

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

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой
_____ И.И. Просвирина
«__» _____ 2020 г.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В ЦЕЛЯХ ОЦЕНКИ
КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КОМПАНИИ (НА ПРИМЕРЕ ООО «ТСК»)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВЫПУСКНОЙ
КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ–38.03.01.2020.125.ВКР

Руководитель ВКР, доцент, к.э.н.
_____ Т.В.Денисова
_____ 08.06.2020 г.

Автор ВКР, студент группы ЭУ-573
_____ В.А.Кувайцева
_____ 01.06. 2020 г.

Нормоконтролер, старший преподаватель
_____ М.И. Лаврова
_____ 13.06. 2020 г.

Челябинск 2020

РЕФЕРАТ

Кувайцева В.А. Анализ финансовой отчетности в целях оценки кредитоспособности (на примере ООО «ТСК»)– Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-573з, 2020. – 75 стр., 10 табл., 17 рис., 31 форм., 2 прил., библиографический список – 50 наим.

Объектом исследования является финансово-хозяйственная деятельность предприятия ООО «ТСК».

Предмет исследования - анализ финансовой отчетности в ООО «ТСК».

Целью исследования является проведение анализа финансовой отчетности в целях оценки кредитоспособности предприятия ООО «ТСК» и разработка рекомендаций по ее улучшению.

В первом разделе рассмотрены теоретические аспекты порядка предоставления и состава структуры бухгалтерской отчетности, а также методические положения ведения анализа финансовой отчетности на предприятии.

Во втором разделе проведен анализ финансовой отчетности в ООО «ТСК», выявлены недостатки по анализируемым показателям.

В третьем разделе сформированы рекомендации по улучшению финансового положения компании, в части снижения дебиторской и кредиторской задолженности путем внедрения их мониторинга на предприятии. По результатам анализа эффективности данных рекомендаций компания снизила дебиторскую и кредиторскую задолженность, что влечет за собой улучшение финансовых коэффициентов анализа финансовой отчетности, за счет внедрения системы факторинга на предприятие. Полученные результаты представляют практический интерес и доведены до руководства и бухгалтерии ООО «ТСК».

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	6
1.1 Понятия и виды отчетности организации.....	6
1.2 Состав и требования, предъявляемые к составлению отчетности.....	10
1.3 Методика анализа финансовой отчетности.....	15
Выводы по главе один	27
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ООО «ТСК».....	29
2.1 Общая характеристика ООО «ТСК».....	29
2.2 Анализ динамики состава и структуры имущества ООО «ТСК» и источников его формирования	33
2.3 Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «ТСК».....	41
2.4 Анализ финансовой устойчивости ООО «ТСК».....	46
2.5 Анализ рентабельности и финансовых результатов ООО «ТСК».....	47
2.6 Оценка кредитоспособности ООО «ТСК»	51
Выводы по главе два	54
3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ	55
3.1 Мероприятия по улучшению финансового положения ООО «ТСК».....	55
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	60
Выводы по главе три.....	68
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	69
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	71
ПРИЛОЖЕНИЯ	76
ПРИЛОЖЕНИЕ А . КЛАССИФИКАЦИЯ ВИДОВ ОТЧЕТНОСТИ.....	76
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО "ТСК"	77

ВВЕДЕНИЕ

В наше время главной задачей бухгалтерского учета является формирование максимально достоверной информации о финансовой деятельности и результатах предприятия. Финансовая отчетность выступает важнейшим источником и поставщиком информации о предприятии.

Использование финансового учета позволяет управлять хозяйственной деятельностью предприятия, анализировать запросы потребителей, оказывать работы или услуги, оценить ситуацию предприятия на рынке среди конкурентов и является базой для принятия решений по управлению активами и пассивами компаний. Основными элементами этой базы выступают бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах предприятия.

Финансовая отчетность является одной из значимых тем в экономике. Она представляет собой систему обобщенных показателей, которые характеризуют итоги деятельности организации за определенный период.

Данные финансовой отчетности служат основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное управленческое решение, необходимо анализировать обеспеченность финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их использования, ликвидность и платежеспособность предприятия. С их помощью руководство предприятия осуществляет планирование, контроль и разрабатывает направления по улучшению своей деятельности.

Целью исследования является проведение анализа финансовой отчетности на основе организации ООО «ТСК» в целях оценки кредитоспособности и разработка рекомендаций по ее улучшению.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- 1) изучить теоретические аспекты проведения анализа финансовой отчетности предприятия;

- 2) рассмотреть особенности деятельности исследуемого предприятия;
- 3) произвести анализ финансовой отчетности организации и выявить основные проблемы в деятельности;
- 4) определить пути решения выявленных проблем и оценить их эффективность.

Объектом исследования выступает финансово-хозяйственная деятельность ООО «ТСК».

Предметом исследования является анализ финансовой отчетности ООО «ТСК».

Для исследования деятельности и результатов организации использовались такие методы, как: сравнение, относительные и абсолютные показатели. Основная методологическая база представлена трудами таких авторов, А.Е. Шевелев, М.В. Шикунов, Финансовая отчетность, учебное пособие по направлению 380100 «Экономика» и специальности 080109 «Бухгалтерский учет анализ и аудит», Андреева, Т. В. Основы бухгалтерского учета и формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебное пособие, Корниенко, О. В. Экономика фирмы: учебное пособие, Лещева, М. Г. Анализ финансовой отчетности организаций АПК: учебное пособие, и др.

Главными источниками информации с целью проведения анализа финансовых результатов ООО «ТСК» послужили данные бухгалтерской финансовой отчетности предприятия за 2016-2018 гг., базовые первичные документы и статистические данные, а также основные положения из федеральных законов.

Помимо этого, информационной базой исследования выступили журналы «Финансовый менеджмент», «Финансовый директор», публикации на экономических форумах, финансовая газета и годовые отчеты за 2016-2018 гг.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.1 Понятия и виды отчетности организации

В соответствии со ст.3 гл.1 ФЗ РФ «О бухгалтерском учете» от 06 декабря 2011 г. №402-ФЗ, финансовая отчетность представляет собой информацию о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированную в соответствии с требованиями, установленными законом. Финансовая отчетность как элемент метода бухгалтерского учета выполняет следующие функции:

- 1) является средством наблюдения пользователей за работой организации;
- 2) служит информационной базой для принятия управленческих решений руководителями организации;
- 3) дает возможность обобщения экономических показателей на региональном и общегосударственном уровнях;
- 4) выполняет контрольную функцию;
- 5) является базой для разработки текущих и перспективных планов.

Бухгалтерский учет и отчетность являются информационной системой, формируемой исходя из потребностей заинтересованных пользователей

Согласно ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», бухгалтерская отчетность – это единая система данных об имущественном и финансовом положении фирмы, о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам. Бухгалтерская отчетность организации состоит из бухгалтерского баланса, отчет о финансовых результатах и пояснительная записка, так же аудиторское заключение, если она подлежит обязательному аудиту. Отчетность должна включать показатели деятельности всех своих филиалов, представительств и других подразделений.

Для составления бухгалтерской отчетности отчетной датой считается последний календарный день отчетного периода, а отчетный период-это период, за который организация должна составить отчетность.

ПБУ 4/99 применяется Министерством финансов Российской Федерации при установлении типовых форм бухгалтерской отчетности, упрощенного порядка формирования бухгалтерской отчетности для малых предприятий, ля особенностей формирования отчетности в случае реорганизации или ликвидации организации и порядка публикации бухгалтерской отчетности.

Пользователями бухгалтерской отчетности, согласно этой же публикации 4/99, являются физические или юридические лица, которые заинтересованы в информации об организации. За счет того, что бухгалтерская отчетность открыта и доступна, пользователем может стать любое физическое или юридическое лицо. Организация, в свою очередь, должна так же предоставить для пользователей бухгалтерской отчетности возможность с ней ознакомиться. Об этих положениях гласит п.42 ПБУ 4/99.

Таким пользователям, как собственникам предприятия, учредителям, акционерам, органу ФНС по месту регистрации предприятия, банкам и иным органам государственной власти представление бухгалтерской отчетности обязательно к исполнению.

Интерес, который проявляется к финансовой отчетности бывает различным, в зависимости от того какого рода этот пользователь. Принято выделять внешних и внутренних пользователей, пользователей с прямым и косвенным финансовым интересом, а также пользователей без финансового интереса.

Все пользователи бухгалтерской отчетности делятся на внешних и внутренних пользователей. К внутренним пользователям относят саму администрацию предприятия, то есть собственники, руководители, работники организации, учредители. К внешним пользователям чаще всего относят инвесторов, кредиторов предприятия, поставщиков, клиентов и т.д. Внешние пользователи не относятся

напрямую к организации, а, следовательно, осуществляют свою деятельность вне организации, и их можно разбить на 3 группы:

1) пользователи, имеющие прямой финансовый интерес (участники предприятия, инвесторы, кредиторы);

2) пользователи, имеющие косвенный финансовый интерес (банки, налоговые и финансовые органы, заказчики и т.д.);

3) пользователи, не имеющие финансового интереса (арбитражные суды, биржи, аудиторские компании).

Учитывая такое большое число пользователей бухгалтерской отчетности и их интересов, главное требование при составлении этой отчетности является ее нейтральность. При этом все пользователи заинтересованы в полной и достоверной отчетности, ведь она должна давать им возможность реально оценить финансовое положение предприятия, чтобы принимать на ее основе обоснованные решения.

Виды отчетности организации можно классифицировать по 5 пунктам: по экономическому содержанию, по видам, по назначению, по периодичности составления и по степени обобщения отчетных данных.

По видам отчетности обычно выделяют бухгалтерскую, статистическую и оперативную отчетность.

Бухгалтерская отчетность содержит сведения о деятельности организации, ее финансовых результатах, имуществе и обязательствах. Бухгалтерская отчетность составляется и подтверждается первичными документами организации и, как правило, аудиторским заключением, именно поэтому бухгалтерская отчетность имеет высокую достоверность.

Статистическая отчетность — это совокупность натуральных показателей в денежном эквиваленте, которую предоставляют организации по установленным формам. Форму предоставления статистической отчетности установил Госкомстат России. Данный вид отчетности служит для формирования общей картины об

экономическом и демографическом положении в стране. Она составляется на данных бухгалтерского и оперативного учета.

Оперативная отчетность необходима для осуществления контроля внутри самого предприятия. Она реализуется в момент совершения хозяйственной операции или сразу после её завершения. В оперативной отчетности отражаются такие показатели, как финансовое положение предприятия, соблюдение организацией, заключенных договоров и о соблюдении или выполнении планов.

По экономическому содержанию мы так же можем выделить 5 видов отчетности: бухгалтерская, статистическая, налоговая, внутрихозяйственная и специализированная.

Налоговая отчетность представляет собой комплекс налоговых деклараций, которые утверждены законодательством Российской Федерации. Состав этих деклараций зависит от того, какая система налогообложения выбрана на данной организации. В данный момент, налоговую отчетность можно сдавать в соответствующий орган ФНС в электронном виде или на бумажных носителях. За не предоставление или ошибочное предоставление декларации, налогоплательщик несет ответственность, и, в случае ошибки, должен предоставить уточненную декларацию в установленные для этого сроки.

Так же различают внутреннюю и внешнюю отчетность (по назначению). Внутренняя служит для обеспечения общего управления внутри предприятия, а внешняя служит для информирования внешних заинтересованных источников о характере деятельности предприятия.

По периодам предоставления отчетности разделяют на годовую и текущую отчетность, а по степени обобщения отчетных данных различают первичную и сводную отчетность.

Для удобства и наглядности классификацию отчетности представим в виде схемы в приложении А.

1.2 Состав и требования, предъявляемые к составлению отчетности

Все организации обязаны составлять годовую финансовую отчетность. В соответствии с Федеральным законом №402–ФЗ и Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, а также ПБУ4/99 организация составляет и представляет в установленные адреса и сроки годовую финансовую отчетность в следующем составе:

- 1) бухгалтерский баланс;
- 2) отчет о финансовых результатах предприятия;
- 3) приложения к ним.

Бухгалтерский баланс – это одна из основных составляющих бухгалтерской отчетности, которая согласно Международным стандартам финансовой отчетности (далее по тексту МСФО) содержит в себе информацию об активах, обязательствах компании и собственном капитале и характеризует финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату.

В Российской Федерации форма бухгалтерского баланса и порядок его составления регламентируется ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», а также Приказом Министерства финансов Российской Федерации «О формах бухгалтерской отчетности организации». Субъекты малого предпринимательства, согласно данному Приказу, могут использовать упрощенную форму бухгалтерского баланса.

Структура баланса состоит из 2 частей. Одна часть баланса называется активом, где размещено имущество организации, а другая – пассивом, туда включается информация об источниках формирования предприятия.

Очень важной особенностью баланса является то, что итоги актива и пассива должны быть равными, поскольку они отображают одни и те же хозяйственные средства организации, но с разных сторон. Так, актив баланса отвечает на вопрос: «Чем являются средства?», а пассив: «Кто вложил эти средства?». Каждый эле-

мент бухгалтерского баланса называется «статьей баланса». Балансовые статьи объединяются в разделы. Статьи располагаются согласно вертикальной или горизонтальной взаимосвязью между статьями и разделами. Итоговую сумму актива или пассива баланса называют «валютой баланса».

В актив баланса попадают 2 раздела: внеоборотные и оборотные активы и включают в себя все виды имеющихся у предприятия средств: здания, сооружения, оборудования, транспортные средства, материалы, задолженность от контрагентов, денежные средства на банковских счетах и т.д. Во внеоборотные активы попадает имущество, которые используются более 1 года, а в оборотные- менее 1 года, например, краткосрочная дебиторская задолженность, материалы, сырье, и т.д. Оборотные активы считаются более ликвидными, так как могут быть быстрее превращены в деньги, чем внеоборотные.

У пассива таких раздела 3: капитал и резервы, долгосрочные обязательства и краткосрочные обязательства. Соответственно, сюда попадают денежные средства, которые организация должна за поставленные ей товары или услуги, кредиты, и т.д.

Равенство баланса не зависит от количества проведенных за период операций, это объясняется тем, что данное равенство основывается на принципе «двойной записи». Принцип двойной записи означает, что любое изменение средств предприятия отражается, как минимум на двух счетах учета, обеспечивая общий баланс.

Активы и пассивы организации делятся на текущие и долгосрочные и, как правило, перечисляются в порядке их ликвидности.

