быть произведены на ремонт основных средств, на страхование имущества, на оказание услуги по гарантийному ремонту и т.д.

Динамика прочих доходов и расходов на рисунке 2.3.



Рисунок 2.3 – Динамика прочих доходов и расходов ООО «Дом сервис»

В 2017 году наблюдается убыток в 430 тыс. руб, по сравнению с 2016 годом это говорит о некорректной работе системы сбыта, однако в 2018 году наблюдается рост чистой прибыли на 73,72 % и составляет 317 тыс. руб это говорит о том, что ООО «Дом сервис» доработало систему сбыта и стало успешно реализовывать свою продукцию или услуги.

2.2 Оценка структуры и ликвидности баланса, его активов и пассивов

Далее произведем горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса. Для оценки ликвидности все статьи актива баланса в таблице 2.2 группируются по скорости их превращения в денежные средства, то есть в зависимости от степени их ликвидности, а так же все статьи пассива баланса группируются в зависимости от степени срочности платежей.

Таблица 2.2 – Бухгалтерский баланс ООО «Дом сервис»

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
I ВНЕОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА							
Основные средства	0	43	47	43	4	0	109,3
Финансовые вложения	0	24	38	24	14	0	158,33
Итого по разделу I	0	67	85	67	18	0	126,86
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	0	59	0	59	-59	0	0
Дебиторская задолженность	469	6 727	4 797	6 258	-1 930	1434,32	71,31
Денежные средства	1	69	1 680	68	1 611	6900	2434,78
Итого по разделу II	470	6 855	6 477	6 385	-378	1458,51	94,48
Баланс	470	6 921	6 562	6 451	-359	1472,55	94,81
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал	0	0	0	0	0	0	0
Нераспределённая прибыль (убыток)	242	-67	352	-309	419	-27,68	525,37
Итого по разделу III	242	-67	352	-309	419	-27,68	525,37
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	0	265	0	265	-265	0	0
Раздел IV	0	265	0	265	-265	0	0

Окончание таблицы 2.2

Показатель	В тысячах рублей						
	Период, годы			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2016 год	2017 год	2017 год	2018 год
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность	228	6 723	6 210	6 495	-513	2948,68	92,36
Итого по разделу V	228	6 723	6 210	6 495	-513	2948,68	92,36
Баланс	470	6 921	6 562	6 451	-359	1472,55	94,81

Мы произвели горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Дом сервис», как видно из таблицы в разделе внеоборотные средства основные средства предприятия растут в 2017 году они составляли 43 тыс. руб, а в 2018 году уже 47 тыс. руб, темп роста составил 109,302 % это говорит о росте потенциала предприятия и росте его имущества в целом. В целом можно сделать вывод о том, что у предприятия наблюдается рост всех показателей, что говорит о его положительной динамике расширения его производственной базы (рисунок 2.4).



Рисунок 2.4 – Активы ООО «Дом сервис» за 2016–2018 гг.

Увеличение оборотных активов в 2017 году на 1472,55 % по сравнению с 2016 годом является, в общем, позитивным явлением, однако оно не должно становиться причиной уменьшения оборачиваемости средств и платежеспособности, а также фактором снижения деловой активности.

В оборотных средствах запасы предприятия имеют нестабильную динамику в 2017 году наблюдается 100 % рост и составляет 59 тыс. руб, а в 2018 году наблюдается 100 % снижение это говорит о том, что у предприятия может не хватать средств для закупки необходимого количества запасов. Дебиторская задолженность в 2017 году по сравнению с 2016 годом возросла на 1434,32 % и составляет 6 727 тыс.руб, –это говорит о том, что резкое увеличение может свидетельствовать о неосмотрительной кредитной политике по отношению к покупателям, либо об увеличении объема продаж, либо о неплатежеспособности и банкротстве части покупателей, а в 2018 году наблюдается снижение по сравнению с 2017 годом до 4 797 тыс. руб, это приведет к увеличению реального притока денежных средств, то есть: происходит увеличение денежных средств на расчетном счете, увеличивается прибыль.

Динамика ликвидных активов представлена на рисунке 2.5.



Рисунок 2.5 – Ликвидные активы ООО «Дом сервис» за 2016–2018 гг.

Денежные средства имеют стабильный рост в 2017 году по сравнению с 2016 годом они выросли на 6900 %, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом они выросли на 2434,78 % это говорит о наличии у предприятия большого количества быстрореализуемых активов, что говорит о некой страховке на

случай наступления кризисной ситуации, предприятие имеет достаточно устойчивое положение.

Падение капиталов и резервов в 2017 году по сравнению с 2016 годом на –27,686 % свидетельствует об использовании предприятием в 2017 году большего количества заемных средств, однако в 2018 году предприятие использовало большую часть собственных средств и это привело к росту капитала и резерва в этом году на 525,373 %. Это говорит, что предприятие в основном старается использовать собственные средства нежели заемные.

У предприятия в 2017 году наблюдается рост заемных средств на 100 %, но в 2018 году произошло погашение займа на 100 %, это говорит о том, что у предприятия довольно хорошо работают средства и оно вовремя платит по своим задолженностям.

В 2017 году у предприятия произошёл рост кредиторской задолженности на 2948,68 % по сравнению с показателями 2016 года, но в 2018 году предприятие начало закрывать свои долги и уменьшило задолженность до 92,36 % по сравнению с 2017 годом.

Данный показатель имеет отрицательную тенденцию и говорит, что у предприятия имеется нехватка собственных средств, это может отрицательно сказаться на работоспособности предприятия (рисунок 2.6).



Рисунок 2.6 – Пассивы ООО «Дом сервис» за 2016–2018 гг.

Структуру бухгалтерского баланса смотри в приложении В.

В течение трех лет наблюдается рост деятельности предприятия, о чем свидетельствует валюта баланса. Наибольший рост произошел в 2017 году и составил 6 921 тыс. руб, это на 1472,55 % больше чем в 2016 году, однако в 2018 году наблюдается небольшой спад по сравнению с 2017 годом и он составляет 6 562 тыс. руб. Уменьшение баланса может быть вызвано снижением деловой активности (хозяйственного оборота) предприятия, что, в свою очередь, может быть вызвано:

- 1) Сокращением платежеспособного спроса покупателей.
- 2) Ограничением доступа на сырьевые рынки.
- 3) Включением в хозяйственный оборот дочерних и зависимых предприятий.

Снижение валюты баланса можно рассматривать как ухудшение платежеспособности предприятия, что демонстрирует рисунок 2.7.

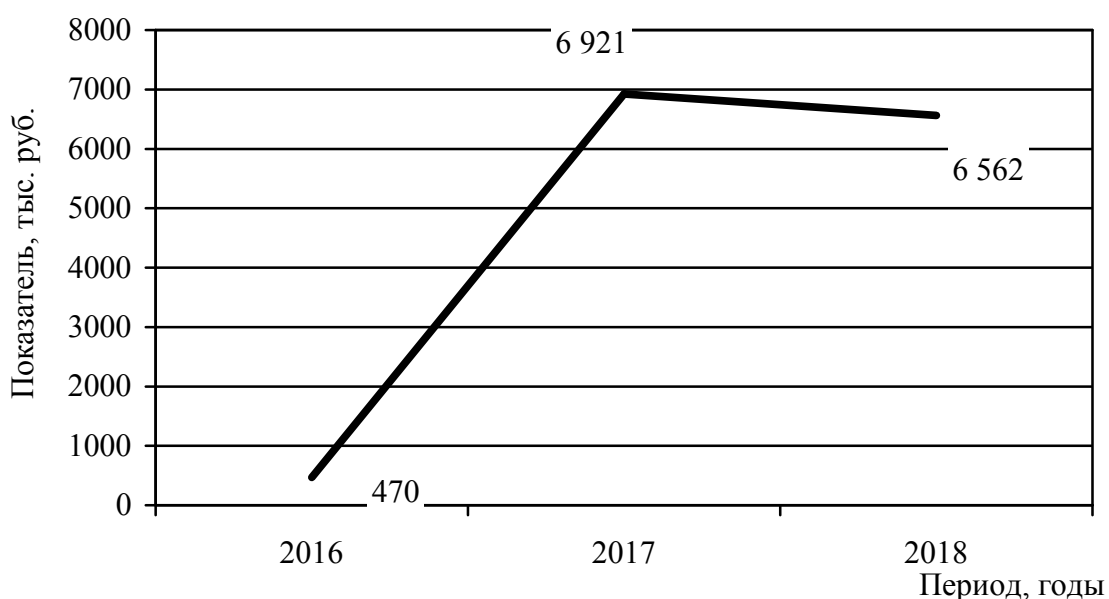


Рисунок 2.7 – Валюта баланса ООО «Дом сервис» за 2016–2018 гг.

Анализ структуры проведем, путем нахождения доли доходов в их общей сумме и доли расходов в их общей сумме (смотри приложение Г). Структура показателей отчета о финансовых результатах позволяет сделать вывод о

вкладе основной и прочей деятельности в развитие предприятия. Также структура позволяет выявить основные расходы предприятия.

Проведя вертикальный анализ отчета о финансовых результатах можно сделать следующие выводы о предприятии:

Выручка предприятия растет каждый год в 2017 году она возросла на 331,19 % по сравнению с 2016 годом, в 2018 году она выросла на 366,98 % по сравнению с 2017 годом, это свидетельствует о интенсивном развитии предприятия. Так же наблюдается рост себестоимости продаж предприятия в 2016 году он составлял 1 506 тыс. руб., однако в 2017 году себестоимость выросла на 389,77 % и составила 5 870 тыс.руб., в 2018 году рост продолжился на 346,89 % и составил 20 363 тыс. руб., это говорит о том что предприятие начало продавать больше продукции. Прибыль в 2017 году уменьшилась на 456 тыс.руб. это говорит о снижении уровня рентабельности производства, падении уровня эффективности труда, однако в 2018 году валовая прибыль выросла на 60,14 % и составила 166 тыс. руб. Что говорит о восстановлении уровня эффективности труда и о повышении рентабельности производства.

Прочие доходы на протяжении 2016 и 2017 года равняются 0, но в 2018 году они резко растут и составляют 691 тыс. руб, это может свидетельствовать о том, что имеются поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций. Прочие расходы так же растут в 2016 году они были 10 тыс. руб, а в 2017 году составили 28 тыс. руб, однако наибольший рост произошел в 2018 году на 1928,57 % и составил 540 тыс.руб, такие расходы могут быть потрачены на сертификацию продукции, на арендные и лизинговые платежи и т.д. В 2017 году наблюдается убыток в 430 тыс. руб, по сравнению с 2016 годом это говорит о некорректной работе системы сбыта, однако в 2018 году наблюдается рост чистой прибыли на 73,72 % и составляет 317 тыс. руб это говорит о том, что предприятие доработало систему сбыта и стала успешно реализовывать свои услуги. Проанализировав основной блок информации можно сделать вывод о том,

что дела у ООО «Дом сервис» обстоят неплохо: расширение деятельности, рост платежеспособности, положительная тенденция развития.

2.3 Анализ финансовой устойчивости и деловой активности предприятия

В таблице 2.5 проведен расчет излишка или недостатка средств по соответствующим группам. Эти расчеты отражают степень финансовой устойчивости.

