

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

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

_____ Т.И. Гусева
_____ 2017 г.

Комплексная оценка финансового состояния предприятия ООО «Трек-
авто»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.03.01.2017.351.ПЗ ВКР

Руководитель работы
к.э.н., доцент

_____ Н.В. Некрасова
_____ 2017 г.

Автор работы
студент группы ФСЭиП-402

_____ А.А. Бородкина
_____ 2017 г.

Нормоконтролер
к.э.н., доцент

_____ И.И. Турсукова
_____ 2017 г.

Златоуст 2017

АННОТАЦИЯ

Бородкина А.А. Комплексная оценка финансового состояния предприятия ООО «Трек-авто». - Златоуст: филиал ЮУрГУ, ФСЭиП-402, 2017, 81 с., 12 ил., 37 табл., библиогр. список - 51 найм., 3 приложения.

Выпускная квалификационная работа посвящена теоретическим и практическим аспектам комплексной оценки финансового состояния предприятия, и включает в себя две главы.

В первой главе рассматриваются теоретические и методические основы финансового состояния предприятия. В частности, сущность, цель и задачи комплексной оценки финансового состояния. Особое внимание уделяется методике комплексной оценки финансового состояния предприятия.

Во второй главе рассматривается финансово-экономическая характеристика ООО «Трек-авто», дается рейтинговая и бальная оценки финансового состояния предприятия. Разрабатываются мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия «Трек-авто».

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	8
1.1 Сущность, цель и задачи комплексной оценки финансового состояния предприятия.....	8
1.2 Методика комплексной оценки финансового состояния предприятия.....	15
1.3 Основные направления улучшения финансового состояния предприятия.....	23
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «ТРЕК-АВТО».....	30
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Трек-авто»..	30
2.2 Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия.....	46
2.3 Балльная оценка финансового состояния предприятия.....	50
2.4 Основные пути улучшения финансового состояния предприятия...	54
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	69
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	72
ПРИЛОЖЕНИЕ А – Показатели ликвидности и платежеспособности предприятия.....	76
ПРИЛОЖЕНИЕ Б – Расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости.....	77
ПРИЛОЖЕНИЕ В – Расчет показателей деловой активности предприятия...	78

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность выбранной темы обусловлена тем, что результаты комплексной оценки финансового состояния предприятия необходимы менеджменту, собственнику, кредитующей организации для принятия обоснованных управленческих решений. В условиях возрастающей конкуренции своевременная оценка финансового состояния предприятия является дополнительным фактором конкурентоспособности. Благополучное финансовое состояние предприятия – это важное условие его непрерывного и эффективного функционирования. Для его достижения необходимо обеспечить постоянную платежеспособность субъекта, высокую ликвидность его баланса, финансовую независимость и высокую результативность хозяйствования. Цель оценки состоит не только в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но также и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение.

Таким образом, если работа по комплексной оценке построена грамотно, то предприятие способно быстро отреагировать на возможные негативные обстоятельства. Именно это и обуславливает актуальность выбранной тематики исследования.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является предприятие ООО «Трек-авто», которое специализируется на предоставлении услуг в сфере транспорта.

Предметом исследования является комплексная оценка финансового состояния предприятия.

Цель работы – на основе проведенной комплексной оценки выработать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Трек-авто».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие **задачи**:

1) Изучить теоретические и методические основы комплексной оценки финансового состояния предприятия.

2) Рассмотреть методику комплексной оценки финансового состояния предприятия.

3) Провести рейтинговую и бальную оценки финансового состояния предприятия ООО «Трек-авто».

4) Разработать рекомендации по решению проблем улучшения финансового состояния предприятия и рассчитать экономический эффект от их внедрения.

Методическую базу исследования составляют методы оценки финансового состояния: рейтинговая и бальная оценки; методы, приемы и инструменты математической статистики: сбор и группировка статистических данных; анализ рядов динамики; коэффициентный метод, методика анализа показателей финансового состояния.

Информационной базой являлись нормативные и законодательные акты РФ, разработки отечественных и зарубежных специалистов в области финансового менеджмента, учебники по финансам, финансовому менеджменту, экономическому анализу, экономике предприятий, монографии и научные статьи в периодических изданиях, а также финансовая отчетность ООО «Трек-Авто».

Исследованием проблем комплексной оценки финансового состояния на предприятиях занимаются отечественные ученые-экономисты, такие как М.И. Баканов, Л.Е. Басовский, Л.Т. Гиляровская, С.А. Жданов, А.М. Ковалева, С.А. Котляров, Н.Н. Кондраков, О.Н. Лихачева, С.А. Николаева, Г.Б. Поляк, Т.В. Савицкая, Л.Т. Скалай, М.Г. Трубочкина, А.Д. Шеремет и другие специалисты, труды которых были изучены при подготовке работы.