Правильное составление баланса предполагает правильное и полное отражение хозяйственных операций в течении отчетного периода, которое позволит определить финансовое состояние компании и его результат.

Бухгалтерский баланс подписывают руководитель и главный бухгалтер организации, либо специалист, который ведет бухгалтерский учет на основе договора.

Отчет о финансовых результатах предприятия так же является одной из важнейших составляющих бухгалтерского отчетности, которая характеризует финансовые результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия за отчетный период и раскрывает данные о доходах и расходах компании.

Регламентируется данный отчет также ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», а также Приказом Министерства финансов Российской Федерации №66н от 02.07.2010. Субъекты малого предпринимательства, согласно данному Приказу, могут использовать упрощенную форму отчета о финансовых результатах. Согласно данным нормативным документам отчет должен показывать финансовые результаты деятельности организации за отчетный период.

Он содержит в себе следующие числовые показатели: выручка от продажи товаров и услуг, за вычетом НДС, акцизов и прочих налоговых вычетов, себестоимость проданных товаров или услуг и позволяет на основе произведенных расходов определить сумму и источники финансового результата. Отчет так же содержит информацию о доходах предприятия. Суммы прибыли, расходов и финансовые результаты определённого периода формируются итогом с 1 января по 31 декабря включительно.

Целью заполнения данного отчета является возможность показать, каким образом были высчитаны итоговые показатели валовой прибыли(убытка), прибыли(убытка) от продаж, прибыли(убытка) до налогообложения и чистой прибыли.

Каждая итоговая величина соответственно, получается путем сложения или вычитания промежуточных величин.

Таким образом, расчет формируется из годовых итоговых оборотов по соответствующим счетам. Все расходы организации, а также показатели, имеющие отрицательные значения, в отчете показывают в круглых скобках. Показатели формы «Отчет о прибылях и убытках» формируется на основании аналитических данных к счетам 90,91 и 99.

Данный отчет является важнейшим источником для анализа показателей рентабельности и вычисления чистой прибыли предприятия.

К приложениям бухгалтерской отчетности относят предусмотренные нормативными актами отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, отчет о целевом использовании полученных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Бухгалтерский отчет составляется, хранится и представляется в установленной форме на бумажных носителях.

Организации, обязанные составлять финансовую отчетность, за исключением организаций государственного сектора и Центрального банка РФ, должны представить ее в орган государственной статистики по месту регистрации. Бухгалтерская отчетность представляется бесплатно по одному экземпляру и не позднее трех месяцев после окончания отчетного периода.

Для составления отчетности организации могут использовать формы, рекомендованные Приказом Минфина РФ от 02 июля 2010 г. №66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

При составлении и представлении бухгалтерской отчетности необходимо руководствоваться:

- 1) Федеральным законом от 06 декабря 2011 г. №402 – ФЗ «О бухгалтерском учете»;
- 2) положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) и иными положениями по бухгалтерскому учету;
- 3) планом счетов бухгалтерского учета и инструкцией по его применению от 31 октября 2000 г. № 94н.

Согласно ПБУ 4/9, отчетность должна включать все показатели деятельности предприятия, а также его филиалов, представительств и иных подразделений, независимо от их места нахождения.

Отчетным годом при составлении бухгалтерской отчетности является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно. Если организация считается вновь созданной, ее отчетный период за год считается период с даты государственной регистрации по 31 декабря соответствующего года. Но если организация

создана после 30 сентября – по 31 декабря календарного года, следующего за годом их государственной регистрации.

Бухгалтерский отчет должен быть составлен на русском языке в рублях. Данные представляемой бухгалтерской отчетности приводятся в тысячах рублей без десятичных знаков. Предприятие, имеющее существенные обороты продаж, обязательств и т.п., может приводить данные в миллионах рублей без десятичных знаков.

Финансовая отчетность считается составленной после того, как руководитель организации подпишет экземпляр на бумажном носителе. Если показатель в бухгалтерской отчетности имеет отрицательное значение, он показывается в круглых скобках (непокрытый убыток, себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, убыток от продаж, проценты к уплате, операционные расходы, уменьшение капитала, направление денежных средств, выбытие основных средств и пр.).

Статьи, по которым отсутствуют числовые значения, прочеркиваются. Показатели об отдельных активах, обязательствах в случае их существенности приводятся в отчетности обособленно, в противном случае – общей суммой. В формах бухгалтерской отчетности не должно быть никаких подчисток и помарок.

МСФО, который устанавливает общие принципы представление финансовой отчетности, действует с 1 января 1975 года. Он введен на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 25.11.2011 №160н.

В данном стандарте объединен базовый набор правил составления финансовой отчетности и ее предоставления.

Целью данного стандарта является представление информации о финансовом положении предприятия, а для достижения этой цели финансовая отчетность включает в себя информацию об активах, обязательствах, собственном капитале, доходах и расходах, прибыли и денежных потоках предприятия.

Строгое соблюдение данного стандарта распространено на все формы обязательной финансовой отчетности. МСФО применяется для всех форм коммерческих организаций и компаний.

Основными принципами представления финансовой отчетности МСФО являются:

1) достоверное представление о финансовом положении предприятия и о финансовых результатах, а также заявление о соответствии МСФО;

2) непрерывность деятельности (руководитель компании обязан оценить способность компании продолжать свою деятельность и финансовую отчетность составляют именно на таком допущении.);

3) учет по методу начисления (т.е. активы, обязательства, капитал и доходы учитываются только тогда, когда они возникают, а не по мере поступления или выплаты денежных средств);

4) компания должна отдельно представить статьи, которые отличаются по характеру или назначению;

5) взаимозачет;

6) периодичность подготовки отчетности (как минимум ежегодно).

Полный комплект финансовой отчетности по международным стандартам также включает в себя:

1) отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс);

2) отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;

3) отчет об изменениях капитала;

4) отчет о движении денежных средств и примечания;

5) содержащие основные положения учетной политики и прочие раскрытия;

1.3 Методика анализа финансовой отчетности

Основным источником информации о предприятии является финансовая отчетность предприятия. Чтобы грамотно оценить прошлое и текущее финансовое

положение предприятия, необходим такой инструмент, как анализ финансовой отчетности.

Анализ финансовой отчетности выступает неким инструментом для выявления «слабых мест» в управлении финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а также для дальнейшего прогнозирования отдельных показателей.

Практикой выработаны следующие методы финансового анализа:

- 1) чтение бухгалтерской отчетности;
- 2) анализ состава, структуры и динамики имущества и источников его формирования;
- 3) трендовый, сравнительный и факторный анализ;
- 4) метод финансовых коэффициентов;

Чтение бухгалтерской отчетности очень важный этап, необходимый для того, чтобы «познакомиться» с объектом исследования. С помощью чтения мы можем выяснить, в каком положении сейчас находится предприятие, узнать больше о составе и структуре его активов и пассивов и т.д.

Анализ состава, структуры и динамики имущества и источников его формирования. Для данного анализа используют такие методы, как горизонтальный и вертикальный анализ. С помощью них мы можем точно оценить эффективность деятельности предприятия. Вертикальный и горизонтальный анализ выполняются на основе «Бухгалтерского баланса» Форма №1 бухгалтерской отчетности предприятия.

Горизонтальный анализ – это сравнительный анализ определенных финансовых или хозяйственных данных за ряд периодов. При таком анализе берется, например, строка в бухгалтерском балансе, и рассчитывается его изменение в течение нескольких периодов.

Алгоритм составления горизонтального анализа:

Шаг 1. Показатели статьи баланса предыдущего периода нужно вычесть из показателя статьи текущего периода

Шаг 2. Данные из 1 шага разделить на показатель предыдущего периода и умножить на 100%. Мы получим величину отклонения в процентах.

Шаг 3. Сделать выводы по полученным данным.

Вертикальный анализ представляет собой деление каждой расходной статьи отчета данного года, для определения медленного или быстрого роста изменений статей. Он позволяет проанализировать структуру баланса.

Алгоритм составления вертикального анализа, следующий:

Шаг 1. Обозначить сумму актива и пассива как 100%

Шаг 2. Рассчитать для каждой статьи баланса ее долю в общем значении показателей

Шаг 3. Вычислить динамику изменений

Шаг 4. Сделать выводы по полученным данным

Трендовый анализ. Является самым простым методом прогнозирования. Он сравнивает каждую позицию отчетности с предыдущей периодами в определении тренда (тенденции динамики показателя)

Сравнительный анализ. Он проводится на основе результатов вертикального и горизонтального анализа.

Факторный анализ. Анализ по выявлению причин влияния определенных факторов на результат финансовых показателей.

Методом финансовых коэффициентов называют расчет отношения данных бухгалтерской отчетности и выявление зависимости между показателями. Этот метод основан на теории, которые предполагают зависимость между отдельными статьями отчетности. Данный метод отличается простотой и оперативностью.

Из всех форм финансовой отчетности наиболее информативной формой является форма №1 «Бухгалтерский баланс». Он характеризует финансовое состояние предприятия в денежном эквиваленте по состоянию на отчетную дату. Актив баланса составлен в прямой зависимости от скорости превращения имеющихся активов в денежную форму.

Под ликвидностью баланса понимается, в какой степени покрываются обязательства организации ее активами, срок превращения этих активов в денежные средства приравнивается сроку погашения обязательств. Именно от того, сколько времени займет этот процесс и зависит степень ликвидности.

Анализ ликвидности баланса производится в результате сравнения средств по активу с результатами средств по пассиву. Средства в активе сформированы в порядке убывания ликвидности по степени ликвидности, а в пассиве наоборот-по возрастанию, сформированных по сроку их погашения.

В зависимости от того, как быстро активы предприятия превращаются в денежные средства, их разделяют на 4 группы:

- 1) наиболее ликвидные активы А1;
- 2) быстро реализуемые активы А2;
- 3) медленно реализуемые активы А3;
- 4) трудно реализуемые активы А4.

А1. Наиболее ликвидные активы. Сюда относят все статьи денежных средств организации и краткосрочные финансовые вложения. Они так и рассчитываются:

$A1 = \text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}$

А2. Быстро реализуемые активы. К ним относится дебиторская задолженность организации и платежи, которые ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты

$A2 = \text{краткосрочная дебиторская задолженность}$

А3. Медленно реализуемые активы. Это статьи раздела 2 в активе баланса. Они включают в себя запасы, НДС, долгосрочную дебиторскую задолженность и прочие оборотные активы.

$A3 = \text{запасы} + \text{НДС} + \text{долгосрочная дебиторская задолженность} + \text{прочие оборотные активы}$

А4. Трудно реализуемые активы. Это внеоборотные активы.

$A4 = \text{внеоборотные активы}$

Соответственно формируются статьи пассива:

- 1) срочные обязательства П1;
- 2) краткосрочные обязательства П2;
- 3) долгосрочные обязательства П3;
- 4) постоянные обязательства П4.

П1. Наиболее срочные обязательства. К ним относится кредиторская задолженность.

П1 = кредиторская задолженность

П2. Краткосрочные пассивы. Состав краткосрочных обязательств характеризуют краткосрочные заемные средства, задолженность по выплате заработной плате и доходам и прочие краткосрочны обязательства.

П2= краткосрочные заемные средства + задолженность участникам по выплате доходов+ прочие краткосрочные обязательства

П3. Долгосрочные пассивы. Формула расчёта долгосрочных пассивов включает следующие показатели:

П3 = Долгосрочные обязательства + доходы будущих периодов + резервы предстоящих расходов и платежей

П4. Устойчивые пассивы. К устойчивым пассивам относят капитал и резервы предприятия.

П4 = капитал и резервы

Далее для определения ликвидности баланса сопоставляют итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается ликвидным, если соблюдается данное условие: $A1 > П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$.

Далее составляются таблицы для сравнения этих показателей и делаются соответствующие выводы о ликвидности предприятия.

Также существуют важные аналитические коэффициенты, которые можно использовать для общей и полной оценки ликвидности предприятия.

Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$) показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств. Нормальное значение определяется в преде-

лах 0,2-0,3, это значит, что 20-30% краткосрочных обязательств может быть погашено предприятием сразу за счет денежных средств. Рассчитывается данный коэффициент по формуле 1.1:

$$K_{ал} = \frac{A1}{П1+П2} \quad (1.1)$$

Коэффициент быстрой ликвидности ($K_{бл}$) показывает ту часть обязательств, которая может быть погашена за счет наличных денежных средств и за счет ожидаемых поступлений за выполненные работы или услуги. Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается по формуле 1.2:

$$K_{бл} = \frac{A1+A2}{П2+П1} \quad (1.2)$$

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{мл}$). Он показывает, достаточно ли у организации средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств в течение определенного времени. Согласно приказу ФСФО от 23.01.2001 №16 чтобы назвать структуру баланса удовлетворительной, коэффициент должен быть равен или быть больше 2,0. Но в реальных условиях, этот коэффициент колеблется в пределах 1,3-1,5. Рассчитываем по формуле 1.3:

$$K_{мл} = \frac{A1+A2+A3}{П2+П1} \quad (1.3)$$

Для общей картины о финансовом состоянии предприятия принято использовать *общий коэффициент ликвидности* баланса предприятия. Он определяется по формуле 1.4:

$$K_o = \frac{(A1+0,5*A2+0,3*A3)}{(П1+0,5*П2+0,3*П3)} \quad (1.4)$$

Чтобы определить, сколько собственных оборотных средств у предприятия и как они зависят от его финансовой устойчивости, существует коэффициент обеспеченности собственными средствами. Формула для расчета 1.5:

$$K_{оср} = \frac{\Pi 4 - A 4}{A 1 + A 2 + A 3} \quad (1.5)$$

Для того, чтобы проанализировать, какая часть капитала находится в запасах, следует использовать *коэффициент маневренности функционального капитала* (формула 1.6):

$$K_m = \frac{A 3}{(A 1 + A 2 + A 3) - (\Pi 1 + \Pi 2)} \quad (1.6)$$

Оборотные активы необходимы для поддержания финансовой устойчивости организации, поскольку увеличение этих средств над краткосрочными обязательствами означает, что предприятие не только может погасить свои обязательства, но и имеет возможность расширить свои производственные возможности в будущем.

Еще одну немаловажную позицию в анализе бухгалтерской отчетности занимают показатели платежеспособности и финансовой устойчивости. При проведении такого анализа нужно обращать внимание на их изменения, соответственно если показатели ниже или выше, то очевидно, что это грозит ухудшению характеристики организации, по которой проводится анализ.