Таблица 2.5 – Группировка активов и пассивов баланса

В тысячах рублей				
Название группы	Обозначение	2016 год	2017 год	2018 год
Наиболее ликвидные активы	A1	1	69	1 680
Быстро реализуемые активы	A2	469	6 727	4 797
Медленно реализуемые активы	A3	0	59	0
Трудно реализуемые активы	A4	0	0	0
Наиболее срочные обязательства	П1	228	6 723	6 210
Краткосрочные пассивы	П2	0	0	0
Долгосрочные пассивы	П3	0	265	0
Постоянные пассивы	П4	0	0	0

На протяжении всего анализируемого периода наблюдается рост наиболее ликвидных активов и это свидетельствует о том, что предприятие располагает наличными средствами для расчетов по своим внутренним и внешним обязательствам, кроме того, это может быть связано с погашением дебиторской задолженности, эффективной политикой сбыта продукции и расчетов за нее и т.д. В 2017 году произошел рост быстрореализуемых активов с 469 тыс. руб, в 2016 году до 6 727 тыс. руб, в 2017 году, это говорит об увеличении платежеспособности предприятия, однако в 2018 году платежеспособность немного снизилась до 4 797 тыс. руб, для предприятия это не критичное падение платежеспособности, но если такая тенденция продолжится предприятие имеет риск банкротства. Медленно реализуемые активы появляются у предприятия только в 2017 году, это говорит о том что у предприятия появилась некая дебиторская задолженность, которая была

погашена в 2018 году. Трудно реализуемые активы равны 0 на протяжении всего анализируемого периода и это довольно положительный результат.

У предприятия наблюдается рост наиболее срочных обязательств, наибольшая тенденция роста наблюдается в 2017 году и составляет 6 723 тыс. руб, по сравнению с 228 тыс. руб. в 2016 году, но в 2018 году имеется небольшой спад до 6 210 тыс. руб, однако этот показатель по данному предприятию говорит о росте у него кредиторской задолженности, расчетам по дивидендам, прочих краткосрочных обязательствах, а также ссудам, не погашенным в срок и это характеризует предприятие, как нестабильное. Краткосрочные пассивы равны нулю на протяжении всего анализируемого периода и это довольно хорошо. Долгосрочные пассивы появляются только в 2017 году и составляют 265 тыс. руб, это говорит о том, что предприятие взяло кредит, но в 2018 году предприятие его погасило из всего этого можно судить, что предприятие старается вовремя платить по своим обязательствам. Постоянные пассивы равны нулю на протяжении всего периода и это положительно сказывается на работе предприятия.

Анализ платежеспособности проведен в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Анализ платежеспособности

		В тысячах рублей		
Показатель	Расчет	2016 год	2017 год	2018 год
Платежный излишек (недостаток) по группам	A1–П1	–227	–6 654	–4 530
	A2–П2	469	6 727	4 797
	A3–П3	0	–206	0
	A4–П4	0	0	0
Процент покрытия обязательств по группам	A1·100 %/П1	0,44	1,03	27,05
	A2·100 %/П2	0	0	0
	A3·100 %/П3	0	22,26	0
	П4·100 %/A4	0	0	0
Чистый оборотный капитал	A1+A2+A3–П1–П2	242	132	267

Проанализировав анализ платежеспособности можно сделать выводы:

Предприятие имеет платежный недостаток по группам, а именно А1–П1 меньше нуля, значит, предприятие не может с помощью активов с мгновенной ликвидностью полностью осуществить платежи по пассивам с наибольшей срочностью. А3–П3 равен нулю в 2016 и 2018 году, но в 2017 году он принял отрицательное значение, что говорит о том, что предприятие не может в краткосрочной перспективе (до года) с помощью активов с низкой ликвидностью возмещать пассивы с низкой срочностью

Однако по группе А2–П2 наблюдается положительная тенденция, то есть рост в 2017 году по сравнению с 2016 годом с 469 тыс. руб, до 6 727 тыс. руб, в 2018 году наблюдается уменьшение этой группы до 4 797 тыс. руб, это говорит о том, что предприятие сможет в ближайшем будущем с помощью активов с быстрой ликвидностью осуществлять платежи по пассивам с текущей срочностью. А4–П4 на протяжении всего анализируемого периода в норме и равны 0. Процент покрытия обязательств по группам не достигает норматива 0,2–0,5, ни в одном показателе за весь анализируемый период.

Чистый оборотный капитал у предприятия не особо велик и имеет нестабильное положение, что может говорить о том что предприятие имеет довольно неустойчивое положение и риск банкротства.

В таблице 2.7 приведены коэффициенты ликвидности.

Таблица 2.7 – Коэффициенты ликвидности

Показатель	Норматив	В процентах				
		2016 год	2017 год	2018 год	Изменение за 2017 г.	Изменение за 2018 г.
Коэффициент текущей ликвидности	< 2	2,061	1,019	1,042	-1,041	0,023
Коэффициент критической ликвидности	< 0,8	2,061	1,010	1,042	-1,050	0,032
Коэффициент абсолютной ликвидности	< 0,2	0,004	0,010	0,270	0,005	0,260
Коэффициент восстановления платежеспособности	< 1	0,249	0,527	-0,260	0,277	-0,788

Как видно из таблицы 2.7, коэффициент текущей ликвидности отличается от норматива только в 2016 году и составляет 2,061, однако в 2017 и в 2018 году коэффициент приходит в норму и составляет 1,019 и 1,042 соответственно. Данный коэффициент говорит, что предприятие достаточно ликвидно и хорошо функционирует. Изменение показателей ликвидности представлено на рисунке 2.8.



Рисунок 2.8 – Показатели ликвидности ООО «Дом сервис» за 2016–2018 гг.

Коэффициент критической ликвидности не достигает норматива на протяжении всего анализируемого периода, это говорит о том, что предприятия не сможет в случае наступления критической ситуации быстро закрыть свои долги.

Коэффициент абсолютной ликвидности в норме на протяжении всего анализируемого периода и это показывает способность предприятия расплачиваться по своим обязательствам с помощью наиболее ликвидных активов.

Коэффициент восстановления платежеспособности достигает своего норматива в 2016 году 0,249 и в 2017 году 0,527, но в 2018 году данный коэффициент начал резко уменьшаться и вышел из норматива, и это говорит о том, что предприятие имеет риск неплатежеспособности, а следовательно и

риск банкротства. Финансовое состояние характеризуют многие показатели, но наиболее широко для анализа финансового состояния используются финансовые коэффициенты. Это относительные показатели финансового состояния предприятия, которые выражают отношения одних абсолютных финансовых показателей к другим.

Существует множество различных коэффициентов, их отбор определяется задачами анализа.

В таблице 2. 8 приведены коэффициенты финансового состояния.

Таблица 2.8 – Коэффициенты финансового состояния

Показатель	Норматив	Период, годы			Изменение	
		2016	2017	2018	2017 год	2018 год
Коэффициент финансирования	Больше 1	1,061	-0,009	0,056	-1,070	0,066
Коэффициент финансовой независимости	Больше 0,5	0,514	-0,009	0,053	-0,524	0,063
Коэффициент финансовой устойчивости	Больше 0,7	0,514	0,028	0,053	-0,486	0,025
Коэффициент финансового рычага	Меньше 1	0,942	-0,942	-17,642	-1,884	-16,699
Коэффициент маневренности СК	Больше 0,1	1,942	-98,343	18,4	-100,285	116,743
Коэффициент постоянного актива	Менее 0,1	0	0,009	0,013	0,009	0,003
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	Больше 0,1	0,514	-0,019	0,041	-0,534	0,060
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	Больше 0,8	0	-2,271	0	-2,271	2,271

Проанализировав коэффициенты финансового состояния предприятия можно сделать выводы:

Коэффициент финансирования достигает своего норматива только в 2016 году 1,061 , в 2017 -0,009 и 2018 0,056 он далек от норматива, это говорит, что у предприятия довольно слабое финансирование, а значит неустойчивое положение на рынке. Коэффициент финансовой независимости достигает

норматива в 2016 году и составляет 0,514, но в 2017 и 2018 году не достигает норматива и составляет $-0,009$ и $0,053$ соответственно, данный коэффициент показывает, что предприятие имеет довольно неустойчивое положение и имеет очень большой риск банкротства. Коэффициент финансовой устойчивости не достигает норматива на протяжении всего анализируемого периода и говорит о том, что предприятие на грани банкротства, что показано на рисунке 2.9.

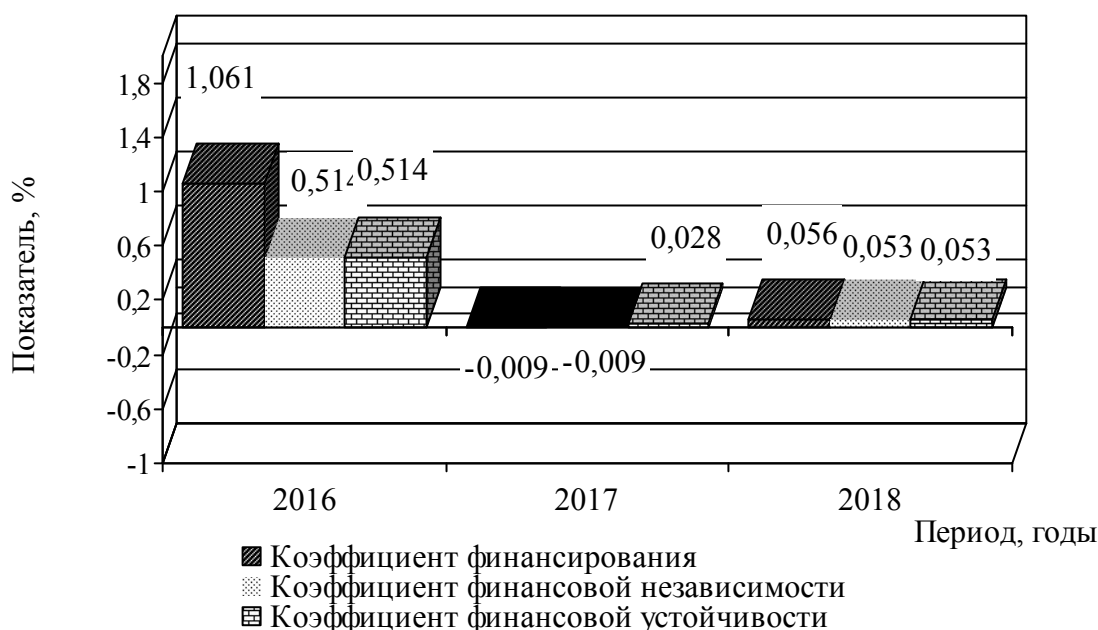


Рисунок 2.9 – Коэффициенты финансового состояния за 2016–2018 гг.

Коэффициент финансового рычага достигает норматива только в 2016 году и составляет 0,942, но в 2017 и 2018 году этот коэффициент принимает отрицательное значение и составляет $-0,942$ и $-17,642$ это говорит о том, что предприятие быстро накапливает убытки и не может с ними рассчитаться, судя по динамике ухудшения данного показателя.

Коэффициент маневренности собственного капитала и постоянного актива достигает норматива, у предприятия имеется достаточное количество собственного капитала для финансирования собственной деятельности.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами данный коэффициент не достигает норматива на протяжении всего анализируемого

периода, он говорит, что у предприятия не хватает собственных средств для финансирования текущей деятельности

2.4 Анализ финансовых результатов и рентабельности предприятия

Анализ финансовых результатов осуществляется в первую очередь на основе информации отчета о прибылях и убытках и, следовательно, в своих выводах базируется на показателе так называемой учетной прибыли, т. е. прибыли, выявляемой по данным бухгалтерского учета. В этой связи возникает ряд проблем, которые должны быть учтены при анализе.