Выпускная квалификационная работы состоит из двух глав.

В первой главе рассматриваются теоретические и методические основы финансового состояния предприятия. В частности, сущность, цель и задачи комплексной оценки финансового состояния. Особое внимание уделяется методике комплексной оценки финансового состояния предприятия.

Во второй главе дается организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «Трек-авто», проводится

рейтинговая и бальная оценки финансового состояния предприятия, разрабатываются мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия «Трек-авто», приводится прогнозная оценка эффекта от их внедрения.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность, цель и задачи комплексной оценки финансового состояния предприятия

Современные условия рыночной экономики требуют от предприятий различных форм собственности высокой конкурентоспособности производимой продукции или оказываемых услуг, эффективности управления и использования самых новейших, высокотехнологичных технологий. Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является оценка его финансового состояния. Оценка финансового состояния предприятия играет важнейшую роль в улучшении его деятельности. Используя данные, приведенные в официальном оценочном отчете, можно выработать новую стратегию развития предприятия, обосновать различные управленческие решения и инвестиционные планы. Комплексная оценка финансовой деятельности помогает подкорректировать производственные показатели предприятия, изменить управленческий состав предприятия и стратегию развития всех подразделений.

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. Хорошие показатели финансовых достижений являются основой надежности и деловой активности любого предприятия, вне зависимости от его сферы деятельности и формы собственности. Оценка финансового состояния предприятия позволяет определить потенциал делового сотрудничества и перспективы партнерства с объектом оценки.

Ведущие экономисты в области экономического анализа и финансового менеджмента большое место уделяют в своих исследованиях изучению финансового состояния предприятия, однако подходят к определению экономического содержания данного понятия в различных аспектах и с разной степенью детализации (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Раскрытие понятия «финансовое состояние»

Автор	Определение
И.А. Лысенко [33]	способность организации финансировать свою деятельность
Г.Б. Поляк [44]	характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью организации погашать свои обязательства в срок и в полном объеме, а также другими факторами
И.В. Иванов, В.В. Баранов [20]	характеристика размещения средств организации и их динамика в процессе воспроизводства, отражающая также способность организации к дальнейшему развитию
Л. Сосненко[40]	составная часть экономического потенциала организации, отражающая финансовые результаты его деятельности. Под экономическим потенциалом понимается способность предприятия достигать поставленные перед ним цели, используя имеющиеся у него материальные, трудовые и финансовые ресурсы
М.Н. Крейнина[29]	экономическая категория, которая характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью
М.Н. Романовский [38]	результат системы отношений, возникающих в процессе кругооборота средств субъекта хозяйствования, а также источников этих средств, характеризующий на определенную дату наличие различных активов, размеры обязательств, способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться в изменяющейся внешней среде, текущую и будущую возможность удовлетворять требования кредиторов, а также его инвестиционную привлекательность. Финансовое состояние хозяйствующего субъекта выражается в соотношении структуры его активов и пассивов, т.е. средств предприятия и их источников

Помимо этого, существует учетно-аналитический подход к определению финансового состояния как совокупности показателей финансовой отчетности предприятия. Под оценкой финансового состояния подразумевают часть финансового анализа, характеризующуюся определенной совокупностью показателей, отраженных в балансе по состоянию на определенную дату (начало и конец квартала, полугодия, девяти месяцев, года) как остатки по конкретным счетам или комплексу счетов бухгалтерского учета. Финансовое состояние предприятия характеризует в самом общем виде изменения в размещении средств и источниках их покрытия (собственных или заемных) на конец периода по сравнению с их началом [7,с. 215].

Исходя из этого, обобщив разные определения, в данной работе предлагаем понимать под финансовым состоянием предприятия способность объекта полностью обеспечивать свою деятельность финансовыми ресурсами. Оборотов предприятия должно хватать для нормального функционирования предприятия и для эффективных финансовых взаимоотношений с другими физическими и юридическими лицами. Финансовая устойчивость должна гарантировать платежеспособность предприятия перед сторонними компаниями, партнерами и собственными сотрудниками.

Оценка финансового состояния предприятия не равнозначна его анализу. Анализ является лишь основой, хотя и необходимой, для проведения оценки финансового состояния. Оценка включает рассмотрение каждого показателя, полученного в результате анализа, с точки зрения соответствия его уровня нормальному для данного предприятия уровню; факторов, повлиявших на величину показателя, и возможных его изменений при изменении того или иного фактора; необходимой величины показателя на перспективу и способов достижения этой величины; взаимозависимости показателей финансового состояния и обеспечения целенаправленности их системы для правильной ориентации специалистов предприятия в методах улучшения финансового состояния [5, с. 144].