Финансовая устойчивость – это показатель, который характеризует способность предприятия поддерживать равновесие своих активов и пассивов, он так же показывает насколько стабильно предприятие в дальнейшем. Основной задачей анализа показателя финансовой устойчивости выступает возможность определить, как и в какой степени предприятие зависит от заемных средств.

На финансовую устойчивость предприятия влияют следующие показатели:

- 1) положение предприятия на рынке;

- 2) эффективность хозяйственных операций;
- 3) зависимость предприятия от кредиторов и инвесторов и многое другое.

Основными показателями финансовой устойчивости являются:

- 1) коэффициент капитализации;
- 2) коэффициент финансовой независимости;
- 3) коэффициент финансирования;
- 4) коэффициент финансовой устойчивости.

Коэффициент капитализации (K_k)

Данный коэффициент показывает, каких средств (заемных и собственных) у предприятия больше и зависимость их друг от друга. Соответственно, чем больше (K_k), тем устойчивее предприятие ниже. Определяется данный коэффициент по формуле 1.7:

$$K_k = \frac{\text{заемный капитал}}{\text{собственный капитал}} \quad (1.7)$$

Коэффициент финансовой независимости ($K_{нз}$)

Этот коэффициент показывает сколько занимают собственные средства предприятия в общей сумме всех источников финансирования, здесь все наоборот, чем выше $K_{нз}$, тем выше более устойчивое финансовое положение компании. Расчёт представляется по формуле 1.8:

$$K_{нз} = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}} \quad (1.8)$$

Коэффициент финансирования (K_f) точно показывает, какая денежная часть предприятия финансируется из собственных средств, а какая из заемных. Если коэффициент ≤ 1 , то это свидетельствует о низкой платежеспособности организации. Рассчитывается данный коэффициент по формуле 1.9:

$$K_{\phi} = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{заемные средства}} \quad (1.9)$$

Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{\phi y}$) показывает какую часть источников финансирования организация может использовать в длительной перспективе. Если коэффициент больше 80-90% и имеет положительную тенденцию, то предприятие можно назвать финансово устойчивым. Рассчитать данный коэффициент можно, применив формулу 1.10:

$$K_{\phi y} = \frac{\text{собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства}}{\text{валюта баланса}} \quad (1.10)$$

Результаты и качество работы предприятия так же можно проанализировать с помощью показателя деловой активности, она проявляется в скорости обращения денежных средств и достижении предприятием поставленных целей. Чем быстрее идет денежный оборот, тем меньше предприятие зависит от заемных средств и позволяет выпуск дополнительной продукции, а соответственно меньше требуется материалов, топлива и прочих затрат.

Существуют следующие показатели деловой активности:

- 1) коэффициент общей оборачиваемости капитала
- 2) коэффициент оборачиваемости оборотных средств
- 3) показатель фондоотдачи
- 4) коэффициент отдачи собственного капитала

Коэффициент общей оборачиваемости капитала ($K_{ок}$)

Он отражает количество оборотов за период. Рост данного коэффициента обозначает инфляционный рост, а снижение, соответственно, замедление обращения, и рассчитывается по формуле 1.11:

$$K_{ок} = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{среднегодовая стоимость активов}} \quad (1.11)$$

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (K_{oc}) рассчитывается по формуле 1.12:

$$K_{oc} = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{среднегодовая стоимость оборотных средств}} \quad (1.12)$$

Фондоотдача показывает, сколько дохода от реализации товаров или услуг удалось «выжать» из основных средств. Высокий показатель фондоотдачи свидетельствует об эффективности использования основных средств и расценивается положительно. Рассчитать фондоотдачу можно по формуле 1.13:

$$\text{фондоотдача} = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость основных средств}} \quad (1.13)$$

Коэффициент отдачи собственного капитала ($K_{ск}$) показывает, с какой скоростью происходит оборот собственного капитала, данный показатель является основной характеристикой деловой активности предприятия и определяется по формуле 1.14:

$$K_{ск} = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость собственного капитала}} \quad (1.14)$$

Так же одним из основных показателей эффективности работы предприятия является такой показатель, как рентабельность. Анализ рентабельности делается на основе отчета о финансовых результатах предприятия по форме №2 Бухгалтерской отчетности предприятия. Данный отчет является важнейшим источником информации для такого вида анализа, он показывает в какой степени затраты на производство и реализацию продукции имеют отдачу.

Основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

- 1) показатели доходности организации;
- 2) общие показатели доходности;

3) показатели используемого капитала.

Показатели доходности организации. Показатели данной группы включают в себя такие коэффициенты как рентабельность продаж, которая отражает отношение прибыли к рублю выручки от продажи и коэффициент рентабельности основной деятельности предприятия.

Общие показатели доходности составляют рентабельность активов и рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов.

К показателям используемого капитала относят рентабельность собственного капитала, которая показывает сколько единиц чистой прибыли заработала каждая вложенная в производство единица и рентабельность перманентного капитала, отражающая эффективность использования капитала, вложенного на длительный срок. Показатели используемого капитала рассчитываются на основе инвестирования капитала.

Соответственно, в практике финансового анализа предприятия применяются формулы 1.15, 1.16, 1.17, 1.18 и 1.19 для расчета рентабельности (Р) компании

$$R_{\text{продаж}} = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{выручка от продаж}} * 100\% \quad (1.15)$$

$$R_{\text{чистая}} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручку от продаж}} * 100\% \quad (1.16)$$

$$R_{\text{экономич}} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средняя стоимость активов}} * 100\% \quad (1.17)$$

$$R_{\text{собств.капит.}} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{ср. стоимость собственного капитала}} * 100\% \quad (1.18)$$

$$R_{\text{перм.капит.}} = \frac{\text{чистая прибыль}}{(\text{ср. стоим. собств. капитала} + \text{ср. стоим. долгоср. обязательств})} * 100\% \quad (1.19)$$

Однако, так как организациям, которые относятся к категории малого бизнеса, при формировании отчетности разрешается самостоятельно выбирать форму предоставления отчетности - упрощенную или полную, в упрощенной форме, за условием меньшего количества информации в бухгалтерском отчете, принято рассчитывать следующие показатели рентабельности:

- 1) рентабельность обычной деятельности предприятия;
- 2) рентабельность всей деятельности предприятия;
- 3) предельная рентабельность.

Рентабельность обычной деятельности предприятия ($K_{роб}$) рассчитывается по формуле 1.20:

$$K_{роб} = \frac{\text{выручка-расх. по обычной деят-ти}}{\text{расх. по обычной деят-ти}} \quad (1.20)$$

Рентабельность всей деятельности малого предприятия ($K_{ро}$) рассчитывается по формуле 1.21:

$$K_{ро} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{расх. по обычной деят-ти + прочие расходы}} \quad (1.21)$$

Предельная рентабельность ($K_{рп}$) рассчитывается по формуле 1.22:

$$K_{рп} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{расх. по обычной деят-ти}} \quad (1.22)$$

По совокупным данным полученным выше можно также проводить анализ кредитоспособности организации, который покажет возможность предприятия погасить свои обязательства.

Оценку кредитоспособности предприятия можно сравнить с оценкой вероятности банкротства компании в будущем.

Для проведения оценки вероятности банкротства предприятия на практике используют статистические модели Альтмана, Бивера, Лиса, Жданова, Савицкой и др.

В данной работе будет использована и рассмотрена модель американского экономиста и профессора финансов - Эдварда Альтмана. Модель Э.Альтмана рассчитывается по формуле 1.23:

$$Z=1,2*K_1+1,4*K_2+3,3*K_3+0,6*K_4+K_5; \quad (1.23)$$

где, Z – интегральный показатель степени кредитоспособности предприятия

K_1 – собственные оборотные средства/сумма активов

K_2 – чистая прибыль/сумма активов

K_3 – прибыль до налогообложения и выплаты процентов/сумма активов

K_4 – рыночная стоимость акций/заемный капитал

K_5 – выручка/сумма активов.

После того, как данный показатель формулы 1.23 будет посчитан, он сопоставляется с уровнями риска банкротства, классификация которых представлена в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Характеристика предприятия по показателю Альтмана

Показатель Альтмана (Z)	Кредитоспособность предприятия	Риск банкротства
$\leq 1,8$	крайне низкая	крайне высокий
от 1,81 - 2,7	низкая	высокий
от 2,8 - 2,9	умеренная	умеренный
$\geq 2,99$	высокая	низкий

Выводы по главе один

Финансовая отчетность предприятия выступает одним из важнейших источников формирования финансового анализа, который в свою очередь является точной, полной и достоверной платформой для получения информации о предприя-

тии или организации. Кроме того, финансовая отчетность должна давать полное представление об имущественном и финансовом положении организации, об его изменениях, а также финансовых результатов ее деятельности.

В составе финансовой отчетности бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах является наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния предприятия. По данным бухгалтерского баланса можно провести множество анализов, наиболее важные из которых анализ финансового состояния, ликвидности и платежеспособности предприятия. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активам баланса с обязательствами по пассиву. Анализ финансового состояния заканчивается тем, что на основе рассчитанных показателей проводят комплексную оценку финансового состояния, то есть определяют, к какому классу относится предприятие по своему финансовому положению. По данным отчета о финансовых результатах необходимо проводить анализ рентабельности и деловой активности предприятия, с помощью которых важно понимать насколько правильно и эффективно предприятие распределяет свои материальные и денежные ресурсы.

Таким образом, финансовый анализ предприятия детально и точно раскрывает положение предприятия с точки зрения его платежеспособности, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату рабочим и служащим, вносить платежи в бюджет, а также правильно и рационально использовать свои ресурсы.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ООО «ТСК»

2.1 Общая характеристика ООО «ТСК»

Предприятие ООО «ТСК» создано в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с ФЗ. Организация была зарегистрирована 13 января 2015 года и успешно функционирует на рынке 5 год.

Фирменное (полное официальное) название организации – общество с ограниченной ответственностью «ТСК».

Основной целью деятельности ООО «ТСК» считается:

- 1) деятельность автомобильного грузового транспорта;
- 2) торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями;
- 3) осуществление сделок и заключение договоров с юридическими лицами с целью получения выгоды.

Общество в праве осуществлять иные виды деятельности, не запрещенные законодательством.

Уставный капитал ООО «ТСК» сформирован в сумме 10 тыс. рублей.

На сегодняшний день предприятие успешно обслуживает город Челябинск и другие области на территории Российской Федерации.

Заказчиками услуг по грузоперевозкам являются крупные строительные организации и организации-подрядчики мелкого масштаба, заказы на перевозку стройматериалов, автотехники, продуктов питания, металлоконструкций, вывоз мусора на городские свалки и т.д.

Организация ООО «ТСК» выступает экспедитором, т.е. посредником между заказчиком и исполнителем, такие услуги значительно упрощают работу обеих сторон, экспедиторы в свою очередь берут на себя часть обязательств, которая отнимает очень много времени у обеих сторон. Экспедиторы своей деятельностью существенно упрощают нагрузку заказчика и исполнителя. В последнее время экспедиторские услуги пользуются большим спросом.

В бухгалтерском учете экспедитор имеет прибыль исключительно от процентов, в виде экспедиторских вознаграждений. Выручка от оказания посреднических услуг – экспедиторское вознаграждение является доходом от обычного вида деятельности экспедитора. Т.е. выручка устанавливается исходя из посреднического (экспедиторского) договора. Согласно ПБУ 9/99 организация ООО «ТСК» не может признать выручку от реализации услуги, пока эта услуга не будет выполнена полностью. Отчет о затратах посредника (например, топливо или ремонт), должен оформляться в свободной форме, но с указанием всех реквизитов организации, и так же прилагаться к первичным документам.

Ежедневно, на сайте автотрансинфо.ру (АТИ) сотрудник ООО «ТСК» проводит анализ и поиск заявок. После того, как сотрудники предприятия нашли подходящую заявку с машиной или грузом, они начинают искать им соответственно автомобиль или груз. Далее, выполнив свои экспедиторские услуги и сложив две составляющие нужно заключить договор или договор-заявка. Как правило, если это долгосрочная перспектива или крупный заказчик – заключается договор, а если перевозка одноразовая или незначительная, то договор-заявка.

В договоре необходимо прописать полностью маршрут поездки, марка автомобиля, номера государственной регистрации автомобиля и полуприцепа, если такой имеется, наименование груза, его вес в тоннах, данные на водителя (ФИО, паспорт, доверенность), реквизиты обеих сторон и условия оплаты. Оплата может быть: полная предоплата, частичная предоплата или полная оплата после выгрузки по оригиналам ТТН (Товарно-транспортная накладная). Далее осуществляется сама транспортная услуга, затем согласно договору, происходит оплата и после, экспедитор (ООО «ТСК») оформляет счет-фактуру на весь объем оказанной услуги и регистрирует ее в книге продаж.

ООО «ТСК» принимает общую систему налогообложения (ОСН). В конце отчетного периода по ранее оформленным первичным документам формируются отчеты. Бухгалтерский учет на предприятии автоматизирован и осуществляется при помощи программных комплексов «1С: Предприятие» и «СТЭК-ТРАСТ».

Поступление и обработка отчетов от подразделений проводится ежедневно, таким образом, обеспечивается своевременное обновление информации, используемое в бухгалтерском учете.

На предприятии ООО «ТСК» официально трудоустроены 5 человек. Структура управления принимает линейно-функциональный вид и представлена в рисунке 2.1:



Рисунок 2.1 – Структура управления на предприятии ООО "ТСК"

- 1) директор - 1 человек
- 2) главный бухгалтер – 1 человек
- 3) бухгалтер -1 человек
- 4) офис-менеджер – 1 человек
- 5) уборщица-1 чел

Высшим органом управления на предприятии является генеральный директор, который обязан руководствоваться и соблюдать требования действующего законодательства, руководствоваться требованиями устава, а также заключенными компанией договорами и соглашениями.

Генеральный директор общества действует без доверенности, представляет интересы компании и совершает сделки, выдает доверенности на осуществление какой-либо деятельности иным работникам, издает приказы о назначении на

должность работников, их переводе увольнении, а также принимает меры о поощрении и материальном или дисциплинарном наказании сотрудников.