Для удобства чтения данных произведем изменение стандартной формы бухгалтерского баланса в агрегированную форму бухгалтерского баланса, данные представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Агрегированная форма бухгалтерского баланса

В тысячах рублей

Показатель	Обозначение	Период, годы			Изменение	
		2016	2017	2018	2017 год	2018 год
Наиболее ликвидные активы	A1	1	69	1 680	68	1 611
Быстрореализуемые активы	A2	469	6 727	4 797	6 258	-1 930
Медленно реализуемые активы	A3	469	6 810	4 835	6 341	-1 975
Трудно реализуемые активы	A4	0	43	47	43	4
Итого		939	13 649	11 359	12 710	-2 290
Наиболее срочные обязательства	П1	428	6 728	6 210	6 300	-518
Краткосрочные обязательства	П2	269	6 723	4 797	6 454	-1 926
Долгосрочные обязательства	П3	0	265	0	265	-265
Постоянные пассивы	П4	242	-67	352	-309	419
Итого		939	13 649	11 359	12 710	-2 290

На протяжении всего анализируемого периода наблюдается рост наиболее ликвидных активов и это свидетельствует о том, что предприятие располагает наличными средствами для расчетов по своим внутренним и внешним обязательствам, кроме того, это может быть связано с погашением

дебиторской задолженности, эффективной политикой сбыта продукции и расчетов за нее и т.д. В 2017 году произошел рост быстрореализуемых активов с 469 тыс. руб., в 2016 году до 6 727 тыс. руб., в 2017 году, это говорит об увеличении платежеспособности предприятия, однако в 2018 году платежеспособность немного снизилась до 4 797 тыс. руб., для предприятия это не критичное падение платежеспособности, но если такая тенденция продолжится предприятие имеет риск банкротства. Медленно реализуемые активы выросли в 2017 году до 6 810 тыс. руб., по сравнению с 2016 годом 469 тыс. руб., но в 2018 году они снизились до 4 835 тыс. руб., это говорит о том, что предприятие понемногу начало реализацию медленно реализуемых активов в 2018 году. Трудно реализуемые активы растут в 2017 году они составляли 43 тыс. руб., а в 2018 году 47 тыс. руб., это говорит о приобретении предприятием активов для реализации их через длительное время, возможно это некоторая страховка на будущее.

У предприятия наблюдается рост наиболее срочных обязательств, наибольшая тенденция роста наблюдается в 2017 году и составляет 6 728 тыс. руб., по сравнению с 428 тыс. руб., в 2016 году, но в 2018 году имеется небольшой спад до 6 210 тыс. руб., однако этот показатель по данному предприятию говорит о росте у него кредиторской задолженности, расчетам по дивидендам, прочих краткосрочных обязательствах, а также ссудам, не погашенным в срок и это характеризует предприятие, как нестабильное. Краткосрочные обязательства растут в 2017 году и составляют 6 723 тыс. руб., по сравнению с 2016 годом 269 тыс. руб., в 2018 году данный показатель начал снижаться и составил 4 797 тыс. руб., это говорит о том, что предприятие начало закрывать свои обязательства перед кредиторами. Долгосрочные пассивы появляются только в 2017 году и составляют 265 тыс. руб., это говорит о том, что предприятие взяло кредит, но в 2018 году предприятие его погасило из всего этого можно судить, что предприятие старается вовремя платить по своим обязательствам. Постоянные пассивы в 2016 году составляли 242 тыс. руб., однако в 2017 году они резко

уменьшились до –67 тыс. руб, но в 2018 году произошел рост до 352 тыс. руб, данный показатель говорит о росте финансирования предприятия.

Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств. В таблице 2.10 представлены исходные данные для расчета коэффициентов рентабельности.

Таблица 2.10 – Исходные данные для расчета коэффициентов рентабельности

В тысячах рублей				
Показатель	Обозначение	2016 год	2017 год	2018 год
Выручка	В	1 686	5 594	20 529
Полная себестоимость	С/С	1 506	5 870	20 363
Прибыль от продаж	П/П	180	–276	166
Чистая прибыль	ЧП	134	–430	317
Внеоборотные активы среднегодовые	ВА	0	2 873	85
Оборотные активы среднегодовые	ОБ.А	47	6 855	6 477
Активы среднегодовые	А	47	9 728,318	6 562
Заемный капитал	ЗК	228	6 723	6 210
Собственный капитал	СК	0	3 771,220	3 882,138

Выручка предприятия растет каждый год и это говорит о интенсивном развитии предприятия. Так же наблюдается рост полной себестоимости предприятия в 2016 году он составлял 1 506 тыс. руб, однако в 2017 году себестоимость выросла и составила 5 870 тыс. руб, в 2018 году рост продолжился и составил 20 363 тыс. руб, это говорит о том что предприятие начало продавать больше продукции.

Прибыль от продаж в 2017 году уменьшилась до –276 тыс. руб, это говорит о снижении уровня рентабельности производства, падении уровня эффективности труда, однако в 2018 году валовая прибыль выросла и составила 166 тыс. руб. Что говорит о восстановлении уровня эффективности труда и о повышении рентабельности производства.

Чистая прибыль в 2017 году снизилась до –430 тыс. руб по сравнению с показателем 2016 года 134 тыс. руб, но в 2018 году чистая прибыль вновь возросла и составила 317 тыс. руб, это говорит о том, что схема реализации

работ либо услуг работает корректно, а управление построено грамотно. Внеоборотные среднегодовые активы выросли в 2017 году до 2 873,318 тыс. руб, но в 2018 году снизились до 85 тыс. руб, рост внеоборотных активов говорит об улучшении использования основных производственных фондов, а уменьшение данного показателя в динамике свидетельствует об увеличении затрат компании.

Оборотные среднегодовые активы так же растут в 2016 году они составляли 47 тыс. руб, в 2017 году 6 855 тыс. руб, в 2018 году наблюдается небольшое снижение до 6 477 тыс. руб, этот показатель говорит о достаточном наличие средств для производства продукции. Активы среднегодовые имеют рост до 2017 года, в 2017 году они выросли с 47 тыс. руб, в 2016 году до 9 728,318 тыс. руб, но в 2018 году этот показатель снизился до 6 562 тыс. руб, этот показатель говорит о расширении объемов торговли в 2017 году и снижении этого объема в 2018 году.

Заемный капитал растет в 2017 году до 6 723 тыс. руб, и имеет небольшой спад в 2018 году до 6 210 тыс. руб, этот показатель показывает, что у предприятия имеется довольно большое количество заемных средств, что не очень хорошо сказывается на его платежеспособности. Собственный капитал растет каждый год в 2017 году он составлял 3 771,220 тыс. руб, а в 2018 году он составил 3 882,138 тыс. руб, этот показатель снижает уровень финансового риска и укрепляет финансовую устойчивость организации.

Коэффициенты рентабельности ООО «Дом сервис» в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Коэффициенты рентабельности ООО «Дом сервис»

Показатель	Период, годы			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
Рентабельность продукции	8,897	-7,33	1,56	-16,22	8,88	-82,33	21,25
Рентабельность продаж	10,68	-4,93	0,81	-15,61	5,74	-46,21	16,39
Рентабельность внеоборотного капитала	0	-14,97	372,94	-14,97	387,91	0	2492

Окончание таблицы 2.11

Рентабельность оборотного капитала	0	-11,40	8,17	-11,4	19,57	0	71,615
Рентабельность затрат	58,77	-6,4	5,1	-65,17	11,5	-10,88	79,811
Рентабельность активов	285,11	-4,42	4,83	-289,53	9,25	-1,56	109,29
Рентабельность собственного капитала	0	-11,4	8,17	-11,4	19,57	0	71,62

Как видно из таблицы 2.11, рентабельность продукции в 2018 году по сравнению с 2017 годом возросла на 8,88 %, но этот показатель все равно низок и говорит о том, что предприятие находится на грани банкротства. Рентабельность продаж так же возросла в 2018 году на 5,74 %, но она так же не высока, что говорит о низкой эффективности предприятия (рисунок 2.10).

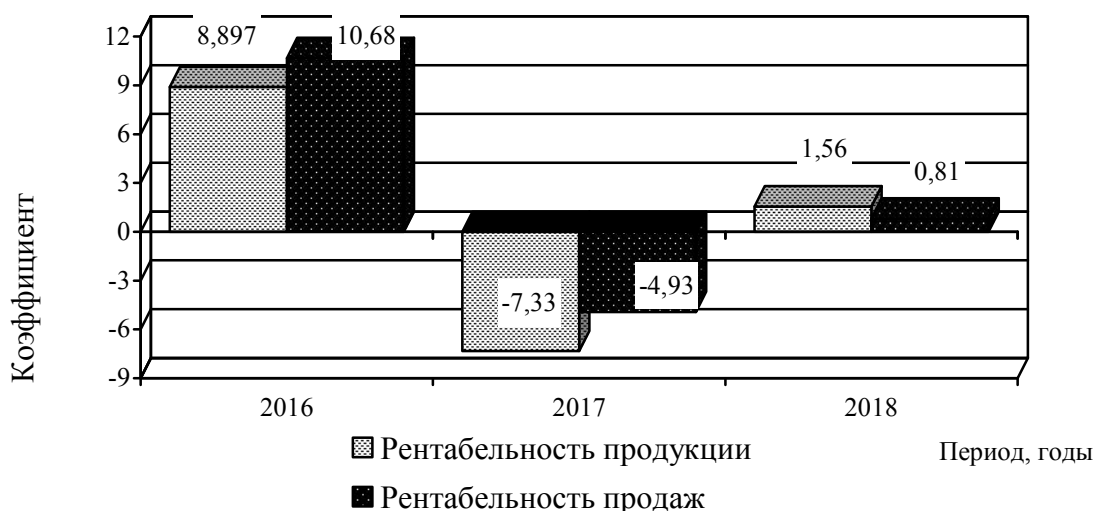


Рисунок 2.10 – Рентабельность деятельности ООО «Дом сервис» за 2016–2018 гг

Рентабельность внеоборотного капитала выросла на 387,9 % в 2018 году, данный показатель говорит, что предприятие старается использовать свои основные средства, но судя по другим показателям предприятию их катастрофически не хватает. Рентабельность оборотного капитала выросла на 19,57 % в 2018 году, но она достаточно низкая, что говорит о нерентабельности предприятия. Рентабельность затрат так же выросла на 11,5 % в 2018 году, но по сравнению с тем же показателем 2016 года она

снизилась почти на половину, что говорит о том, что предприятие находится на грани банкротства.

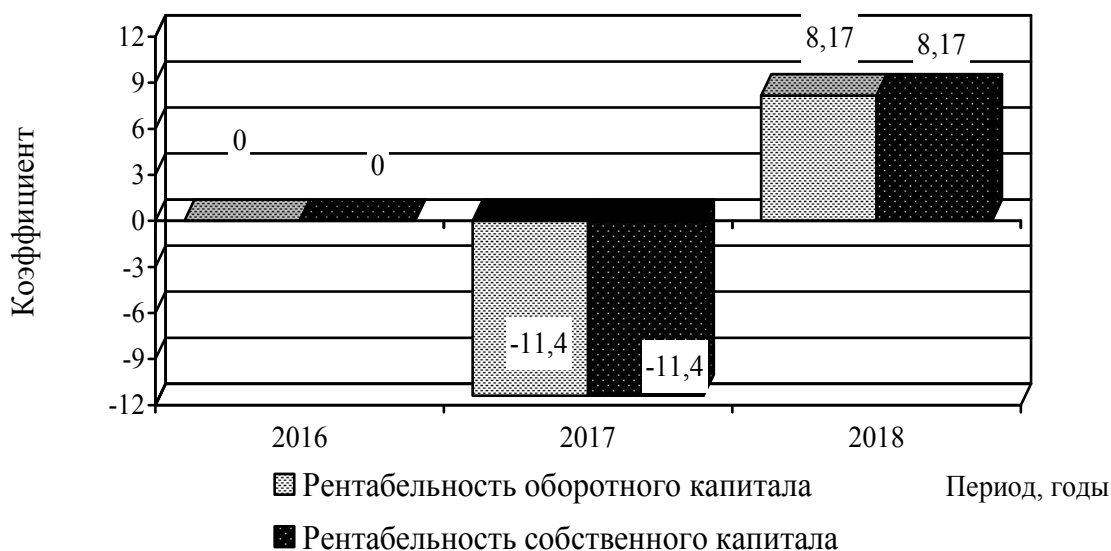


Рисунок 2.11 – Рентабельность имущества ООО «Дом сервис» за 2016–2018 гг

Рентабельность активов выросла на 9,25 % в 2018 году, но в 2016 году она была выше на 280,276 %, что говорит о низкой рентабельности предприятия. Рентабельность собственного капитала выросла на 19,56 % в 2018 году, но судя по всем остальным показателям предприятию не хватает собственного капитала, что может говорить о низкой эффективности предприятия, что может привести к скорому закрытию предприятия.