В организации ООО «ТСК» бухгалтерский учет осуществляет бухгалтер и главный бухгалтер, которые в своей деятельности руководствуется ФЗ №402 «О Бухгалтерском учете», Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 утвержденного приказом Минфина РФ №43н, ФЗ от 30.06.2003 №87-ФЗ «О транспортно-экспедиционной деятельности», планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации, утвержденные Минфином РФ, а так же иными Положениями БУ, утвержденными приказом Минфина РФ и нормативными правовыми актами.

Бухгалтер в своей деятельности подчиняется главному бухгалтеру и генеральному директору. Сотрудник на должности «бухгалтер» отвечает за оформление первичных документов, выполняет обязанности логиста и исполняет различные поручения от главного бухгалтера.

Директор организации и главный бухгалтер подписывают документы реализации услуг, акты об оказании услуг и иные расчетные и денежные документы. Лица, которые имеют право подписи первичной документации, утверждаются директором организации. Главный бухгалтер не имеет права оформлять документа, противоречащие законодательству и нарушающие договор.

Сохранность и порядок первичных документов и отчетности за прошедшие и текущие периоды – ответственность главного бухгалтера. Организация сама устанавливает сроки, когда все первичные документы и бухгалтерская отчетность передаются в архив компании.

За снабжение сотрудников офиса всем необходимым для их работы, непосредственно порядком в офисе, прием звонков, встречу посетителей, организацию совещаний, распределение корреспонденции и документов по отделам и за выполнение прочих поручений и ценных указаний от вышестоящих сотрудников отвечает офис-менеджер.

ООО «ТСК» за прошедший год, как и в предыдущие года, не имеет задолженностей перед бюджетами по налогам и сборам и является порядочным налогоплательщиком. Проводимые камеральные и аудиторские проверки финансово-хозяйственной деятельности предприятия нарушений не выявили.

2.2 Анализ динамики состава и структуры имущества ООО «ТСК» и источников его формирования

Как уже было сказано выше, форма №1 «Бухгалтерский баланс» и форма №2 «Отчет о финансовых результатах» из бухгалтерской отчетности предприятия ООО «ТСК» являются ценным источником информации о финансово-хозяйственной деятельности предприятия и были взяты для дальнейшего анализа. Анализ динамики состава и структуры имущества предприятия и источников его формирования дает полную картину о положении компании и поможет сделать ряд важных выводов, необходимых для осуществления деятельности предприятия и решений на будущее организации.

Весь имущественный потенциал организации сосредоточен в активе бухгалтерского баланса. Анализ положения компании начинается с изучения объемов, состава, структуры и динамики имущества в разделе оборотных и внеоборотных активов.

Данные о финансовой отчетности организации ООО «ТСК» приведены в Приложении Б.

Чтобы произвести полный анализ динамики состава и структуры имущества предприятия и источников его формирования был проведён горизонтальный и вертикальный анализ формы №1 «Бухгалтерский баланс» финансовой отчетности предприятия ООО «ТСК», которые представлены в таблицах 2.1 и 2.2

Таблица 2.1 – Горизонтальный анализ формы №1 «Бухгалтерский баланс»
предприятия ООО «ТСК» за период 2016-2018 гг.

Наименование показателя	Значение показателей, тыс. руб.			Горизонтальный анализ			
	31.12.18	31.12.17	31.12.16	Отклонение 2018 от 2017		Отклонение 2017 от 2016	
				Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
Актив							
Запасы	3295	4978	5485	-1683	-33	-507	-9
Денежные средства и денежные эквиваленты	21	5	628	16	320	-623	-99
Финансовые и другие оборотные активы	31639	48132	47682	-16493	-34	450	0,9
Баланс	34955	53115	53795	-18160	-34	680	-1,2
Пассив							
Капитал и резервы	1373	864	571	509	58	293	51
Кредиторская задолженность	33582	52251	53224	-18669	-35	-973	-1,8
Баланс	34955	53115	53795	-18160	-34	-680	-1,2

*Источником информации для заполнения таблицы 2.1 являются данные из Приложения В

Для наглядности динамики изменения показателей активов Формы №1 «Бухгалтерского баланса» бухгалтерской отчетности предприятия ООО «ТСК» были составлены диаграммы, представленные в рисунках 2.2, 2.3, 2.4 и 2.5.

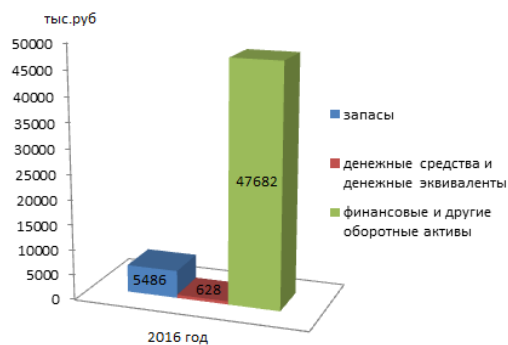


Рисунок 2.2 – Показатели части актива Формы №1» Бухгалтерский баланс»
предприятия ООО «ТСК» за 2016 год



Рисунок 2.3 – Показатели части актива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за 2017 год

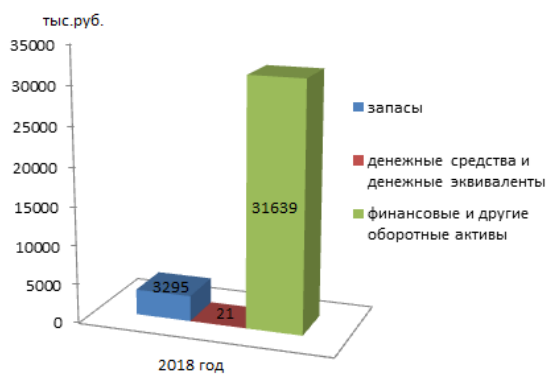


Рисунок 2.4 – Показатели части актива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за 2018 год

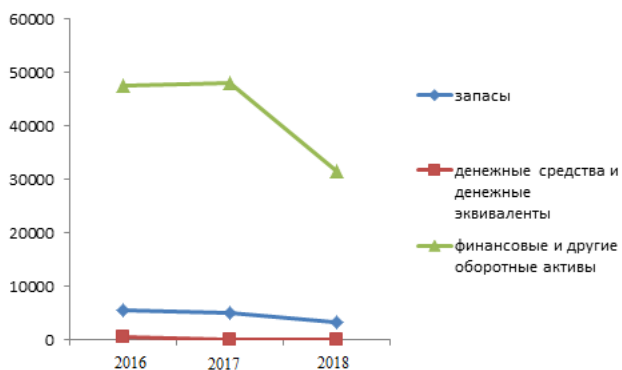


Рисунок 2.5 – Динамика изменения показателей части актива из Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за период 2016-2018 гг.

Данные проведенного горизонтального анализа из таблицы 2.1 и рисунков 2.2, 2.3, 2.4 и 2.5 свидетельствуют о том, что в 2017 году по сравнению с 2016 годом снизились запасы на 507 тыс. рублей, что в процентном соотношении составило 9%, денежные средства снизились на 623 тыс. рублей, или 99%, а финансовые и другие оборотные активы выросли на 450 тыс. рублей или 0,9% в процентном соотношении.

В 2018 году по сравнению с 2017 годом запасы упали на 1683 тыс. рублей, то есть на 33%, денежные средства увеличились на 16 тыс. рублей, что составило 320%, а финансовые и другие оборотные активы снизились на 16493 тыс. рублей.

Особое внимание здесь стоит уделить снижению дебиторской задолженности с 2016 по 2018 год. Особенно сильно она снизилась за период 2017-2018гг. Это говорит о положительной динамике финансово-хозяйственной деятельности предприятия и объясняется тем, что покупатели в этот промежуток времени стали своевременно оплачивать предоставленные им услуги.

Аналогично составлены диаграммы по пассиву формы №1 «Бухгалтерского баланса» бухгалтерской отчетности предприятия ООО «ТСК», представленные в рисунках 2.6, 2.7, 2.8 и 2.9:

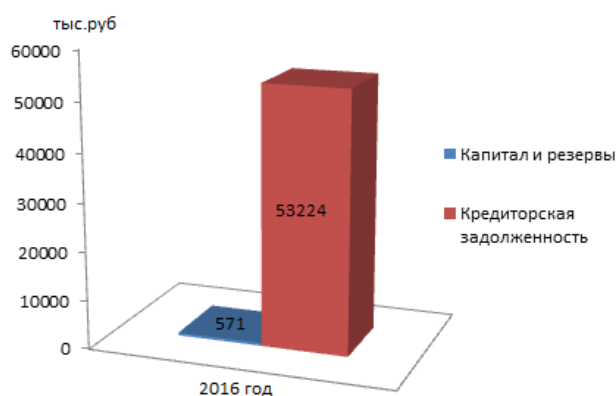


Рисунок 2.6 – Показатели части пассива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» на 2016 год

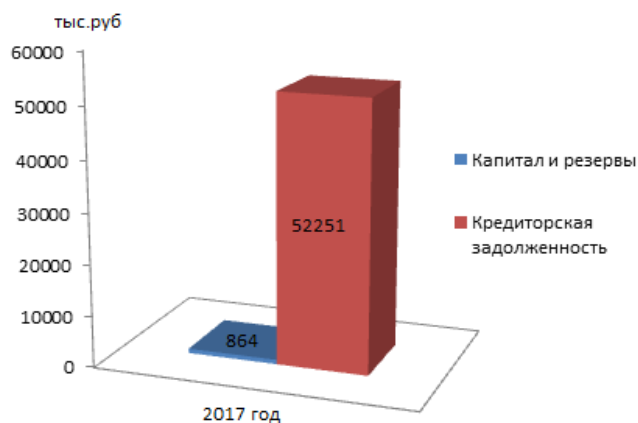


Рисунок 2.7 – Показатели части пассива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» на 2017 год

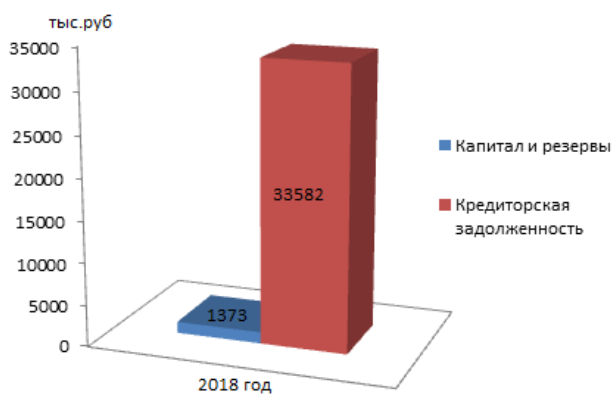


Рисунок 2.8 – Показатели части пассива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» на 2018 год

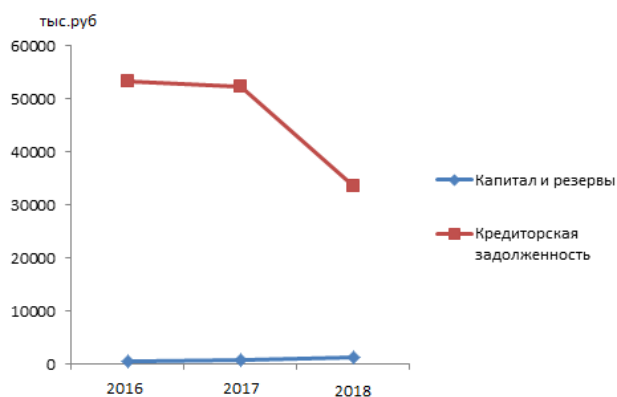


Рисунок 2.9 – Динамика изменений показателей части пассива из Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за период 2016 – 2018 гг.

При анализе пассива бухгалтерского баланса с 2016-2017 гг., который так же представлен в таблице 2.1 и рисунках 2.6, 2.7, 2.8 и 2.9, наблюдается рост капитала и резервов предприятия ООО «ТСК» на 293 тысяч рублей или 51%, а с 2017-2018гг еще на 58%, то есть на 509 тысяч рублей, то есть произошло увеличение нераспределенной прибыли, что также имеет положительную тенденцию, ведь из нераспределенной прибыли формируется резерв финансовых ресурсов предприятия для развития в будущем. Кредиторская задолженность так же имеет положительную динамику. С 2016-2017 год она снизилась на 973 тысячи рублей, что в процентном соотношении составило 1,8%, однако в период 2017-2018 года произошли более значимые изменения кредиторской задолженности, она снизилась на 35%, что в денежном эквиваленте составило 18669 тысяч рублей.

Рассмотрим так же вертикальный анализ формы №1 «Бухгалтерский баланс» бухгалтерской отчетности предприятия ООО «ТСК», который представлен в таблице 2.2:

Таблица 2.2 – Вертикальный анализ формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за период 2016-2018 гг.

Наименование показателя	Значение показателей, тыс. руб.			Вертикальный анализ		
	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Актив						
Запасы	3295	4978	5485	9,4%	9,3%	10,2%
Денежные средства и денежные эквиваленты	21	5	628	0,006%	0,009%	1,2%
Финансовые и другие оборотные активы	31639	48132	47682	90,5%	90,6%	88,64%
Баланс	34955	53115	53795	100%	100%	100%
Пассив						
Капитал и резервы	1373	864	571	3,93%	1,63%	1,06%
Кредиторская задолженность	33582	52251	53224	96,08%	98,37%	98,9%
Баланс	34955	53115	53795	100%	100%	100%

*Источником информации для заполнения таблицы 2.2. являются данные из Приложения В

Для наглядности динамики изменения структуры частей пассива и актива Формы №1 «Бухгалтерского баланса» финансовой отчетности предприятия ООО «ТСК» были составлены следующие диаграммы, представленные в рисунках 2.9, 2.10, 2.11, 2.12, 2.13 и 2.14:

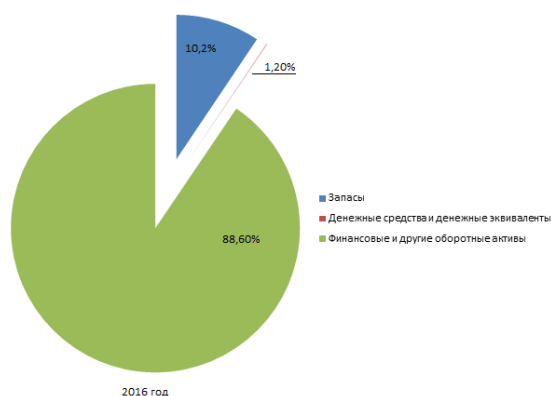


Рисунок 2.9 – Состав части актива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за 2016 год



Рисунок 2.10 – Состав части актива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за 2017 год



Рисунок 2.11 – Состав части актива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за 2018 год



Рисунок 2.12 – Состав части пассива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за 2016 год



Рисунок 2.13 – Состав части пассива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за 2017 год



Рисунок 2.14 – Состав части пассива Формы №1 «Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за 2018 год

Структура источников хозяйственных средств ООО «ТСК» характеризуется преобладающим весом финансовых и других оборотных активов и составляет около 90% в структуре баланса актива, и кредиторская задолженность, составляющая 96% в структуре баланса пассива.