В целом проанализировав все показатели можно сказать, что у предприятия велик риск банкротства, имеются довольно большие долги на протяжении всего анализируемого периода, и они почти не погашаются, данное состояние расценивается как скорый риск банкротства.

2.5 Рекомендации по улучшению финансового состояния

В результате проведенного анализа установлено:

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

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

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

3) Анализ оборотного капитала показал снижение эффективности его использования. Данная негативная тенденция приводит к значительному отвлечению финансовых ресурсов на покрытие оборотного капитала.

4) Заемные средства предприятия в 2017 году увеличиваются (кредиторская задолженность).

5) Рентабельность основной деятельности показывает, какую долю в себестоимости реализованной продукции составляет валовая прибыль. На исследуемом предприятии названный показатель в 2016 г. составил 8,90 %, а в 2017 г. снизился до –7,33 % из-за полученного убытка, а в 2018 году рост до 1,56 % что говорит о снижении размера прибыли и росте размера себестоимости.

Снижение коэффициента рентабельности оборота за анализируемый период с 58,77 % до 5,1 % свидетельствует о снижении спроса на услуги (работы) предприятия и о росте затрат ООО «Дом сервис».

Для повышения эффективности финансовой деятельности предприятия предлагается увеличить дополнительные доходы за счет эффективного использования имущества и снижения дебиторской задолженности.

При анализе статей баланса, выявлено, что дебиторская задолженность составляет на 01.01.2019 года 4 976 тыс. руб.

Состав дебиторов ООО «Дом сервис» представлен в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Анализ структуры дебиторов ООО «Дом сервис» в 2018 году

В тысячах рублей

Показатель	Сумма	Структура,%
МУП Водоснабжение ЗГО	318,2	6,39
УЖКХ ЗГО	719,9	14,47
ООО «Златик»	355,0	7,13
ООО «Машкомплект»	600,7	12,07
ООО «ЗлатЛифт»	702,7	14,12
АО «Златмаш»	673,8	13,54
ООО ЗлатТехИнвест	560,5	11,26
Профилакторий Металлург	577,5	11,62

Окончание таблицы 2.12

В тысячах рублей

Прочие дебиторы	467,7	9,40
Итого дебиторской задолженности	4797	100,0

Анализ таблицы 2.12 показывает, что задолженность дебитора УЖКХ ЗГО является доминирующей строкой 14,47 %, 14,12 % у ООО «ЗлатЛифт» и 13,54 % АО «Златмаш» являются основными дебиторами и следует принимать меры для взыскания данной задолженности.

Для разрешения проблем возврата дебиторской задолженностью предлагаем следующие мероприятия:

- 1) Уступка права требования.
- 2) Инкассация дебиторской задолженности за счёт факторинга.

Ниже рассмотрим предложенные мероприятия подробно.

Уступка права требования или цессия – это соглашение по замене прежнего кредитора, который выбывает из обязательств, на другого, к которому переходят права прежнего кредитора. Согласно п. 1 ст. 382 ГК РФ право (требование), принадлежащее кредитору на основании обязательства, может быть передано другому лицу по сделке (уступка требования). В соответствии со статьей 384 ГК РФ право первоначального кредитора переходит к новому кредитору в том объеме и на тех условиях. В частности, к новому кредитору переходят права, которые обеспечивают исполнения обязательств, в том числе право на получение процентов. Обычно такую задолженность покупают предприятия, которые сами являются должниками дебитора (УЖКХ ЗГО). Они заинтересованы в том, чтобы приобрести дебиторскую задолженность со скидкой от номинала долга (дисконтом), а затем предъявить ее к погашению по полной стоимости. Предлагается применить цессию к дебитору УЖКХ ЗГО, сумма задолженности которого составляет 673,8 тыс. руб.

Рассмотрим экономические последствия от уступки права требования (цессии) в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Анализ эффективности мероприятия по возврату дебиторской задолженности УЖКХ ЗГО при помощи цессии

В тысячах рублей		
Показатель	Расчет	Сумма
Задолженность УЖКХ ЗГО	719,9	719,9
Дисконт	9 %	9 %
Сумма дисконта	$719,9 \cdot 9 \%$	64,79
Итого возврат дебиторской задолженности	$719,9 - 64,79$	655,11
Остаток дебиторской задолженности	$4797 - 655,11$	4141,89
Увеличение прочих расходов за счет управления дебиторской задолженности	$540 + 64,79$	604,79
Дополнительный денежный поток при использовании цессии	655,11	655,11

Изменение дебиторской задолженности при внедрении цессии к дебитору УЖКХ ЗГО представлены на рисунке 2.12.

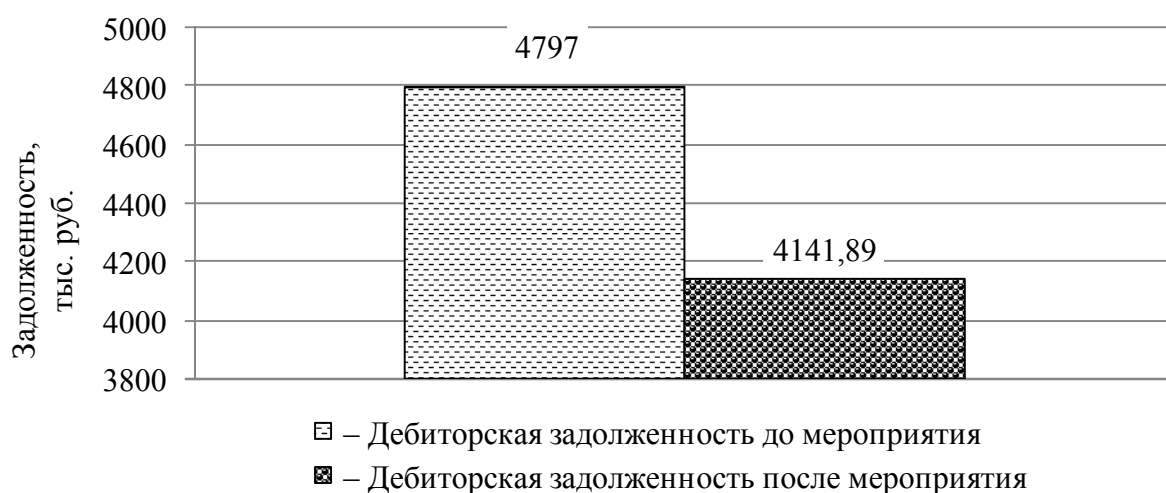


Рисунок 2.12–Дебиторская задолженность ООО «Дом сервис» до и после использования цессии

Результат рекомендации по переуступке права требования (цессии), это повышение по статье отчета «Выручка» на сумму 604,79 тыс. руб. и снижение статьи Бухгалтерского баланса «Дебиторская задолженность» на 655,11 тыс. руб. Несмотря на сложившиеся в российской экономике проблемы, связанные с возвратом дебиторской задолженности, вексель и цессия более применяемые инструменты возврата дебиторской задолженности.

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

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

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

Также для разрешения вопроса управления дебиторской задолженности ООО «Дом сервис» целесообразно использовать инкассацию дебиторской задолженности посредством факторинговых операций. Для этого предлагается воспользоваться услугами коммерческого банка «Снежинский», осуществляющим инкассацию дебиторской задолженности. Рассмотрим возможность применения ООО «Дом сервис» инкассацию дебиторской задолженности за счёт факторинга к должнику ООО «ЗлатЛифт», дебиторской задолженности которого возросла с 398,5 тыс. руб. на 01.01.18 до 702,7 тыс. руб. на 01.01.19, и составляющей 14,12 % от общего объёма дебиторской задолженности ООО «Дом сервис» в течение года.

Порядок совершения факторинговых сделок в России регламентируется главой 43 «Финансирование под уступку денежного требования» ГК РФ [1].

Согласно договору на инкассацию дебиторской задолженности за счёт

факторинга к должнику ООО «ЗлатЛифт» ООО «Дом сервис» (цедент) уступает Банку Снежинский (цессионарию) право истребования долга с дебитора.

Купив это право, банк предлагает схему: 85 % долга ООО «ЗлатЛифт» выплачивается ООО «Дом сервис» немедленно, 15 % в течение трёх месяцев по мере взыскания долга с ООО «ЗлатЛифт», при этом 6,3 % банк удерживает в виде комиссионных за услугу. В услуги факторинга входит отслеживание состояния дебиторской задолженности, работа с должником.

В таблице 2.14 рассчитаем экономический эффект от инкассации дебиторской задолженности посредством факторинга для ООО «ЗлатЛифт».

Таблица 2.14 – Эффект от инкассации дебиторской задолженности посредством факторинга к ООО «ЗлатЛифт»

Показатель	Методика расчета	Значение
Сумма долга для инкассации	Данные финансового учета	702,7
Сумма денежных средств поступивших от Банка немедленно	$702,7 \cdot 85 \%$	597,3
Величина денежных средств поступивших от банка при факторинге в течении трех месяцев	$702,7 \cdot (15 \% - 6,3 \%)$	61,13
Сумма комиссионных банка	$702,7 \cdot 6,3 \%$	44,27
Денежный поток за счет факторинга	$597,3 + 61,13$	658,43
Остаток дебиторской задолженности после факторинга	$4797 - 702,7$	4094,3

При использовании факторинга к дебитору – ООО «ЗлатЛифт», прогнозная дебиторская задолженность составит 4094,3 тысяч рублей на 31.12.19, что на 13,23 % меньше фактического значения. Дебиторская задолженность ООО «Дом сервис» после факторинга на рисунке 2.13.

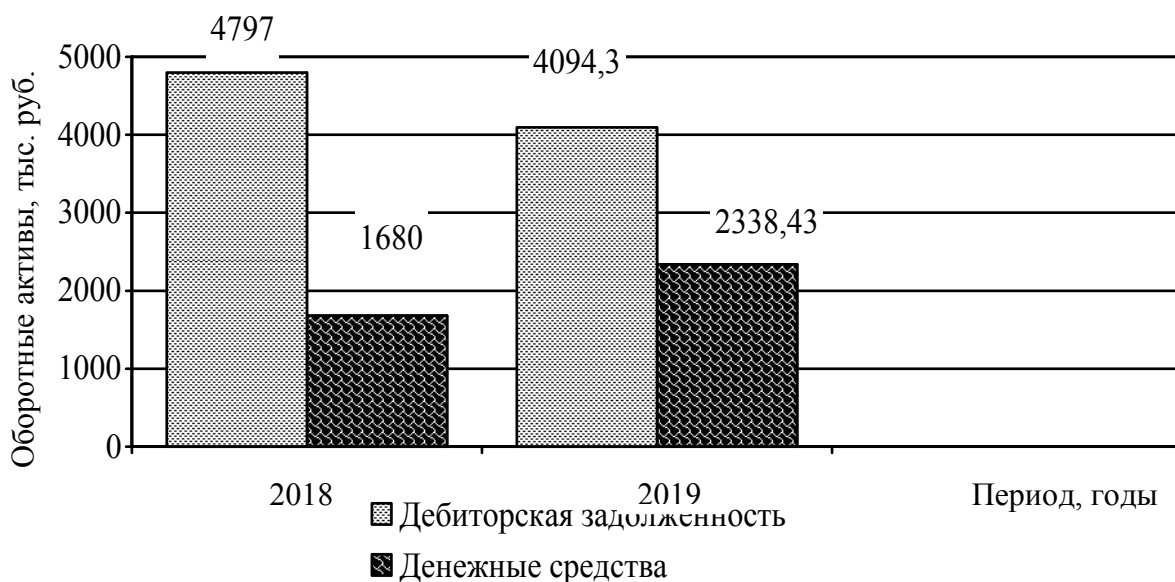


Рисунок 2.13 – Дебиторская задолженность ООО «Дом сервис» до и после факторинга

Проведённый анализ имущества ООО «Дом сервис» показал, что дебиторская задолженность составляет значительную долю в общем объёме валюты баланса, при внедрении данного мероприятия по возврату дебиторской задолженности доля снизится.