С 2016 по 2017 год дебиторская задолженность выросла на 1,96%, в то время как запасы и денежные средства и денежные эквиваленты снизились на 0,9% и 1,2% соответственно. С 2017-2018 год явных изменений в структуре баланса так же не наблюдалось, запасы снизились на 0,1%, денежные средства увеличились на 0,051%, а дебиторская задолженность снизилась на 0,1%.

По пассиву бухгалтерского баланса так же наблюдается спад кредиторской задолженности в период с 2016-2017 год на 0,53%, а с 2017-2018 год на 2,29%, что объясняет увеличение нераспределенной прибыли на 2,3% в 2018 году.

2.3 Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «ТСК»

По данным формулам из главы 1, сопоставленные итоги приведенных групп по активу и пассиву сформированы в таблицу 2.3:

Таблица 2.3 – Итоги приведенных групп по активу и пассиву Формы №1

«Бухгалтерский баланс» предприятия ООО «ТСК» за 2016-2018 г.г.

На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2018 года
A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2>П2	A2>П2	A2>П2
A3>П3	A3>П3	A3>П3
A4<П4	A4<П4	A4<П4

Предприятие считается абсолютно ликвидным, если соблюдается условие $A1>П1$; $A2>П2$; $A3>П3$; $A4<П4$.

По данным Формы №1 «Бухгалтерский баланс» финансовой отчетности ООО «ТСК» и таблицы 2.3., 3 из 4 условий абсолютной ликвидности соблюдаются, пункт $A1>П1$ не соблюден, что свидетельствует о низком уровне платежеспособности предприятия на момент составления баланса, то есть у предприятия ООО «ТСК» недостаточно средств для покрытия срочных обязательств. Однако быстрореализуемые активы превышают краткосрочные пассивы, а, следовательно, организация может быть платежеспособной в ближайшем будущем. Так же для более точного анализа ликвидности необходимо рассчитать финансовые коэффициенты ликвидности.

Расчёт коэффициента текущей ликвидности производится по формуле 1.3:

$$K_{мл} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2} \quad (1.3)$$

$$K_{мл \text{ на } 2016 \text{ год}} = \frac{628+47682+5485}{53224} = 1,01;$$

$$K_{мл \text{ на } 2017 \text{ год}} = \frac{5+48132+4978}{52251} = 1,02;$$

$$K_{мл \text{ на } 2018 \text{ год}} = \frac{21+31639+3295}{33582} = 1,04.$$

Чтобы признать структуру баланса удовлетворительной, коэффициент текущей ликвидности должен быть в диапазоне от 2,5-3, однако в реальных условиях

это значение колеблется в диапазоне от 1-2 и зависит от рода деятельности предприятия, следовательно, можно сделать вывод, что у предприятия ООО «ТСК» достаточно оборотных средств, чтобы погасить краткосрочные обязательства, в том числе и кредиторскую задолженность.

Чтобы понять, как быстро ликвидные средства предприятия покроют задолженности необходимо рассчитать коэффициент быстрой (критической) ликвидности. Формула расчёта быстрой ликвидности представлена в формуле 1.2:

$$K_{\text{бл}} = \frac{A1+A2}{\Pi1+\Pi2} \quad (1.2)$$

$$K_{\text{бл}} \text{ за } 2016 \text{ год} = \frac{628+47682}{53224} = 0,90;$$

$$K_{\text{бл}} \text{ за } 2017 \text{ год} = \frac{5+48132}{52251} = 0,92;$$

$$K_{\text{бл}} \text{ за } 2018 \text{ год} = \frac{21+31639}{33582} = 0,94.$$

Рекомендуемое значение для данного коэффициента находится в диапазоне от 0,7-1,5. Рассчитанные данные коэффициента быстрой ликвидности за 2016,2017 и 2018 года вновь свидетельствуют о том, что предприятие ООО «ТСК» в силах немедленно погасить краткосрочные обязательства несмотря на то, что показатели быстрой ликвидности являются относительно невысокими.

Так же необходимо знать и понимать какую часть кредиторской задолженности может погасить ООО «ТСК», для этого рассчитаем коэффициент абсолютной ликвидности по формуле 1.1:

$$K_{\text{ал}} = \frac{A1}{\Pi1+\Pi2} \quad (1.1)$$

$$K_{\text{ал}} \text{ за } 2016 \text{ год} = \frac{628}{53224} = 0,01;$$

$$K_{ал за 2017 год} = \frac{5}{52251} = 0,0001;$$

$$K_{ал за 2018 год} = \frac{21}{33582} = 0,0006.$$

Нормальное значение данного коэффициента не должно опускаться ниже 0,2. По данным коэффициента абсолютной ликвидности предприятие ООО «ТСК» не может погасить кредиторскую задолженность немедленно. Однако данный коэффициент показывает, сколько предприятие сможет покрыть текущих обязательств денежными средствами на текущую дату, а не на перспективу.

В реальной ситуации положение предприятия может значительно измениться в лучшую или худшую сторону, например, в связи с ожиданиями платежей от заказчиков или наоборот в связи с финансовыми трудностями. Именно поэтому кредитные организации для оценки платежеспособности и ликвидности организации запрашивают банковские выписки, где хорошо прослеживается движение денежных средств организации. Так же большое значение имеет сфера деятельности предприятия.

Необходимо так же рассчитать показатель текущей платёжеспособности, то есть соотношение всех текущих заемных средств к валовой выручке предприятия. Так как предприятие сдает упрощенную форму бухгалтерской отчетности, по форме №1 «Бухгалтерский баланс» и форме №2 «Отчет о финансовых результатах предприятия» коэффициенты текущей платежеспособности будут рассчитаны по формуле 2.1:

$$K_{mn} = \frac{\Pi1 + \Pi2}{\text{выручка} / \text{число месяцев в рассматриваемом периоде}} \quad (2.1)$$

$$K_{mn за 2017 год} = \frac{52251}{48763/12} = 12,8;$$

$$K_{mn за 2018 год} = \frac{33582}{108204/12} = 3,7.$$

В 2017 и 2018 году показатель платежеспособности является крайне высоким, что свидетельствует о стабильном положении компании.

Показатели ликвидности и платежеспособности, динамика изменения показателей и их допустимые нормы в конечном итоге выглядят следующим образом (таблица 2.4):

Таблица 2.4 – Финансовые коэффициенты ликвидности и платежеспособности
ООО «ТСК» за 2016-2018гг

Показатель	2016г	2017г	2018г	Отклонение 2016г от 2017г	Отклонение 2018г от 2017г	Оптималь- ное значе- ние
$K_{\text{тл}}$	1,01	1,02	1,04	+0,1	+0,2	1-2
$K_{\text{бл}}$	0,90	0,92	0,94	+0,2	+0,2	0,7-1,5
$K_{\text{ал}}$	0,01	0,0001	0,006	-0,0999	+0,0059	$\geq 0,2$
$K_{\text{тп}}$	-	12,8	3,7	-	9,1	≥ 3

На основе рассчитанных показателей из таблицы 2.4 можно сделать следующий вывод о ликвидности предприятия и его платежеспособности: за анализируемые отчетные периоды коэффициент текущей ликвидности с 2016-2018 гг. вырос на 0,3 единицы и находится в диапазоне оптимальных значений.

В аналогичной ситуации находится коэффициент быстрой ликвидности, который с 2016-2018 гг. вырос на 0,4 единицы и коэффициент текущей платежеспособности, который был и остается выше оптимального значения, однако в 2018 году, по сравнению с 2017 годом наблюдается его снижение.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет низкое значение за 2016, 2017 и 2018 года, что говорит о недостаточном уровне денежных средств у ООО «ТСК» для быстрого расчета по текущим обязательствам.

2.4 Анализ финансовой устойчивости ООО «ТСК»

Следующим немаловажным показателем финансово-хозяйственной деятельности предприятия является коэффициент финансовой устойчивости предприятия. Существуют некоторые финансовые показатели, которые показывают, как формируется структура источников финансирования, состояние оборотных средств и оценивают финансовую независимость предприятия.

В силу того, что предприятие ООО «ТСК» использует упрощенную форму бухгалтерской отчетности и отсутствие у предприятия долгосрочных и краткосрочных заемных средств, возможности рассчитать все имеющиеся финансовые коэффициенты финансовой устойчивости, не представляется возможным. Поэтому расчет финансовой независимости предприятия будет рассчитан по одной общей формуле финансовой устойчивости 1.10:

$$K_{\text{фу}} = \frac{\text{собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства}}{\text{валюта баланса}} \quad (1.10)$$

$$K_{\text{фу за 2016 год}} = \frac{571}{53795} = 0,01;$$

$$K_{\text{фу за 2017 год}} = \frac{864}{53115} = 0,01;$$

$$K_{\text{фу за 2018 год}} = \frac{1373}{34955} = 0,03.$$

Оптимальными значениями данного коэффициента являются значения от 0,5 и выше. А, следовательно, предприятие ООО «ТСК» судя по данному коэффициенту, не является финансово независимым и устойчивым. Это говорит о том, что предприятие не может отвечать за свое стабильное положение, о свободном распоряжении денежными средствами и стабильном их использовании. Однако следует обратить внимание на то, что оптимальное значение данного коэффициента является условным и значительно зависит от внутренних и внешних экономиче-

ских факторов, и сферы деятельности организации. Так же необходимо взять во внимание тот факт, что предприятие развивается, и незначительное повышение данного коэффициента все же говорит о положительной динамике на перспективу.

2.5 Анализ рентабельности и финансовых результатов ООО «ТСК»

Анализ рентабельности производства осуществляется на основании формы №2 «Отчет о финансовых результатах» финансовой отчетности предприятия ООО «ТСК». Данный отчет помогает понять, как формировалась прибыль и убытки компании, включая такие показатели как выручка, уплаченные налоги и чистая прибыль или убыток фирмы.

Выручка в 2018 году составила 108204 тысячи рублей, а в 2017 этот показатель был равен 48763 тысячи рублей, то есть ее прирост составил 59 441 тысячи рублей. Расходы по обычной деятельности предприятия так же с 2017 по 2018 год выросли на 58 674 тысячи рублей, налоги на прибыль соответственно при этом выросли на 148 тысяч рублей. Чистая прибыль в 2018 году имеет показатель 884 тысячи рублей, когда в 2017 году он был равен 293 тысячи рублей, прирост составил 591 тысячу рублей.

Сформированные данные о финансовом результате и его изменении объединены в таблицу 2.5

Таблица 2.5 – Абсолютное отклонение финансовых результатов за 2017-2018 гг.

Показатель	2017 год, тыс. руб.	2018 год, тыс. руб.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.
Выручка	48763	108204	59441
Расходы по обычной деятельности	-48328	-107002	58674
Прочие доходы		1	1
Прочие расходы	-69	-98	29
Налоги на прибыль	-73	-221	148
Чистая прибыль (убыток)	293	884	591

*Источником информации для заполнения таблицы 2.5 являются данные из Приложения Б

На основании упрощенной формы малого предприятия были рассчитаны следующие показатели:

Рентабельность обычной деятельности по формуле 1.20:

$$K_{роб} = \frac{\text{Выручка} - \text{Расходы по обычной деятельности}}{\text{Расходы по обычной деятельности}} \quad (1.20)$$

$$K_{роб \text{ на } 2017 \text{ год}} = \frac{48763 - 48328}{48328} = 0,009;$$

$$K_{роб \text{ на } 2018 \text{ год}} = \frac{108204 - 107002}{107002} = 0,01.$$

Рентабельность всей деятельности малого предприятия рассчитывается по формуле 1.21

$$K_{ро} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{расходы по обычной деятельности} + \text{прочие расходы}} \quad (1.21)$$

$$K_{ро \text{ на } 2017 \text{ год}} = \frac{293}{48328 + 69} = 0,006;$$

$$K_{ро \text{ на } 2018 \text{ год}} = \frac{884}{107002 + 98} = 0,008.$$

Необходимо так же рассчитать предельную рентабельность предприятия по формуле 1.22:

$$K_{рп} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Расходы по обычным видам деятельности}} \quad (1.22)$$

$$K_{рп \text{ на } 2017 \text{ год}} = \frac{293}{48328} = 0,006;$$

$$K_{pn} \text{ на } 2018 \text{ год} = \frac{884}{107002} = 0,008.$$

Рассчитаем так же чистую рентабельность предприятия по формуле 1.16:

$$K_{чр} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручку от продаж}} \quad (1.16)$$

$$K_{чр} \text{ на } 2017 \text{ год} = \frac{293}{48763} = 0,006;$$

$$K_{чр} \text{ на } 2018 \text{ год} = \frac{884}{108204} = 0,008.$$

Рассчитаем так же рентабельность активов предприятия по формуле 2.2:

$$K_{ра} = \frac{\text{прибыль}}{\text{оборотные активы}} \quad (2.2)$$

$$K_{ра} \text{ за } 2017 \text{ год} = \frac{293}{48132} * 100\% = 0,006;$$

$$K_{ра} \text{ за } 2018 \text{ год} = \frac{884}{31639} * 100\% = 0,027.$$

Полученные данные о финансовых коэффициентах, выраженные в процентах, их изменение и оптимальные значения показателя рентабельности сформированы в таблицу 2.6:

Таблица 2.6 – Финансовые коэффициенты рентабельности предприятия ООО «ТСК» за 2017 и 2018 гг.

Показатель	2017г, %	2018г, %	Абсолютное отклонение
$K_{роб}$	0,9	1	0,1
$K_{ро}$	0,6	0,8	0,2
K_{pn}	0,6	0,8	0,2
$K_{чр}$	0,6	0,8	0,2
$K_{ра}$	0,6	2,7	2,1

Полученные результаты из таблицы 2.6 позволяют сделать вывод о том, что в отчетном периоде, по сравнению с 2017 годом произошло незначительное увеличение показателей рентабельности. Что в целом, может свидетельствовать об относительно положительной динамике. Невысокие показатели рентабельности говорят о том, что прибыль на единицу затраченных ресурсов выполненных услуг крайне мала, это еще раз подтверждает заключение о низкой финансовой устойчивости предприятия.