Используя факторинг банка Снежинского, у ООО «Дом сервис» появляется уверенность в том, что банк разработает схему, исключающую саму возможность возникновения неплатежей. В этом случае Банк становится контрагентом ООО «Дом сервис» и ООО «ЗлатЛифт», освобождая их от необходимости анализировать финансовые и производственные возможности друг друга. При этом возможно снижение комиссионных Банка до 5 %.

Результатом рекомендации является повышение выручки от коммунальных услуг на сумму 658,43 тыс. руб. и снижение статьи бухгалтерского баланса «Дебиторская задолженность» на 702,7 тыс. руб.

Одним из основных резервов увеличения доходов является увеличение выручки и снижение себестоимости организации. Но ООО «Дом сервис» не является производственным предприятием и не может увеличить выпуск

продукции, а снижение себестоимости (расчет с ресурсоснабжающими организациями, с подрядными организациями) затруднительна.

Снижение же затрат на оплату труда не является возможным, так как численность работников оптимальна, следовательно, резервом повышения доходов ООО «Дом сервис» является закупка оборудования для новых предложений дополнительных услуг населению и юридическим лицам.

При проведении высотных работ ООО «Дом сервис» привлекает автоподъемники сторонних организаций, что увеличивает себестоимость оказанных услуг. Предлагается приобрести в собственность автоподъемник для выполнения услуг заказчиков собственным оборудованием, а также предлагать данные услуги другим организациям и физическим лицам.

При маркетинговых исследованиях предложений продажи автоподъемника для оказания ремонтных услуг на высоте ООО «Дом сервис» были проанализированы цены на аналоги данного транспорта. Среди равных условий выбраны автоподъемники наиболее приемлемые по цене и производительности. Цены на автоподъемники представлен в таблице 2.15 (согласно данных сайта <https://truck-kmu.ru/bkm>).

Таблица 2.15 – Цены на автоподъемник для ООО «Дом сервис»

В тысячах рублей

Марка, техническая характеристика авто-подъемника	Бурильно-крановая машина KANGLIM KDC 5600 на базе КАМАЗ-43118 г.Екатеринбург	Бурильно-крановая машина JUNJIN SA-040C на базе КАМАЗ-4350 с высотой от 15 до 25 м. г.Магнитогорск	Бурильно-крановая машина CSS 186 на базе КАМАЗ-43118 от 15 до 25 м. (г.Челябинск)	Бурильно-крановая машина ГАЛИЧАНИН КМА-150-5 на базе КАМАЗ-43118 высота подъема 28 м. (г.Челябинск)
Цена от производителя, дилера	6990	8690	6290	5790

Наиболее оптимальным для ООО «Дом сервис» является Камаз-43118 с автогидроподъемником (высота подъема 28 м). 2018 г., 103 л. с. (76 кВт) стоимостью 5 790 000 рублей, по следующим основаниям: производительная

мощность данного автоподъемника выше других, дилер по продаже данного автоподъемника находится в г.Челябинск, согласно условий доставки автоподъемник находится «на ходу», что позволит сократить затраты на транспортировку. Следовательно, затраты на приобретение нового оборудования будут состоять из цены оборудования, зарплаты водителя и ГСМ при транспортировке.

Предлагается за счет кредита приобрести новые объекты основных средств – автоподъемник, что даст возможность повысить и фондовооруженность, снизить себестоимость оказываемых услуг и повысить прочие доходы в том числе и за счет сдачи данного оборудования в аренду сторонним организациям. Анализ эффективности мероприятия по обновлению основных фондов и предложению новых услуг ООО «Дом сервис» проведен в таблице 2.16.

Таблица 2.16 – Анализ эффективности мероприятия по приобретению основных фондов ООО «Дом сервис»

В тысячах рублей

Показатель	Расчет показателей	Сумма
Планируемая величина заемных средств	5790	5790
Величина процентов к уплате за кредитные средства, %	Банк Снежинский 14,9	14,9
Срок кредитования, годы	2	2
Форма выплаты займа и процентов по займу: – в том числе выплата основного долга	Аннуитетные платежи Приложение А	3 352 370
Годовая сумма процентов к уплате за кредитные средства	Приложение А	665 639,4
Стоимость кредита в год	3 352 370 + 665 639,4	4 018 009,4

Таким образом, стоимость кредита в год составляет 4 109 тыс. руб., в том числе сумма основного долга к погашению составит 3352,4 тыс. руб. и проценты к уплате составят 665,64 тыс. руб. Рассчитаем эффективность мероприятия по приобретению основных фондов ООО «Дом сервис» в

таблице 2.17.

Таблица 2.17 – Анализ эффективности мероприятия по приобретению основных фондов ООО «Дом сервис»

В тысячах рублей

Показатель	Расчет показателей	Сумма
Прочие доходы 2018 года	691	691
Прочие расходы	540	540
Доля прочих расходов по аренде транспорта	74,07 %	400,0
Планируемая величина прочих доходов от предоставления собственного транспорта в аренду сторонним организациям	1000	1000
Планируемая величина прочих доходов от мероприятия	691 + 1000	1 691
Планируемая величина прочих расходов от мероприятия	540 – 400	140

Динамика основных фондов до и после внедрения мероприятия по обновлению основных фондов представлена на рисунке 2.14.

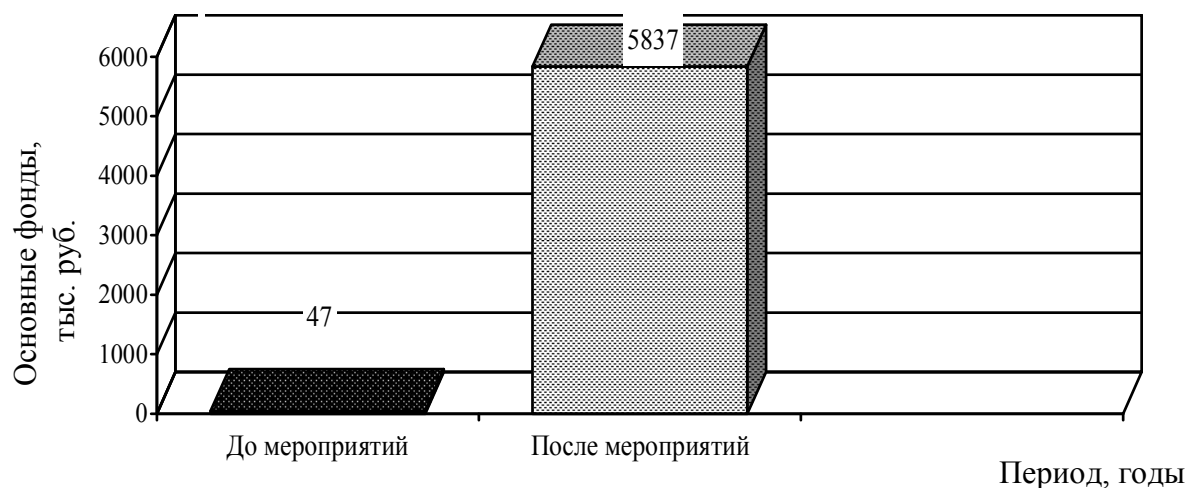


Рисунок 2.14 – Динамика основных фондов до и после внедрения мероприятия по приобретению основных фондов ООО «Дом сервис»

Таким образом, за счет выполнения коммунальных услуг собственным транспортом снизятся прочие расходы на 400 руб. за счёт использования арендованного транспорта, и увеличатся прочие доходы до 1691 тыс. руб.

Динамика прочих доходов и расходов до и после внедрения мероприятия по приобретению основных фондов на рисунке 2.15.

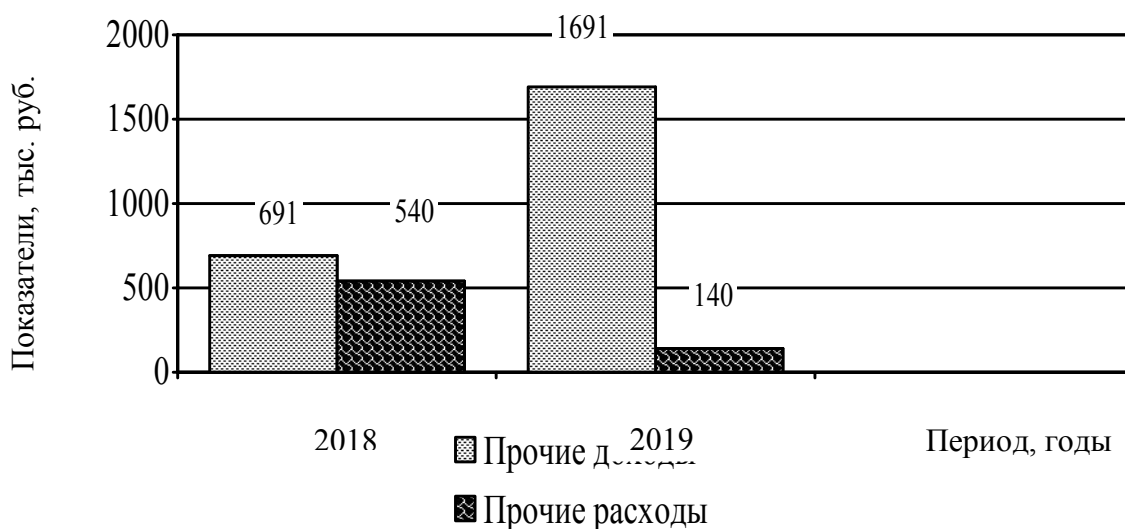


Рисунок 2.15 – Динамика прочих доходов и расходов до и после внедрения мероприятия по приобретению основных фондов ООО «Дом сервис»

Повышение эффективности использования основных фондов и мощностей занимает центральное место в период рыночных отношений. От эффективного управления зависит место ООО «Дом сервис» на рынке коммунальных услуг, его финансовое состояние, конкурентоспособность на рынке города Златоуста.

Третье мероприятие по улучшению финансового состояния – сдача неиспользуемых помещений в аренду. Так как успешное функционирование предприятия во многом определяется эффективностью использования всех факторов производства и в первую очередь основных средств, предлагается неиспользуемые площади сдавать в аренду. После анализа площадей зданий выяснилось, что имеется помещение площадью 200 м², состоящее из 2-х отделенных помещений.

Стоимость аренды для ООО «Дом сервис» у администрации ЗГО составляет 100 руб./ м² в месяц. Арендуемое помещение используются на 50%, не используется площадь равная 100 м². Учитывая данный факт, для

более эффективного использования занимаемой площади было бы целесообразно сдать его в субаренду. По поводу сдачи площади в ООО «Дом сервис» неоднократно обращались коммерческие предприятия города, но предлагается сдать помещение под офис ООО «Оникс», которое является управляющей компанией в коммунальной сфере.