Об эффективности дела и успешности бизнеса свидетельствует показатель деловой активности предприятия. При расчете данного коэффициента во внимание берутся обороты кредиторской и дебиторской задолженности. Расчет показатель оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности деловой активности предприятия происходит по формуле 2.3:

$$K_{обк/д} = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{средняя величина кредиторской/дебиторской задолженности}} \quad (2.3)$$

$$K_{обд \text{ за } 2017 \text{ год}} = \frac{48763}{52737,5} = 0,9;$$

$$K_{обд \text{ за } 2018 \text{ год}} = \frac{108204}{69042} = 1,5;$$

$$K_{обк \text{ за } 2017 \text{ год}} = \frac{48763}{52737,5} = 0,9;$$

$$K_{обк \text{ за } 2018 \text{ год}} = \frac{108204}{42916,5} = 2,5.$$

Необходимо так же посчитать общий коэффициент оборачиваемости активов, который показывает, сколько производственных циклов проходит за отчетный период, он рассчитывается по формуле 2.4:

$$K_{oa} = \frac{\text{выручка предприятия}}{\text{среднегодовая стоимость активов}} \quad (2.4)$$

$$K_{oa} \text{ за } 2017 \text{ год} = \frac{48763}{53455} = 0,9;$$

$$K_{oa} \text{ за } 2018 \text{ год} = \frac{108204}{44035} = 2,4.$$

Полученные финансовые коэффициенты и абсолютные отклонения по ним объединены в таблицу 2.7:

Таблица 2.7 – Финансовые коэффициенты деловой активности предприятия ООО «ТСК» за 2017 и 2018 год

Показатель	2017	2018	Абсолютное отклонение
$K_{обд}$	0,9	1,5	0,6
$K_{обк}$	0,9	2,5	1,6
K_{oa}	0,9	2,4	1,5

Чем выше коэффициент оборачиваемости активов, тем выше рост прибыли на 1 рубль капитала компании, с 2017-2018 год значение по этому показателю выросло на 1,5 единицы, что говорит о небольшой, но все же положительной тенденции.

Показатель коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности с 2017 по 2018 год вырос на 0,6 единиц, а коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности на 1,6 единиц. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности не на много превышает или равен коэффициенту оборачиваемости дебиторской задолженности, это свидетельствует о том, что у предприятия есть недостаток собственных финансовых средств.

2.6 Оценка кредитоспособности ООО «ТСК»

Кредитоспособность предприятия — это способность предприятия своевременно и в полном объеме погашать свои краткосрочные обязательства.

Уровень кредитоспособности предприятия позволяет определить ее финансовое положение и состояние. Следовательно, чем выше уровень кредитоспособности, тем выше финансовое положение компании и, соответственно, наоборот.

Понятие кредитоспособности схоже с понятием платежеспособности, но все же отличается тем, что второе отражает возможность предприятия расплатиться по своим обязательствам посредством реализации всех ликвидных активов на балансе компании, когда кредитоспособность - только за счет реализации наиболее ликвидных активов.

Оценка кредитоспособности компании более подробно показывает возможности предприятия расплачиваться по своим обязательствам, нежели оценка платежеспособности. Ведь если брать во внимание реализацию наименее ликвидных активов, к которым относится транспорт, оборудование, различные инвестиции и т.д., то естественно, что предприятие рискует подорвать свою финансовую устойчивость в дальнейшей перспективе. Процедуру оценки кредитоспособности обычно проводят банки или иные кредитные организации с целью оценить риск банкротства компании в будущем и, при необходимости у предприятия получить заемные средства от банка, принять решение, под какую процентную ставку выдать предприятию займ.

Данная процедура проводится по результатам анализа ликвидности, анализа финансовой устойчивости, по показателям оборачиваемости предприятия, анализу рентабельности и т.д. Все эти показатели были рассчитаны в предыдущих пунктах и будут использованы для оценки кредитоспособности по модели Альмана и рассчитаны по формуле 1.23:

$$Z=1,2*K_1+1,4*K_2+3,3*K_3+0,6*K_4+K_5 \quad (1.23)$$

Сначала рассчитаем показатели K_1 , K_2 , K_3 , K_4 , K_5 , формулы которых так же известны и полученные данные будут занесены в таблицу 2.8 :

$$K_{1(2017)} = \frac{48132-52251}{53115} = -0,08;$$

$$K_{1(2018)} = \frac{31639-33582}{34955} = -0,06;$$

$$K_{2(2017)} = \frac{293}{53115} = 0,005;$$

$$K_{2(2018)} = \frac{884}{34955} = 0,02;$$

$$K_{3(2017)} = \frac{366}{53115} = 0,006;$$

$$K_{3(2018)} = \frac{1105}{34955} = 0,03;$$

$$K_{5(2017)} = \frac{48763}{53115} = 0,9;$$

$$K_{5(2018)} = \frac{108204}{34955} = 3,09;$$

$$Z_{2017} = 1,2 * (-0,08) + 1,4 * (0,005) + 3,3 * (0,006) + 0,6 * 0 + 0,9 = 0,8;$$

$$Z_{2018} = 1,2 * (-0,06) + 1,4 * (0,02) + 3,3 * (0,03) + 0,6 * 0 + 3,09 = 3,145.$$

Таблица 2.8 – Показатели модели Альтмана предприятия ООО «ТСК» за период 2017 и 2018 гг.

Показатель	2017 год	2018 год	Абсолютное отклонение
K_1	-0,08	-0,06	+0,02
K_2	0,005	0,02	+0,015
K_3	0,006	0,03	+0,024
K_4	0	0	0
K_5	0,9	3,09	+3,0
Z	0,8	3,1	+2,3

Полученные данные из таблицы 2.8 позволяют сделать вывод, что в 2017 году кредитоспособность предприятия ООО «ТСК» была крайне низкая и уровень риска банкротства был очень высоким, однако, в 2018 году, в связи с тем, что предприятие снизила свои обязательства, кредитоспособность предприятия достигла уровня «умеренная», а риск банкротства так же стал значительно ниже, что несо-

менно свидетельствует о положительной динамике развития предприятия ООО «ТСК».

Выводы по главе два

Изучение финансового анализа бухгалтерской отчетности предприятия ООО «ТСК» позволило выявить недостатки в работе предприятия в целом и в отдельных секторах его деятельности. Коэффициент текущей ликвидности предприятия находится в пределах допустимой нормы, так же стоит отметить, что его прирост с 2016 года по 2018 составил в общем + 0,3 единицы, что говорит о положительной динамике, однако коэффициенты быстрой и абсолютной ликвидности находятся ниже этого предела, и имеют значения на 2018 год равные 0,94 и 0,006 соответственно, что свидетельствует о низкой способности погашений краткосрочных обязательств предприятия ООО «ТСК» немедленно. Показатели платежеспособности и кредитоспособности предприятия так же находятся в допустимой норме оптимальных значений финансовых коэффициентов.

Финансовые показатели рентабельности, оборачиваемости и деловой активности имеют относительно низкие значения, однако стоит так же взять во внимание, что допустимая норма этих значений точно не установлена и варьируется по отраслям деятельности предприятий.

Обобщив все вышесказанное можно сделать вывод о том, что финансовое положение предприятия ООО «ТСК» ненадежно, для того чтобы улучшить свое финансовое положение и сформировать устойчивость и надежность, предприятию необходимо разработать некоторые антикризисные меры, которые подробно будут рассмотрены в главе 3.

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1 Мероприятия по улучшению финансового положения ООО «ТСК»

Из проведенного анализа финансовой отчетности предприятия ООО «ТСК» можно сделать вывод, что предприятие находится в неустойчивом состоянии и имеет такие проблемы, как низкая финансовая устойчивость и нехватка собственных оборотных средств, отсюда высокий уровень дебиторской и кредиторской задолженности и прочие вытекающие проблемы, которые в последствии могут привести к банкротству организации и ее ликвидации.

Для каждого предприятия необходимо разрабатывать меры по повышению финансовой устойчивости и улучшению финансовых показателей, какими бы они не были, так как в долгосрочной перспективе данные показатели могут резко изменить свое направление в противоположную сторону.

К таким приемам можно отнести меры по увеличению объемов продаж, постоянный мониторинг соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, внедрение системы скидок, снижение себестоимости, грамотное использование рабочего времени, внедрение новых технологий и т.д.

На основании сделанных выводов и полученных данных о сильных и слабых сторонах предприятия ООО «ТСК», необходимо осуществить следующие мероприятия:

- 1) Необходимо внедрить систему мониторинга дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии ООО «ТСК» с целью снижения долговых обязательств предприятия и привлечения денежных средств.

Ведение мониторинга и контроля темпов роста либо снижения дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии посредством увеличения предоплаты за предоставляемые услуги и усилению контроля задолженностей в лице со-

трудников поможет значительно улучшить финансовые показатели и решить проблему неустойчивого положения предприятия ООО «ТСК»

Для этого потребуется установить систему взыскания долгов, а именно:

Назначить сотрудника. Для начала необходимо назначить ответственного за контроль дебиторской и кредиторской задолженности сотрудника, который будет систематизировать и обобщать информацию, которая в последствии будет сформирована в отчет и донесена до руководства и бухгалтерии для принятия необходимых по ситуации мер. Целесообразней всего будет закрепить эти обязанности за бухгалтером ООО «ТСК».

Систематизация обязательств. Разработать внутреннюю систему мониторинга и отчетности дебиторской задолженности, сделать подробный календарь и регламент работы по долгам предприятия.

Данный отчет должен включать информацию о выставленных дебиторам и полученных от кредиторов счетах, время просрочки платежа по каждому из счетов, объемы сомнительной и безнадежной к взысканию дебиторской задолженности, кредитная история контрагента, уровень реальной стоимости дебиторской задолженности организации, а также соотношение между кредиторской и дебиторской задолженностью.

Так же необходимо внимательно проанализировать заключенные договора в части штрафов и сроков несвоевременной оплаты и вести таблицу, например, в программе Excel, где будет осуществляться учет всех оплат в срок по договорам и по каждому контрагенту.

Вести и проверять такой учет нужно, как минимум, раз в месяц. А в конце каждого месяца и квартала необходимо производить сверку расчетов с контрагентами в целях контроля дебиторской и кредиторской задолженности.

Поддерживать контакт с контрагентом. Для контроля дебиторской задолженности необходимо регулярно вести переговоры с должниками по телефону, а также электронной и бумажной почте, устанавливая им индивидуальный график

погашения задолженности, и при необходимости прекращать обслуживание клиента, выставлять претензии и обращаться в суд.

Факторинг. Далее в результате проведенных анализов и отчетов можно будет оценить эффективность внедрения системы факторинга на предприятии.

Контроль кредиторской задолженности. Точно так же, как необходимо систематизировать дебиторскую задолженность, необходимо навести порядок и в части задолженности предприятия ООО «ТСК» перед контрагентами, ведь от правильного учета и контроля дебиторской и кредиторской задолженности напрямую зависит структура актива и пассива бухгалтерского баланса организации, а также определение прибыли, которая подлежит налогообложению. После составленного отчета первостепенным мероприятием для снижения кредиторской является оплата таких задолженностей, как долги по заработной плате персоналу, а также задолженности по налогам и сборам.

2) Предприятию ООО «ТСК» необходимо ответственно подходить к выбору контрагентов и перед заключением договоров о предоставлении услуг изучать их финансовую отчетность, обращать внимание на коэффициенты платежеспособности компании, чтобы не допустить рост дебиторской задолженности предприятия.

Подтверждение деловой репутации и состоятельности контрагента является очень важным и ответственным этапом в заключении сделки. Если систематически игнорировать этот шаг, то предприятие ООО «ТСК» может попасть в неприятную ситуацию и не иметь возможности избежать налоговые санкции, и, например, получить отказ в вычете налога на добавленную стоимость.

Для осуществления мероприятия по внедрению внутреннего предварительного контроля платежеспособности и состоятельности контрагента необходимо выполнить ряд процедур.

Назначить сотрудника. Для проверки контрагента на недобросовестность необходимо наделить бухгалтера ООО «ТСК» данными полномочиями и обязанностями.

Кто попадает под проверку? Проверять необходимо всех контрагентов перед заключением любой сделки, однако особое внимание следует уделить сделкам с новыми партнерами, при заключении договора с предоплатой и иногородним контрагентам. Так же подозрения должны вызвать такие компании, у которых юридический адрес является массовым местом регистрации, предприятия, на которых постоянно меняются виды деятельности, фирмы, имеющие большие кредитные обязательства или крупные задолженности.

Систематизация проверки контрагентов. Прежде всего, перед заключением сделки с новым контрагентом, необходимо обратиться к сайту Главного управления по вопросам миграции МВД России, сайту Федеральной службы судебных приставов, сайту картотеки арбитражных дел, сайту единого федерального реестра сведений о фактах деятельности юридических лиц, чтобы выяснить, не находится ли контрагент на какой либо стадии банкротства, а также к сайту Федеральной налоговой службы (www.nalog.ru) и с помощью сервиса изучить: числится ли контрагент в ЕГРЮЛ, дата и место регистрации юридического адреса, информацию об уставном капитале, учредителях и внесении в реестр, коды ОКВЭД, и проверить его на наличие нарушений и обязательств. К нарушениям можно отнести: приостановка операций по счетам компании, регистрация по месту «массовой регистрации», в состав руководства входят дисквалифицированные лица, принятие решения в отношении контрагента об исключении его из ЕГРЮЛ, принятие решения в отношении контрагента о ликвидации уставного капитала и т.д.

На ряду с этим необходимо запрашивать у организации пакет документов, а именно копии страниц устава организации, выписка из ЕГРЮЛ, свидетельство о государственной регистрации и постановки на учет в налоговом органе и копии бухгалтерской отчетности, которую так же можно изучить в открытом доступе на сайте Росстата.

После получения необходимых документов, необходимо проводить анализ бухгалтерской отчетности контрагента, для того чтобы понять и оценить уровень

его платежеспособности и финансовой устойчивости, в последствии которых можно будет сделать вывод: заключать сделку с этим контрагентом, изменить условия сделки или вовсе воздержаться от сотрудничества.