ООО «Оникс» по данному вопросу неоднократно в течение 2018 года обращалось в ООО «Дом сервис», однако, по непонятным причинам, данный вопрос так и не был рассмотрен. Таким образом, реализация данного предположения выгодна не только ООО «Оникс», но и ООО «Дом сервис», а значит стоит рассмотреть экономический эффект от внедрения в таблице 2.18

Таблица 2.18 – Расчет эффективности мероприятия по сдаче помещения в субаренду

В тысячах рублей		
Показатель	Методика расчета	Значение
Стоимость аренды, 200 м ²	$1 \text{ м}^2 = 100 \text{ руб.}$ $200 \cdot 100 \cdot 12$	240,0
Планируемая стоимость 1 м ² для субаренды, руб	200,0	200,0
Дополнительный доход от субаренды	$100 \cdot 200 \cdot 12$	240
Планируемая величина прочих доходов от мероприятия	$691 + 240$	931
Планируемая величина расходов от основной деятельности	$20\ 363 - 240$	20 103
Экономический эффект от субаренды	240,0	240,0

Таким образом, сдача незадействованных в операционном процессе арендованной площади обеспечит ООО «Дом сервис» дополнительный финансовый приток денежных средств в сумме 240 тыс. руб.

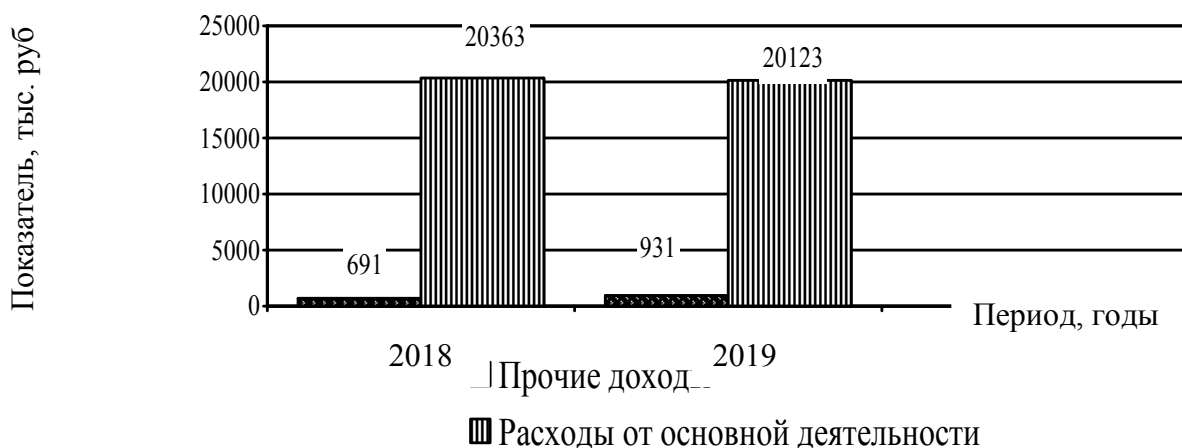


Рисунок 2.16 – Динамика доходов и расходов ООО «Дом сервис» до и после реализации мероприятия по субаренде

Результатом рекомендации является сокращение по статье «Расходы от основной деятельности» на сумму 240 тыс. руб. и повышение по статье отчета «Прочие доходы» на сумму 240 тыс. руб.

Предлагаемые мероприятия, направленные на улучшение финансового положения принесут следующий эффект:

Результат рекомендации по переуступке права требования (цессии), это повышение по статье отчета «Выручка» на сумму 604,79 тыс. руб. и снижение статьи Бухгалтерского баланса «Дебиторская задолженность» на 655,11 тыс. руб.

При использовании факторинга к дебитору – ООО «ЗлатЛифт», прогнозная дебиторская задолженность составит 4094,3 тысяч рублей на 31.12.19, что на 13,23 % меньше фактического значения. Результатом рекомендации является рост выручки от услуг на сумму 658,43 тыс. руб. и снижение статьи «Дебиторская задолженность» на 702,7 тыс. рублей.

За счет кредита предложено приобрести новый объект основных средств - автоподъемник, что даст возможность снизить себестоимость оказываемых услуг и повысить прочие доходы в том числе и за счет сдачи данного оборудования в аренду сторонним организациям. За счет выполнения коммунальных услуг собственным транспортом снизятся прочие расходы на

400 руб. за счёт использования арендованного транспорта, и увеличатся прочие доходы до 1691 тыс. руб.

Стоимость кредита в год составляет 4 109 тыс. руб., в том числе сумма основного долга к погашению составит 3352,4 тыс. руб. и проценты к уплате составят 665,64 тыс. руб.

Результатом рекомендации по сдаче помещения в субаренду ООО «Оникс» является сокращение по статье «Расходы от основной деятельности» на сумму 240 тыс. руб. и повышение по статье отчета «Прочие доходы» на сумму 240 тыс. руб. (таблица 2.19).

За прогнозную выручку возьмем темп планируемого прироста в размере 50 % от выручки 2018 года (за счет заключения дополнительных договоров на коммунальное обслуживание) плюс возврат дебиторской задолженности (1263,22). За прогнозную себестоимость возьмем за ориентир долю себестоимости в выручке в 2018 году, которая составила:

$$(20363 / 20529) \cdot 100 \% = 99,19 \%$$

Таблица 2.19 – Прогнозные финансовые результаты ООО «Дом сервис»

В тысячах рублей

Показатель	Период		Изменение
	2018	Прогноз	
Выручка от оказанных услуг	20 529	32 046,7	+11 517,7
Себестоимость продаж	20 363	30 304,1	+9 941,1
Валовая прибыль	166	1742,6	+1576,6
Коммерческие расходы	0	0	–
Управленческие расходы	0	0	–
Прибыль от продаж	166	1742,6	+1576,6
Проценты к уплате	0	665,64	+ 665,64
Прочие доходы	691	1691	+1000
Прочие расходы	540	140	– 400
Прибыль до налогообложения	317	2 627,96	+2310,96
Налог на прибыль	48	394	+346
Изменение налоговых обязательств	(–48)	0	
Чистая прибыль	317	2 233,96	+1916,96

Графически темпы изменения основных экономических показателей ООО «Дом сервис» после внедрения мероприятий показаны на рисунке 2.17.

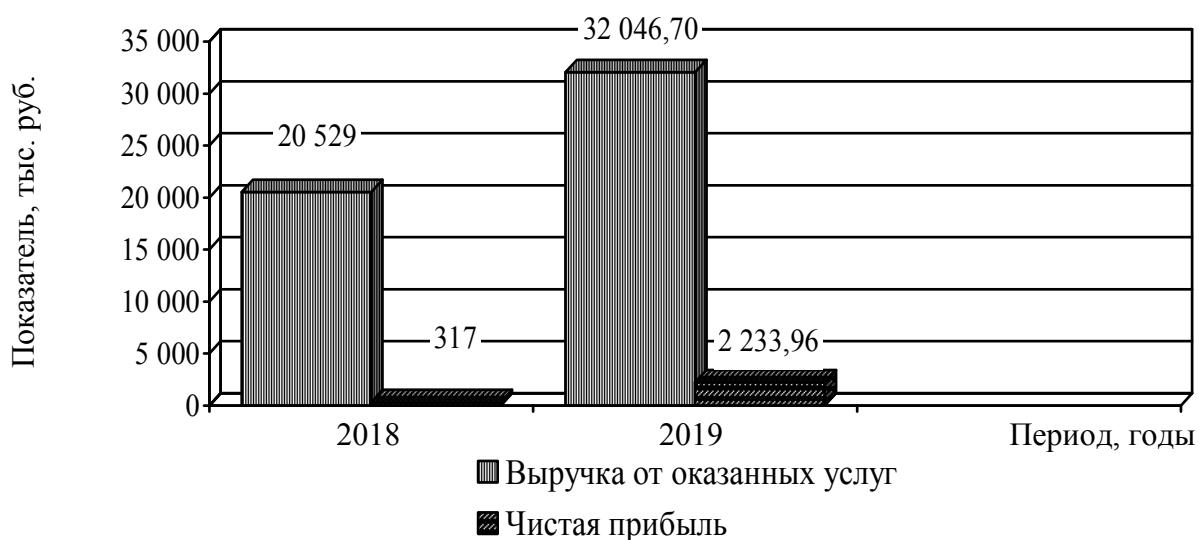


Рисунок 2.17 – Прогнозные результаты ООО «Дом сервис»

С целью оценки влияния предлагаемых рекомендаций на финансовое состояние ООО «Дом сервис» в таблице 2.20 составим прогнозный баланс.

Таблица 2.20 – Прогнозный баланс ООО «Дом сервис»

Статья	В тысячах рублей		
	2018 год	Изменения	Прогноз
Актив			
Основные средства	47	+5790	5837
Финансовые вложения	38	–	38
ИТОГО Внеоборотные активы	85	5790	5875
Запасы и НДС	0	–	
Дебиторская задолженность	4797	–1263,22	3533,78
Денежные средства	1680	+1263,22	2943,22
Итого по разделу II	6477	–	6477
Баланс	6562	+5790	12 352
Пассив			
Уставный капитал	0	–	0
Нераспределенная прибыль	352	–	352
ИТОГО Капитал и резервы	352	–	352
Долгосрочные займы	0	+5790	5790
Кредиторская задолженность	6210	–	6210
Итого по разделу IV	6210	–	6210
Баланс	6562	+ 5790	12 352

Результатом реализации мероприятий направленных на улучшение прогнозного финансового состояния является спад дебиторской задолженности на 1263,22 тыс. руб. При этом денежные средства увеличиваются на такую же сумму и составят 2943,22 тыс. руб., что повлечет за собой рост платежеспособности (таблица 2.21).

Таблица 2.21 – Прогнозная платежеспособность баланса ООО «Дом сервис»

В тысячах рублей

Актив	2018	Прогноз	Пассив	2018	Прогноз	Платежный излишек (+), недостаток (-)	
						2018	Прогноз
A ₁	1680	2943,22	П ₁	6210	6210	- 4530,0	-3266,78
A ₂	4797	3533,78	П ₂	0	0	+4797,0	3533,78
A ₃	0	0	П ₃	0	5790	0,0	-5790
A ₄	85	5837	П ₄	352	352	+267,0	- 5485

Таким образом, прогнозные показатели платежеспособности улучшаются, снижается недостаток наиболее ликвидных средств с 4530 тыс. руб. до 3266,78 тыс. руб. Прогнозные коэффициенты ликвидности в таблице 2.22.

Таблица 2.22 – Прогнозная ликвидность ООО «Дом сервис»

В процентах

Показатель платежеспособности	Норматив	Период, годы		Темп роста за прогнозный год
		2018	Прогноз	
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 0,05 \dots 0,1$	1,042	1,043	100,1
Коэффициент критической ликвидности	$0,7 \dots 0,8;$ $\geq 1,0$	1,043	0,541	51,87
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 2,0;$ $2,0 \dots 2,5$	0,270	0,474	175,56

Прогнозная ликвидность улучшается, так увеличение денежных средств увеличило показатель абсолютной ликвидности почти в 2 раза, коэффициент

критической оценки снизился на 48,13 п.п., что произошло за счёт роста долгосрочных обязательств на покупку транспортного средства, а коэффициент текущей оценки на 0,1 п.п., что выявляет эффективность предложенных мероприятий.

Динамика прогнозной ликвидности на рисунке 2.18.