Также стоит отметить, что сбор неформальной информации и личная встреча с сотрудником организации-контрагента могут внести важные особенности в формировании представления о предполагаемом партнере.

В результате мониторинга каждого контрагента необходимо формировать реестр полученных документов и проведенных отчетов, где будут систематизированы все полученные данные о каждом партнере компании отдельно, а в дальнейшем создать архив, где будут храниться полученные данные.

3) Все вышесказанное указывает на необходимость осуществления еще одного немаловажного мероприятия – получение дополнительной квалификации персонала компании, а именно, повышение квалификации сотрудника на должности бухгалтера, с целью повысить профессионально-качественный уровень работы предприятия и, в частности, способность управлять уровнем долговых обязательств ООО «ТСК», что в дальнейшем приведет к более продуктивной и слаженной работе с имеющимися заказчиками и привлечению новых, а следовательно, так же увеличит объемы продаж.

Существует несколько способов повысить навыки и квалификацию рядовому бухгалтеру, которые можно использовать для сотрудника на предприятии ООО «ТСК».

Периодика. Сюда включены главные печатные издания и онлайн-подписки для бухгалтеров, такие как подписки на журнал «Главная книга», «1С: ИТС», «Консультант Плюс», «ГАРАНТ» и многие другие, приобретение и чтение которых будет полезно сказываться на развитии компетентности и профессионализма бухгалтера ООО «ТСК».

Внутрифирменное обучение. На предприятии имеется сотрудник на должности главный бухгалтер, который обладает достаточно высоким уровнем знаний и опытом работы в сфере транспортной деятельности и не только. К тому же, у

внутрифирменного обучения есть свои плюсы, такие как уменьшение расходов ООО «ТСК», возможность контролировать процесс обучения, развитие корпоративного духа и т.д.

Курсы прохождения квалификации. Так же будет целесообразно решение об отправке бухгалтера ООО «ТСК» на обучение в Южно-Уральский Государственный Университет города Челябинска на программу повышения квалификации на курс «Бухгалтерский учет и налогообложение+1С:Бухгалтерия» длительностью 76 часов. В результате успешного прохождения которого выдается удостоверение о повышении квалификации.

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Проведем анализ дебиторской задолженности по срокам ее возникновения в качестве примера контроля дебиторской задолженности на предприятии ООО «ТСК», которую должен проводить ответственный за это мероприятие сотрудник.

Показатели такого анализа за 2018 год занесены в таблицу 3.1

Данный анализ покажет в каких областях необходимо приложить дополнительные усилия по возврату долгов.

Взвешенное старение счетов определено как разница между крайней границы срока возникновения и 30 днями отсрочки платежа, умноженная на удельный вес.

Таблица 3.1 – Анализ дебиторской задолженности по срокам ее погашения

Классификация дебиторов по сроку возникновения, дни	Сумма дебиторской задолженности, тыс.руб	Удельный вес,%	Взвешенное старение счетов, дни
0-30	20325	64,2%	-
30-60	6105	19,2%	5,76
60-90	3096	9,7%	5,82
90-120	1005	3,1%	2,79
120-150	753	2,3%	2,76
150-180	180	0,5%	0,75
180-360	175	0,5%	0,9
Итого	31639	100	18,78

Увеличение сроков оплаты задолженности от контрагентов в интервале 30-60 дней и от 60-90 дней составляет в среднем 6 дней, в интервале от 90-120 дней и 120-150 дней - 3 дня, а в интервале 150-180 и 180-360 приблизительно 1 день. Следовательно, из-за просроченной дебиторской задолженности, в 2018 году на предприятии ООО «ТСК» средний реальный срок оплаты счетов должниками превышает на 19 дней установленного срока в 30 дней.

Чтобы более детально рассмотреть какую сумму средств предприятие ООО «ТСК» в дальнейшем получит от дебиторов по имевшимся долгам, необходимо рассчитать вероятность безнадежных долгов дебиторов по срокам её возникновения.

Таблица 3.2 – Расчет безнадежных долгов

Классификация дебиторов по сроку возникновения, дни	Сумма дебиторской задолженности, тыс.руб	Вероятность безнадежных долгов	Сумма безнадежных долгов, тыс.руб	Реальная величина задолженности, тыс.руб
0-30	20325	0,02	406,5	19918,5
30-60	6105	0,03	183,15	5921,85
60-90	3096	0,03	92,88	2997,12
90-120	1005	0,06	60,3	944,7
120-150	753	0,09	67,77	685,23
150-180	180	0,10	18	162
180-360	175	0,30	52,5	122,5
Итого	31639	0,60	881,1	30751,9

Данный расчет показал, что предприятие ООО «ТСК» не получит 881.1 тыс. руб., или 3% от общей суммы дебиторской задолженности и именно на эту сумму должен быть сформирован резерв по сомнительным долгам.

Согласно НК РФ, ч.2 ст.266 «Расходы на формирование резервов по сомнительным долгам» п.4, методика и сумма формирования резерва выглядит следующим образом:

1) по сомнительным долгам свыше 90 дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма задолженности

2) по сомнительным долгам со сроком возникновения 45-90(включительно) дней в сумму резерва включается 50% выявленной задолженности;

3) по сомнительным долгам со сроком возникновения до 45 дней выявленная задолженность не увеличивает сумму создаваемого резерва.

При этом, сумма созданного резерва не может превышать 10% от выручки без НДС отчетного периода и данный резерв может быть использован только на покрытие убытков от безнадежных долгов.

Соответственно, реальная величина дебиторской задолженности предприятия ООО «ТСК» на 2018 год составляет 30 751,9 тыс.руб.

В результате проведение такого рода анализа становится очевидно, что предприятию ООО «ТСК» необходимо принять меры по снижению дебиторской задолженности. Данные меры называется операциями факторинга, что означает продажу дебиторской задолженности.

Процедура факторинга имеет большое значения для малых и средних предприятий, так как дает им возможность сохранить и приумножить объем продаж, что обеспечивает предприятию финансовую устойчивость и эффективность финансово-хозяйственной деятельности.

Суть факторинга заключается в том, что он является одним из вариантов привлечения краткосрочного финансирования, при котором между кредитором и дебитором выступает посредник в лице кредитной организации. Предметом факторинговых операций служит приобретение срочных обязательств клиентов, отсрочка по которым, не превышает полгода.

Целью факторинговой операции служит устранение риска в процессе кредитных операций. Данная процедура решает проблемы между поставщиками и покупателями в части срока платежей и придает их отношениям большую устойчивость.

Так как на предприятии ООО «ТСК» дебиторская задолженность занимает большую часть оборотных средств, то процедура факторинга обеспечит получение денежных средств по данной задолженности. Этот шаг положительно повлия-

ет на динамику развития предприятия и способствует улучшению его финансового состояния.

Для начала осуществления антикризисных мер в отношении дебиторской задолженности необходимо заключить договор факторинга. Реальная сумма дебиторской задолженности составляет 30751,9 тыс. руб.

Допустим, предприятие ООО «ТСК» переуступит платежные требования на $\frac{1}{2}$ от общей суммы дебиторской задолженности, что составит 15 400 тыс.руб.

При заключении договора ООО «ТСК» понесет расходы, связанные с оплатой услуг факторинговой компании. Предприятие ООО «ТСК» является клиентом АО «Альфа-Банк», имеет расчетный счет в данном банке, использует зарплатный проект и пользуется многими другими услугами банка на протяжении 2 лет. Стоимость факторингового продукта в АО «Альфа-Банк» составляет 18% годовых.

Плата за факторинг в процентном выражении рассчитывается по формуле 3.1

$$P_{fn} = \frac{PK * CP}{T} \quad (3.1)$$

где P_{fn} -стоимость факторинга, %

PK -стоимость кредитных ресурсов, %

T -количество дней в году, дни.

Необходимо так же рассчитать средний срок оборачиваемости дебиторской задолженности, который рассчитывается по формуле 3.2:

$$CP = T * \frac{ДЗ_{cp}}{\text{выручка}} \quad (3.2)$$

где CP -средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности

$ДЗ_{cp}$ - средний остаток дебиторской задолженности

T -количество дней исследуемого периода

Средний остаток дебиторской задолженности рассчитаем по формуле 3.3.

$$ДЗ_{cp} = \frac{0,5*ДЗ_1+ДЗ_2+ДЗ_3+...0,5*ДЗ_n}{n-1} \quad (3.3)$$

где $ДЗ_1...ДЗ_n$ - остаток дебиторской задолженности на первое число периода
 n - количество периодов.

Соответственно, произведем расчет по указанным формулам 3.1, 3.2, 3.3:

$$ДЗ_{cp} = \frac{0,5*31639+48132+0,5*47682}{3-1} = 43896,25 \text{ тыс.руб};$$

$$СР = 360 * \frac{43896,25}{108204} = 146 \text{ дней};$$

$$П_{fn} = \frac{18*146}{360} = 7\%.$$

Плата за факторинг в стоимостном выражении будет рассчитана по формуле 3.4:

$$П_{fc} = СД * П_{fn} \quad (3.4)$$

где $П_{fc}$ - стоимость факторинга, руб.

$СД$ - сумма факторинговой сделки, руб.

$$П_{fc} = 15400 * 0,07 = 1078 \text{ тыс.руб.}$$

Данную сумму предприятие ООО «ТСК» должно выплатить АО «Альфа-Банк» за предоставление денежных средств от переуступленных прав по дебиторской задолженности.

Но также стоит отметить, что помимо процента на полученное финансирование, в оплату услуг так же входит комиссионное вознаграждение, которое рассчитывается по формуле 3.5.

$$K = CD * CK \quad (3.5)$$

где K -размер комиссионного вознаграждения

CK -ставка комиссии, %

Фиксированная ставка комиссии в России обычно составляет от 1,5-2,5% от суммы счета-фактуры, допустим, возьмем максимальную ставку равную 2,5%:

$$K = 15400 * 2,5\% = 385 \text{ тыс.руб.}$$

Исходя из полученных данных посчитаем общую сумму затрат (Z) по факторинговым операциям:

$$Z = 385 + 1078 = 1463 \text{ тыс.руб.}$$

Соответственно, сумма денежных средств (C), которые поступят на расчетный счет предприятия ООО «ТСК» от АО «Альфа-Банк», при проведении операции факторинга составит:

$$C = 15400 - 1463 = 13937 \text{ тыс.руб.}$$

Теперь можно рассчитать изменение дебиторской задолженности с помощью формулы 3.3:

$$ДЗ_{cp} = \frac{0,5 * 31639 + 48132 + 0,5 * 47682}{3-1} = 43896,25 \text{ тыс.руб.};$$

$$ДЗ_{cp}^1 = \frac{0,5 * (31639 - 13937) + 48132 + 0,5 * 47682}{3-1} = 40412 \text{ тыс.руб.};$$

$$\Delta ДЗ_{cp} = 43896,25 - 40412 = 3484,25 \text{ тыс.руб.}$$

Дебиторская задолженность в результате факторинговой операции в среднем сократилась на 3 484,25 тыс.руб.

Необходимо так же рассчитать коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности $K_{одз}$ по формуле 3.6:

$$K_{одз} = \frac{\text{выручка от реализации}}{\text{средняя величина дебиторской задолженности}} \quad (3.6)$$

$$K_{одз} = \frac{108204}{31639} = 3,4 \text{ раза};$$

$$K_{одз} = \frac{108204}{31639-15400} = 6,6 \text{ раз.}$$

Далее рассчитаем период оборота ($T_{об}$) дебиторской задолженности в днях по формуле 3.7:

$$T_{об} = \frac{T_{пер}}{K_{одз}} \quad (3.7)$$

$$T_{об1} = \frac{360}{3,4} = 105,8 \text{ дней};$$

$$T_{об2} = \frac{360}{6,6} = 54,5 \text{ дня};$$

$$\Delta T_{об} = 105,8 - 54,5 = 51,3 \text{ дня.}$$

Для наглядности динамики изменения дебиторской задолженности ниже представлены рисунки 3.1 и 3.2:

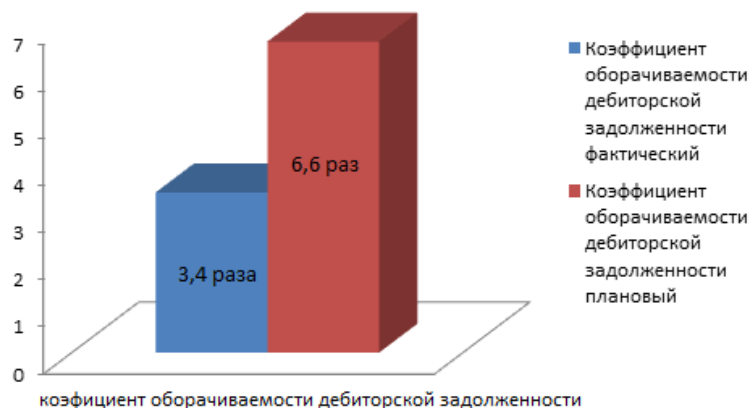


Рисунок 3.1 – Динамика изменения коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности

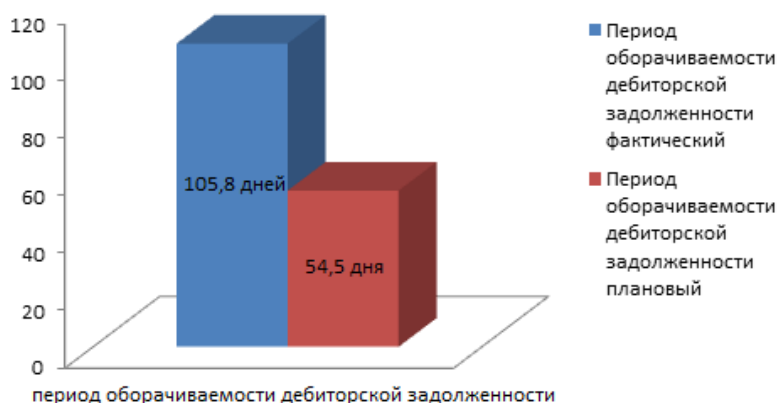


Рисунок 3.2 – Динамика изменения периода оборачиваемости дебиторской задолженности

Полученную, в результате операции факторинга сумму денежных средств предприятие ООО «ТСК» может использовать с целью повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, с целью увеличения финансовой устойчивости и независимости предприятия в будущем. Об этом свидетельствуют показатели периода оборачиваемости дебиторской задолженности и коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, которые показывают положительную динамику предприятия ООО «ТСК».

Стоит так же отметить, что данные меры окажут положительное влияние не только на снижение дебиторской задолженности, но и на все финансовые коэффициенты в целом, что в дальнейшей перспективе выведет предприятие ООО «ТСК» на высокий уровень и данное предприятие можно будет назвать надежным и финансово устойчивым. Так как проведение подобных мероприятий позволит предприятию ООО «ТСК» повысить долю денежных средств и ускорить оборачиваемость денежных средств, тем самым улучшить финансовые коэффициенты и, соответственно, финансовое положение предприятия до необходимого уровня.

Выводы по главе три

Мною были предложены рекомендации по улучшению финансовых коэффициентов анализа финансовой отчетности и финансового положения компании в целом, а именно: ввести систему контроля, систематизации и мониторинга дебиторской и кредиторской задолженности компании, которые оказывают большое влияние на структуру актива и пассива баланса, формирование прибыли, поддающуюся налогообложению и формируют представление о финансовой устойчивости предприятия и его состоятельности, соответственно с предыдущим пунктом внедрить современные формы обучения и получения дополнительной квалификации персонала компании и, аналогично, с предыдущими рекомендациями тщательнее выбирать контрагентов для дальнейшего сотрудничества.

По результатам практического и теоретического изучения данных рекомендаций, компания снизила дебиторскую и кредиторскую задолженность, что влечет за собой улучшение финансовых коэффициентов анализа финансовой отчетности, за счет внедрения системы факторинга на предприятие ООО «ТСК».

Результаты внедрения разработанных мною рекомендаций имеют практический интерес и положительную тенденцию развития финансово-хозяйственной деятельности предприятия и имеют место существовать не только в теории, но и на практике.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ финансовой отчетности проводился на основании Формы №1 «Бухгалтерский баланс» и Формы №2 «Отчет о финансовых результатах» и приложений к ним, и показал, что у предприятия есть положительная, но незначительная тенденция развития и улучшения финансового состояния. У предприятия имеются проблемы с высоким уровнем дебиторской и кредиторской задолженности в части актива и пассива баланса, из чего вытекает низкий уровень финансовой устойчивости компании.

Несмотря на то, что ООО «ТСК» является относительно молодым предприятием на рынке и постепенно развиваясь, имеет невысокую, но положительную тенденцию, существует большой риск банкротства и в последствии ликвидации предприятия.

Чтобы не допустить кризисного состояния на предприятии, были предложены рекомендации по улучшению финансовых показателей, и соответственно, финансовой устойчивости предприятия, а именно: внедрение мониторинга кредиторской и дебиторской задолженности, внедрение современной формы обучения персонала и аналогично с предыдущими методами, рекомендация тщательнее выбирать контрагентов для дальнейшего сотрудничества.

Для осуществления мониторинга кредиторской и дебиторской задолженности было предложено внедрить систему взыскания долгов, которая включала в себя разработку внутреннего контроля. Так же необходимо было сделать полный календарь и регламент работы по долгам предприятия, за разработку которого отвечал назначенный сотрудник.

Внедрение современной формы обучения на предприятии предлагалось осуществить с помощью периодики, внутрифирменного обучения и курсов повышения квалификации.

Для проверки партнеров на их добросовестность было предложено ввести систему внутреннего контроля предварительной оценки контрагентов. Данная си-

стема включала в себя проверку уставных документов организаций, проверка на наличие штрафов и нарушений, оценка платежеспособности организации и сбор неформальной информации по проверяемому контрагенту.

Чтобы оценить эффективность предложенных мероприятий, сначала был проведен анализ дебиторской задолженности по срокам ее погашения и расчет безнадежных долгов. Данный расчет показал, что предприятие ООО «ТСК» не получит 881.1 тыс. руб., или 3% от общей суммы дебиторской задолженности и именно на эту сумму должен быть сформирован резерв по сомнительным долгам. На фоне результатов проведенного анализа было предложено воспользоваться услугой факторинга, которая заключалась в продаже дебиторской задолженности кредитной организации. Общая сумма затрат по факторинговой операции составила 1463 тыс.руб., а сумма, которую предприятие ООО «ТСК» получит на расчетный счет от АО «Альфа-Банк» при проведении операции факторинга составит 13937 тыс. руб. Таким образом, дебиторская задолженность в результате данной операции сократится на 3 484,25 тыс. руб. Аналогичную положительную тенденцию при проведении данной операции имеют показатели периода оборачиваемости дебиторской задолженности и коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Так, период оборачиваемости дебиторской задолженности сократился на 51,5 %, а коэффициент оборачиваемости вырос почти в 2 раза и по плановым показателям составил 6,6 раз.

В результате проведенного анализа были сделаны выводы о том, что внедрение на предприятие ООО «ТСК» системы факторинга пойдет на пользу не только в части снижения дебиторской задолженности, но и в целом улучшит финансовые показатели предприятия, позволит повысить долю денежных средств и ускорить оборачиваемость денежных средств, что в будущем скажется на развитии финансово-хозяйственной деятельности предприятия и выведет его на должный уровень.

Перечисленные рекомендации доведены до сведения руководства и бухгалтерии предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: Федер. закон от 6.12.2011 г. № 402-ФЗ по сост. на 23.05.2016 г.: принят Гос. Думой 22.11.2011 г.: одобр. Советом Федерации 29.11.2011 г. // СПС «КонсультантПлюс»
- 2 План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению (утв. Приказом Минфина России №94н от 31.10.2000) [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс»
- 3 Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) [Электронный ресурс]: Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 №43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018)// СПС «КонсультантПлюс»
- 4 Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) [Электронный ресурс]: Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 № 32н (ред. от 06.04.2015)// СПС «КонсультантПлюс»
- 5 Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99) [Электронный ресурс]: Приказ от 6 мая 1999г. №33н // СПС «КонсультантПлюс»
- 6 Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) [Электронный ресурс]: приложение № 1 к приказу М-ва финансов РФ от 06.10.2008 г. № 106н // СПС «КонсультантПлюс»
- 7 Российская Федерация. Законы. Налоговый кодекс Российской Федерации [Текст]: (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. От 03.04.2017) (с изм. И доп., вступ. В силу с 04.05.2017), Глава 26.2. Глава 26.3. Глава 28. ст.266 /Российская Федерация. Законы; Ассоц.авт. и изд. «Тандем». -М.: ЭКМОС, 2001. -136 с.
- 8 А.Е. Шевелев. Финансовая отчетность, учебное пособие по направлению 380100 «Экономика» и специальности 080109 «Бухгалтерский учет анализ и аудит» А.Е. Шевелев, М.В. Шикунов; Юж. -Урал. Гос. Ун-т, Каф. Бухгалтерский учет и финансы; ЮУрГУ-Челябинск: Издательский Центр ЮУрГУ, 2013. -33 с. электронная версия
- 9 Абрютин, М. С. Финансовый анализ / М. С. Абрютин. М.: Дело и сервис, 2015. 192 с. 2.

- 10 Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Е. В. Смирнова, В. М. Воронина, О. В. Федорищева, И. Ю. Цыганова. — Оренбург: ОГУ, 2015. — 212 с.
- 11 Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / автор-составитель М. Ф. Тяпкина. — Иркутск: Иркутский ГАУ, 2019. — 117 с.
- 12 Андреева, Т. В. Основы бухгалтерского учета и формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебное пособие / Т. В. Андреева. — 3-е изд., доп. — Москва: ФЛИНТА, 2019. — 176 с.
- 13 Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т.Б.Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2018. -224 с.
- 14 Бондина, Н. Н. Теория экономического анализа: учебное пособие / Н. Н. Бондина. — Пенза: ПГАУ, 2018. — 205 с.
- 15 Бухгалтерский учет: учебное пособие / составитель И. А. Малкова. — Вологда: ВГМХА им. Н.В. Верещагина, 2018. — 41 с.
- 16 Видищева, Р. С. Развитие методических основ инвестиционной привлекательности хозяйствующего субъекта на базе финансового анализа: учебное пособие / Р. С. Видищева. — 2-е изд. — Москва: ФЛИНТА, 2018. — 99 с.
- 17 Волков, Д. Л. Финансовый учет: учебник / Д. Л. Волков, Л. Ю., Н. Е. — 2-е изд. — Санкт-Петербург: СПбГУ, 2016. — 520 с.
- 18 Галиев, Ж. К. Корпоративный финансовый учет: учебник / Ж. К. Галиев, Н. В. Галиева. — Москва: МИСИС, 2019. — 192 с.
- 19 Гребнев, Г. Д. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Г. Д. Гребнев. — Оренбург: ОГУ, 2017. — 302 с.
- 20 Гринь, М. Г. Бухгалтерский финансовый учет: учебное пособие / М. Г. Гринь. — Брянск: Брянский ГАУ, 2017. — 308 с.
- 21 Гринь, М. Г. Учет и анализ (финансовый учет, управленческий учет, финансовый анализ): учебное пособие / М. Г. Гринь. — Брянск: Брянский ГАУ, 2017. — 424 с.
- 22 Ендовицкий Д.А., Бочарова И.В. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика. / учебно-практическое пособие. - М.: Кнорус, 2005. – 354 с.

- 23 Зылёва, Н. В. Финансовый и управленческий учет: учебное пособие / Н. В. Зылёва, Ш. И. Алибеков. — Тюмень: ТюмГУ, 2018. — 44 с.
- 24 Илышева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности: учебник / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. — Москва: Финансы и статистика, 2015. — 368 с.
- 25 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий: учебно-методическое пособие / С. Г. Ханмагомедов, П. И. Алиева, М. М. Джамалдиева [и др.]. — Махачкала: ДагГАУ имени М.М.Джамбулатова, 2020. — 77 с.
- 26 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебно-методическое пособие / С. Г. Ханмагомедов, О. Ю. Алиева, М. М. Джамалдиева, Р. И. Салихов. — Махачкала: ДагГАУ имени М.М.Джамбулатова, 2015. — 66 с.
- 27 Коренкова, С. И. Финансовый анализ: учебное пособие / С. И. Коренкова, Д. Л. Скипин, Ю. А. Юхтанова. — Тюмень: ТюмГУ, 2015. — 360 с.
- 28 Коробейников, Д. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Д. А. Коробейников. — 2-е изд. — Волгоград: Волгоградский ГАУ, 2018. — 88 с.
- 29 Косова, Л. Н. Методы стратегического анализа хозяйственной деятельности организации: 2019-08-23 / Л. Н. Косова. — Москва: РГУП, 2018. — 80 с.
- 30 Косолапова, М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М. В. Косолапова, В. А. Свободин. — Москва: Дашков и К, 2016. — 248 с.
- 31 Крылов, С. И. Финансовый анализ: учебное пособие / С. И. Крылов. — Екатеринбург: УрФУ, 2016. — 160 с.
- 32 Лещева, М. Г. Анализ финансовой отчетности организаций АПК: учебное пособие / М. Г. Лещева. — Санкт-Петербург: Лань, 2019. — 260 с. Каплюк, Т.С. Финансовый анализ / Т.С.Каплюк. -М.: Экзамен, 2018-451с.
- 33 Литовченко, В. П. Финансовый анализ: учебное пособие / В. П. Литовченко. — 2-е изд. — Москва: Дашков и К, 2018. — 136 с.

- 34 Лукаш, Ю. А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения: учебное пособие / Ю. А. Лукаш. — 2-е изд., стер. — Москва: ФЛИНТА, 2017. — 279 с.
- 35 Мелихова, Л. А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Л. А. Мелихова, И. А. Пономарченко. — Волгоград: Волгоградский ГАУ, 2015. — 128 с.
- 36 Основы анализа бухгалтерской отчетности: методические указания / составитель Е. В. Королева. — пос. Караваево: КГСХА, 2018. — 46 с.
- 37 Пятова, О. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: методические указания / О. Ф. Пятова. — Самара: СамГАУ, 2019. — 32 с.
- 38 Романова, Т. В. Практикум по комплексному экономическому анализу хозяйственной деятельности: учебное пособие / Т. В. Романова, Т. В. Андреева. — 2-е изд. — Москва: ФЛИНТА, 2016. — 290 с.
- 39 Руф, Ю. Н. Учет и анализ банкротств: учебное пособие / Ю. Н. Руф, С. И. Коренкова. — Тюмень: ТюмГУ, 2019. — 40 с.
- 40 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / Г. В. Савицкая. — Минск: РИПО, 2019. — 373 с.
- 41 Сидорова, Е. Ю. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий: учебное пособие / Е. Ю. Сидорова, Н. В. Ломоносова. — Москва: МИСИС, 2018.
- 42 Таюрская, Е. И. Бухгалтерский учет и анализ: порядок формирования показателей финансовых результатов организации: учебное пособие / Е. И. Таюрская. — Москва: МИСИС, 2015. — 63 с.
- 43 Тюленева, Т. А. Учет и анализ банкротств: учебное пособие / Т. А. Тюленева. — Кемерово: КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2017. — 183 с.
- 44 Финансовый анализ: учебное пособие / составитель Е. В. Королева. — 2-е изд. — пос. Караваево: КГСХА, 2017. — 91 с.

- 45 Шебукова, А. С. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А. С. Шебукова. — Кемерово: КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2016. — 112 с.
- 46 Экономика предприятия: учебное пособие / Р. М. Котов, Л. В. Менх, Е. Е. Румянцева, И. К. Куприна. — Кемерово: КемГУ, 2018. — 150 с.
- 47 Юзов, О. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий: учебное пособие / О. В. Юзов, Т. М. Петракова. — Москва: МИСИС, 2015. — 90 с.
- 48 Баранова В. Е. Критерии оценки кредитоспособности предприятия // Economics. 2018. №6 (38). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/kriterii-otsenki-kreditosposobnosti-predpriyatiya> (дата обращения: 18.06.2020).
- 49 Куликов Н.И., Ковешникова А.Д. Оценка уровня кредитоспособности предприятия в современных условиях // Российское предпринимательство. — 2018. — Том 19. — № 8. — С. 2233-2246. — doi: 10.18334/rp.19.8.39273
- 50 Федотова М.А. Сравнительный анализ методик оценки кредитоспособности заемщика // Вестник Самарского государственного экономического университета. — 2010. — С. 215-218.