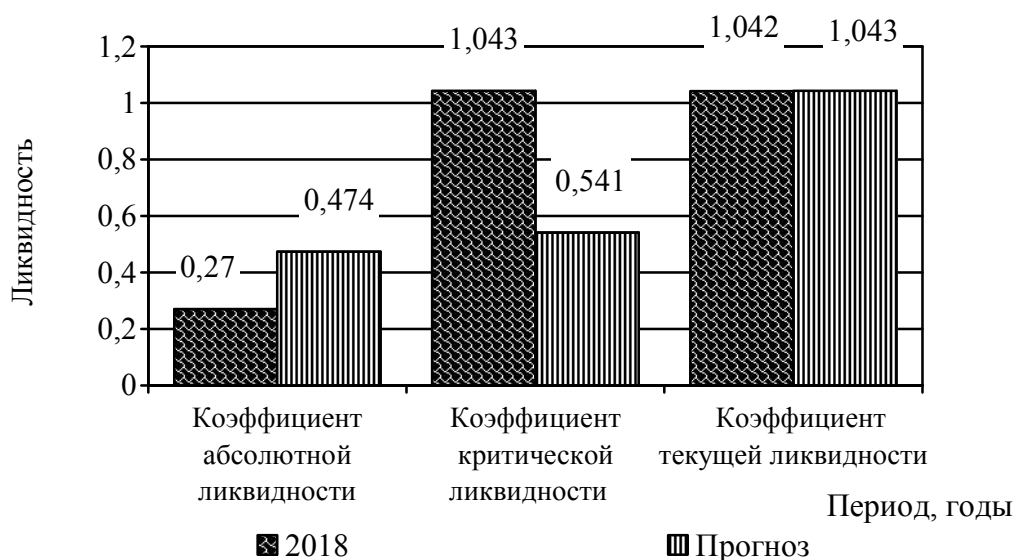


Рисунок 2.18 – Прогнозная динамика ликвидности ООО «Дом сервис»

Динамика прогнозных показателей выявляет рост показателей, значит, подтверждена эффективность управления финансами с учетом внедрения предложенных мероприятий.

Таблица 2.23 – Оценка и прогноз рентабельности ООО «Дом сервис» после реализации разработанных мероприятий

Показатель	Период, годы		Изменение (+,-)
	2018	Прогноз	
Чистая прибыль, тыс. руб.	317	2 233,96	+1916,96
Рентабельность:			
– продукции	1,56	6,97	+5,41
– продаж	0,81	5,44	+4,63
– активов	4,83	18,09	+13,26
– затрат	5,1	6,97	+ 1,87
– собственного капитала	8,17	16,35	+8,18

Из таблицы 2.23 следует, что прогнозные значения после реализации разработанных мероприятий улучшаются, наибольший рост выявляется у рентабельности активов, за счет снижения дебиторской задолженности в структуре активов и увеличения выручки в прогнозном периоде.

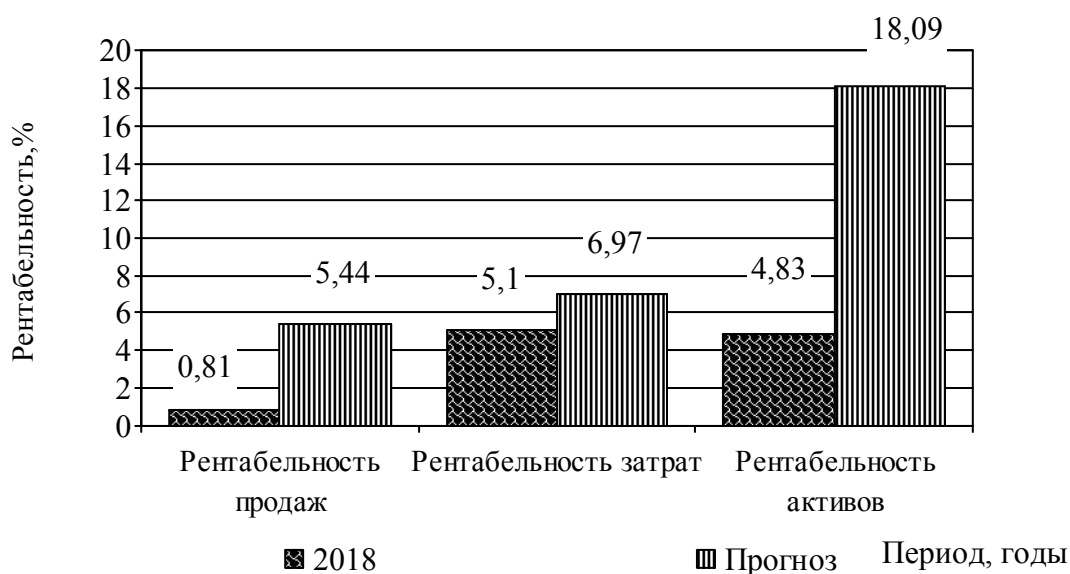


Рисунок 2.19 – Прогнозная рентабельность ООО «Дом сервис»

Таким образом, внедрение в практику ООО «Дом сервис» мероприятий, позволит повысить эффективность формирования и использования финансовых ресурсов, обеспечить рост ликвидности и платежеспособности, улучшит финансовые результаты.

Выводы по разделу два

Дебиторская задолженность в 2017 году возросла на 1434,32 %, это говорит о неосмотрительной кредитной политики по отношению к покупателям, либо об увеличении объема продаж, либо о неплатежеспособности и банкротстве части покупателей.

В результате проведенного анализа установлено:

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

2) Баланс не является абсолютно ликвидным, платежный недостаток увеличивается.

3) Анализ оборотного капитала показал снижение эффективности его использования. Данная негативная тенденция приводит к значительному отвлечению финансовых ресурсов на покрытие оборотного капитала.

4) Заемные средства предприятия в 2017 году увеличиваются (кредиторская задолженность).

5) Рентабельность основной деятельности в 2016 г. составил 8,90 %, а в 2017 г. снизился до –7,33 % из-за полученного убытка.

Снижение коэффициента рентабельности оборота за анализируемый период с 58,77 % до 5,1 % свидетельствует о снижении спроса на услуги (работы) предприятия и о росте затрат ООО «Дом сервис».

Предлагаемые мероприятия, направленные на улучшение финансового положения принесут следующий эффект:

Переуступка права требования (цессии), это повышение по статье «Выручка» на сумму 604,79 тыс. руб. и снижение «Дебиторская задолженность» на 655,11 тыс. руб.

Результатом рекомендации факторинга к дебитору – ООО «ЗлатЛифт» является рост выручки от услуг на сумму 658,43 тыс. руб. и снижение статьи «Дебиторская задолженность» на 702,7 тыс. рублей.

За счет выполнения коммунальных услуг собственным транспортом снизятся прочие расходы на 400 руб. за счёт использования арендованного транспорта, и увеличатся прочие доходы до 1691 тыс. руб.

Стоимость кредита в год составляет 4 109 тыс. руб., в том числе сумма основного долга к погашению составит 3352,4 тыс. руб. и проценты к уплате составят 665,64 тыс. руб.

Результатом рекомендации по сдаче помещения в субаренду ООО «Оникс» является повышение по статье отчета «Прочие доходы» на сумму 240 тыс. руб. Внедрение в практику ООО «Дом сервис» мероприятий обеспечит рост ликвидности и платежеспособности, улучшит финансовые результаты.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Для осуществления эффективной деятельности предприятия необходимо анализировать финансовое состояние.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии.

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие – ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение

рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

В ходе выполнения исследования рассмотрены теоретические аспекты по вопросам, связанным с понятием и методиками финансового анализа предприятия; определено финансово-экономическое положение деятельности ООО «Дом сервис»; выявлены особенности организации бухгалтерского учета на рассматриваемом предприятии; проведен анализ финансового состояния ООО «Дом сервис».

Проанализировав все расчеты произведенные по данному предприятию можно сделать следующие выводы:

1) Предприятию не хватает собственных средств, из-за этого у него имеются большие задолженности, которые не возвращаются в срок.

2) У предприятия нехватка клиентов, вследствие чего он не имеет достаточной прибыли для закрытия долгов.

В целом у предприятия наблюдается кризисное положение, что говорит о возможном закрытии предприятия если руководство не предпримет меры по ликвидации задолженностей и привлечению новых клиентов.

Дебиторская задолженность в 2017 году возросла на 1434,32 %, это говорит о неосмотрительной кредитной политики по отношению к покупателям, либо об увеличении объема продаж, либо о неплатежеспособности и банкротстве части покупателей.

В результате проведенного анализа установлено:

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

2) Баланс не является абсолютно ликвидным, платежный недостаток увеличивается.

3) Анализ оборотного капитала показал снижение эффективности его использования. Данная негативная тенденция приводит к значительному отвлечению финансовых ресурсов на покрытие оборотного капитала.

4) Заемные средства предприятия в 2017 году увеличиваются (кредиторская задолженность).

5) Рентабельность основной деятельности в 2016 г. составил 8,90 %, а в 2017 г. снизился до -7,33 % из-за полученного убытка.

Снижение коэффициента рентабельности оборота за анализируемый период с 58,77 % до 5,1 % свидетельствует о снижении спроса на услуги (работы) предприятия и о росте затрат ООО «Дом сервис».

Предлагаемые мероприятия, направленные на улучшение финансового положения принесут следующий эффект:

Переуступка права требования (цессии), это повышение по статье «Выручка» на сумму 604,79 тыс. руб. и снижение «Дебиторская задолженность» на 655,11 тыс. руб.

Результатом рекомендации факторинга к дебитору – ООО «ЗлатЛифт» является рост выручки от услуг на сумму 658,43 тыс. руб. и снижение статьи «Дебиторская задолженность» на 702,7 тыс. рублей.

За счет выполнения коммунальных услуг собственным транспортом снизятся прочие расходы на 400 руб. за счёт использования арендованного транспорта, и увеличатся прочие доходы до 1691 тыс. руб.

Стоимость кредита в год составляет 4 109 тыс. руб., в том числе сумма основного долга к погашению составит 3352,4 тыс. руб. и проценты к уплате составят 665,64 тыс. руб.

Результатом рекомендации по сдаче помещения в субаренду ООО «Оникс» является повышение по статье отчета «Прочие доходы» на сумму 240 тыс. руб. Внедрение в практику ООО «Дом сервис» мероприятий обеспечит рост ликвидности и платежеспособности, улучшит финансовые результаты.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций: утв. Госкомстатом России 28.11.2002. Электрон.дан. – Режим доступа:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_142116/.

2 Об утверждении «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций»: приказ ФСФО №16 от 23.01.2001.– Электрон.дан. – Режим доступа:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16208/.

3 Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций: утв. Госкомстатом России 28.11.2002. Электрон.дан. – Режим доступа:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_142116/.

4 Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – М.: Омега–Л, 2015.

5 Баканов, М.И. Теория анализа хозяйственной деятельности / М. И. Баканов. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 158 с.

6 Балдин, К.В., Воробьев, С.Н. Риск-менеджмент: Учебное пособие /К.В. Балдин .– М.: Гардарики, 2018. – 285 с.

7 Барноглыц, С.Б. Экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий и объединений / С.Б. Барноглыц. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 426 с.

8 Басовский, Л.Е. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 241 с.

9 Белобтецкий, И.А. Прибыль предприятия. // Финансы. №3, 2016. – 110 с.

10 Бережная, Е.В. Резервы повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Е.В. Бережная // Концепт. – 2015.

– Спецвыпуск № 03. – ART 75065. – 0,5 п. л. – Электрон.дан. – Режим доступа: <http://ekoncept.ru/2015/75065.htm>.

11 Бланк, И.А. Инвестиционный менеджмент. – К.:Эльга-Н, 2018.–162 с.

12 Блохина, В.Г. Инвестиционный анализ. Ростов н/Д.: Феникс, 2019. – 108 с.

13 Богатин, Ю.В. Оценка эффективности бизнеса и инвестиций. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 284 с.

14 Большая экономическая энциклопедия – М.: Эксмо, 2015.

15 Бондарь, Н. Комплексный анализ и оценка эффективности финансовой деятельности организации / Н. Бондарь. – Электрон.дан. – Режим доступа:<https://www.audit-it.ru/articles/finance/a106/297342.html>.

16 Борисов, А.Б. Анализ и диагностика конкурентоспособности предприятия: учеб.пособие / А.Б. Борисов. - М.: ИНФРА-М, 2015. – 213 с.

17 Борисов, А.Б. Словарь «Борисов А. Б. Большой экономический словарь» – М.: Книжный мир, 2015. – 895 с.

18 Бородина, Е.И. Финансы предприятий / Е. И. Бородина – М.: Банки и биржи, 2016. – 208 с.

19 Боумэн, К.Б. Основы стратегического менеджмента: Пер.с англ. / под ред. Зайцева, Л.Г., Соколовой, М.И. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2015. – 175 с.

20 Бочаров, В.В. Инвестиции. Учебник и практикум для бакалавриата / В.В. Бочаров, Н.П. Радковская. – М. : Издательство Юрайт, 2016. — 455 с.

21 Бочаров, В.В. Инвестиции: Учебник / В. В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2017. – 384 с.

22 Быстров, В.А. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие /руководство по изучению дисциплины, практикум по курсу, учебная программа./ И. К. Беляевский. – М.: Инфра–М, 2016. – 414 с.

23 Виханский, О.С. Стратегическое управление: учебник для вузов. / О.С. Виханский. – М.: Гардарики, 2017. – 387 с.

24 Воронина, Э.М. Менеджмент предприятия и организации: учебник. -

практ. пособие / Э.М. Воронина. – М.: Инфра-М, 2013. – 274 с.

25 Гаранина, С.А. Применение моделей количественных оценок состояния финансов коммерческих предприятий / С.А. Гаранина // Вестник Омского университета. Серия: Экономика. 2012. – № 1.

26 Горбачева, Л.А. Анализ прибыли и рентабельности: учебное пособие / Л.А. Горбачева. – М.: Специальная литература, 2017.

27 Гурков, И.Б. Стратегический менеджмент организации: учебник для вузов. / И.Б. Гурков. – Москва, ЗАО «Бизнес-школа», 2018. – 214 с.

28 Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2015.

29 Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ: учебник / Д.А.Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э.Бабичева. – М.: КНОРУС, 2018.

30 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. – М.: «Омега-Л», 2012.

31 Казанцева, Н.С. Товароведение продовольственных товаров: учебник / Н.С. Казанцева. – М.: Дашков и К, 2015. Кулибанова, В.В. Маркетинг: сервисная деятельность. Санкт-Петербург, 2015. –503с.

32 Калининкова, Е. В. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие / Е. В. Калининкова. – Ульяновск: УлГТУ, 2018. – 147 с.

33 Карлоф, Бенгт Деловая стратегия: концепция, содержание, символы. – М.: Перспектива, 2015. – 451 с.

34 Касьяненко, Т.Г. Экономическая оценка инвестиций: Учебник и практикум / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. – Люберцы: Юрайт, 2019. – 559 с.

35 Кибанов, А.Я. Оценка экономической эффективности совершенствования управления предприятием. – М.: Инфра.ю 2016. –106 с.

36 Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: учебное пособие / Н.В. Киреева. – М.: НИЦ ИНФРА–М, 2013.

37 Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия:

учебник для вузов. / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: ПБОЮЛ Е.М. Гриженко., 2016. – 376 с.

38 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2016.

39 Ковалёва, Т.М. Коммерческая оценка инвестиций / Т.М. Ковалёва. – М.: КноРус, 2017. – 704 с.

40 Коврижных, И.В. Анализ эффективности управления в организации: учебное пособие / И.В. Коврижных–Барнаул: АФ СибАГС, 2015.

41 Кожухар, В.М. Практикум по экономической оценке инвестиций: учебное пособие / В.М. Кожухар. 3-е изд. – М.: Дашков и К, 2016. – 147 с.

42 Колтынюк, Б.А. Инвестиционные проекты: учебник – М.: 2015. – 33 с.

43 Кондратьева, З.А. Роль и значение индивидуального инвестирования в решении задач экономического роста // Финансы и кредит. 2016. – 404 с.

44 Котлер Филипп. Основы маркетинга: Учебник / Ф. Котлер.– М.: Вильямс, 2017. – 656 с.

45 Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки: учебное пособие / М.Н. Крейнина. – М.: Дело и Сервис, 2014.

46 Крутик, А.Б. Инвестиции и экономический рост предпринимательства / А. Крутик, Г.А. Никольская. – Спб.: Лань, 2016.– 312с.

47 Кузнецов, А. Организация планирования на предприятии / А. Кузнецов, С. Суров // «Рынок ценных бумаг», – 2019, № 9. – 6 с.

48 Кулешова, А.Б. Конкуренция в вопросах и ответах: учебное пособие. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2017. – 256 с.

49 Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: Учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. – М.: НИЦ ИНФРА–М, 2017. – 320 с.

50 Литвак, Б.Г. Разработка управленческого решения: учебник. / Б.Г. Литвак. – М: Дело, 2018. – 392 с

51 Пинигина, Д.С. Управление дебиторской задолженностью в сфере жилищно-коммунального хозяйства / Д.С. Пинигина // Научные исследования: от теории к практике: материалы VIII Междунар. науч.-практ. Конф. – Чебоксары: ЦНС «Интерактив плюс», 2016.– Электрон.дан. – Режим доступа: https://interactive-plus.ru/ru/article/18539/discussion_platform.

52 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. –М.: ИНФРА–М, 2013.

53 Сеницына, Т.А. Оценка эффективности системы управления промышленным предприятием –целевой подход: дис. канд. экон. наук / Т.А. Сеницына. – Одесса: ОГЭУ, 2014.

54 Суворова, А.П. Методологический подход к оценке эффективности деятельности экономической организации / А.П. Суворова // Финансы и кредит. – 2013.

55 Федотова, М.Ю. Анализ и оценка эффективности финансовой политики организации / М.Ю. Федотова, О.В. Новичкова // Аудит и финансовый анализ. – 2015. – №4.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Дом сервис»

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
I ВНЕОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА							
Основные средства	0	43	47	43	4	0	109,3
Финансовые вложения	0	24	38	24	14	0	158,33
Итого по разделу I	0	67	85	67	18	0	126,86
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	0	59	0	59	-59	0	0
Дебиторская задолженность	469	6 727	4 797	6 258	-1 930	1434,32	71,31
Денежные средства	1	69	1 680	68	1 611	6900	2434,78
Итого по разделу II	470	6 855	6 477	6 385	-378	1458,51	94,48
Баланс	470	6 921	6 562	6 451	-359	1472,55	94,81
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал	0	0	0	0	0	0	0
Нераспределённая прибыль (убыток)	242	-67	352	-309	419	-27,68	525,37
Итого по разделу III	242	-67	352	-309	419	-27,68	525,37
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	0	265	0	265	-265	0	0
Раздел IV	0	265	0	265	-265	0	0
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность	228	6 723	6 210	6 495	-513	2948,68	92,36
Итого по разделу V	228	6 723	6 210	6 495	-513	2948,68	92,36
Баланс	470	6 921	6 562	6 451	-359	1472,55	94,81

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Таблица Б.1 – Расчет платежей по кредиту Банка Снежинский

		Аннуитетный			
№	Год, месяц	Всего (с учетом д.п.)	В погашение долга	В погашение процентов	Остаток после платежа
1	1 год 1 месяц	279 364,19	209 401,69	69 962,50	5 580 598,31
2	1 год 2 месяц	279 364,19	211 931,96	67 432,23	5 368 666,35
3	1 год 3 месяц	279 364,19	214 492,80	64 871,39	5 154 173,55
4	1 год 4 месяц	279 364,19	217 084,59	62 279,60	4 937 088,96
5	1 год 5 месяц	279 364,19	219 707,70	59 656,49	4 717 381,26
6	1 г 6 месяц	279 364,19	222 362,50	57 001,69	4 495 018,76
7	1 г 7 месяц	279 364,19	225 049,38	54 314,81	4 269 969,39
8	1 г 8 месяц	279 364,19	227 768,72	51 595,46	4 042 200,66
9	1 г 9 месяц	279 364,19	230 520,93	48 843,26	3 811 679,73
10	1 г 10 месяц	279 364,19	233 306,39	46 057,80	3 578 373,34
11	1 г 11 месяц	279 364,19	236 125,51	43 238,68	3 342 247,83
12	1 год 12 месяц	279 364,19	238 978,69	40 385,49	3 103 269,13
Итого за 1 год кредита			3 352 370	665 639,4	
13	2 год 1 месяц	279 364,19	241 866,35	37 497,84	2 861 402,78
14	2 год 2 месяц	279 364,19	244 788,90	34 575,28	2 616 613,88
15	2 год 3 месяц	279 364,19	247 746,77	31 617,42	2 368 867,11
16	2 год 4 месяц	279 364,19	250 740,38	28 623,81	2 118 126,73
17	2 год 5 месяц	279 364,19	253 770,16	25 594,03	1 864 356,57
18	2 год 6 месяц	279 364,19	256 836,55	22 527,64	1 607 520,02
19	2 год 7 месяц	279 364,19	259 939,99	19 424,20	1 347 580,04
20	2 год 8 месяц	279 364,19	263 080,93	16 283,26	1 084 499,11
21	2 год 9 месяц	279 364,19	266 259,82	13 104,36	818 239,28
22	2 г 10 месяц	279 364,19	269 477,13	9 887,06	548 762,15
23	2 г 11 месяц	279 364,19	272 733,31	6 630,88	276 028,84
24	2 г 12 месяц	279 364,19	276 028,84	3 335,35	0,00
Итого за 2 год кредита			2 437 629,72	2 49 101,12	
Всего заплачено		6 704 740,52	5 790 000,00	914 740,52	0,00

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Таблица В.1 – Структура бухгалтерского баланса

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Удельный вес, %			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2016 год	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
АКТИВ										
I ВНЕОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА										
Нематериальные активы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Результаты исследования и разработок	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Материальные поисковые активы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Основные средства	0	43	47	0	64,18	55,29	64,18	-8,88	0	86,16
Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Финансовые вложения	0	24	38	0	35,82	44,71	35,82	8,88	0	124,8
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу I	0	67	85	0	100	100	67	18	0	100
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ										
запасы	0	59	0	0	0,86	0	0,86	-0,86	0	0
Дебиторская задолженность	469	6 727	4 797	997,87	98,13	74,06	-899,74	-24,07	9,83	75,47
Финансовые вложения	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1	69	1 680	2,13	1,01	25,94	-1,12	24,93	47,31	2576,88
прочие оборотные активы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу II	47	6 855	6 477	1000	100	100	-900	0	57,14	2652,35
Баланс	470	6 921	6 562							
ПАССИВ										

Окончание таблицы В.1

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Удельный вес, %			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2016 год	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ										
Уставный капитал	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Резервный капитал	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нераспределённая прибыль	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу III	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА										
Заемные средства	0	265	0	0	100	0	100	-100	0	0
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оценочные обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу IV	0	265	0	0	100	0	100	-100	0	0
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА										
Заемные средства	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	228	6 723	6 210	100	100	100	0	0	100	100
Доходы будущих периодов	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу V	228	6 723	6 210	100	100	100	0	0	100	100
Баланс	470	6 921	6 562						1472,55	94,81

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Таблица Г.1 – Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Удельный вес, %			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2016 год	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
Выручка	1 686	5 594	20 529	12,5821	41,7463	153,201	3 908	14 935	331,791	366,982
Себестоимость продаж	1 506	5 870	20 363	11,2388	43,806	151,963	4 364	14 493	389,774	346,899
Валовая прибыль(убыток)	180	-276	166	1,34328	-2,0597	1,23881	-456	442	-153,33	60,145
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	180	-276	166	1,34	-2,0597	1,23881	-456	442	-153,33	60,145
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Проценты к получению	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Проценты к уплате	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	691	0	0	5,15672	0	691	0	0
Прочие расходы	10	28	540	0,07463	0,20896	4,02985	18	512	280	1928,57
Прибыль (убыток) до налогообложения	170	-304	317	1,26866	-2,2687	2,36567	-474	621	-178,82	-104,28

Окончание таблицы Г.1

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Удельный вес, %			Изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2016 год	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (ативы)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Изменения отложенных налоговых обязательств	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Изменение отложенные налоговых активов	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочее	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Чистая прибыль (убыток)	134	-430	317	28,1194	-3,209	2,36567	-564	747	-320,9	73,721