Под оценкой понимается аналитическая процедура, связанная с выявлением размера и динамики отклонений анализируемых показателей, отражающих состояние хозяйственной деятельности, от базовых значений критериев [37, с. 165].

Раскрытие понятия «комплексная оценка финансового состояния» с точки зрения разных авторов представлено в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Раскрытие понятия «комплексная оценка финансового состояния»

Автор	Определение
А.А. Володина[41]	процесс, который имеет своей целью оценку текущего и прошлого финансового положения и результатов деятельности предприятия, при этом первоочередной целью является определение оценок и предсказаний относительно будущих условий и деятельности предприятия

Окончание таблицы 1.2

Автор	Определение
Л.С. Васильева, М.В. Петровская[13]	комплексное изучение результатов хозяйственной деятельности, в первую очередь, рентабельности
В.Л. Быкадоров и П.Д. Алексеев [12]	способ, позволяющий раскрыть финансовое благополучие и динамику развития хозяйствующего субъекта
А.Н. Жилкина[19]	рассмотрение каждого показателя, полученного в результате финансового анализа, с точки зрения соответствия его фактического уровня нормальному для выбранного предприятия уровню, идентификация факторов, повлиявших на величину показателя, определение необходимой величины показателя на перспективу и способов ее достижения
М.Н. Крейнина[29]	процедура, которая в современных российских условиях представляется только как неотъемлемая часть успешного бизнеса, поскольку от качества анализа и диагностики экономического состояния компания, определения стратегии развития зависит успех деятельности

Таким образом, обобщив разные определения, в данной работе предлагаем понимать под комплексной оценкой финансового состояния комплексное системное изучение финансового состояния предприятия и факторов на него влияющих, и прогнозирование уровня доходности капитала предприятия. На основе оценки может быть разработан обоснованный, подкрепленный достоверными сведениями бизнес план, с помощью которого можно не только определить оптимальное направление развития компании, но и взять кредит под бизнес в банке.

Сущность комплексной оценки финансового состояния заключается в том, что она предполагает определение экономического потенциала предприятия, что дает возможность обеспечить идентификацию его места в экономической среде. Оценка имущественного и финансово-экономического состояния предприятия создает необходимую информационную базу для принятия управленческих и финансовых решений в отношении проблемных вопросов и привлечение или осуществление инвестиций. Также комплексная оценка дает возможность выявить проблемные аспекты деятельности предприятия и выяснить причины, которые их обусловили, однако на его основе очень сложно сделать детальные выводы о финансовом состоянии предприятия в целом [5, с. 185].

Комплексная оценка финансового состояния предприятия нужна для определения основных факторов влияющих на его развитие. Факторы могут помогать предприятию, либо мешать ему, в любом случае, информация о них будет крайне полезной. Также процедура оценки помогает спрогнозировать дальнейшее развитие предприятие и его вероятную успешность в ближайшее время.

Определяя цели комплексной оценки финансового состояния предприятия, следует помнить, что любой собственник, в первую очередь, заинтересован в производстве хорошей продукции и увеличении стоимости своих активов. С улучшением деятельности предприятия и повышением ее производительности на рынке выше ценят ее продукцию, трендовые показатели или услуги.

Цель, задачи, функции и источники информации комплексной оценки финансового состояния представлены в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Цель, задачи, функции и источники информации комплексной оценки финансового состояния

Элементы комплексной оценки	Характеристики
Цель комплексной оценки финансового состояния	определение основных факторов, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость предприятия, а также, в целях прогнозирования тенденций роста и стратегического планирования бизнеса
Задачи комплексной оценки финансового состояния	<ul style="list-style-type: none"> - своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования; - выявление резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости; - разработка конкретных рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия; - прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов
Функции комплексной оценки финансового состояния	<ul style="list-style-type: none"> - объективная оценка финансового состояния, финансовых результатов, эффективности и деловой активности анализируемого предприятия; - выявление факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов;

Окончаниетаблицы 1.3

Элементы методики комплексной оценки	Характеристики
	<ul style="list-style-type: none"> - подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов; - выявление и мобилизация резервов улучшения финансового состояния и финансовых результатов, повышения эффективности всей хозяйственной деятельности
Источники информации комплексной оценки финансового состояния	<ul style="list-style-type: none"> - стандартные формы бухгалтерской отчетности: бухгалтерский баланс; расшифровка отдельных показателей бухгалтерского баланса; отчет о финансовых результатах; - дополнительные данные: отчет об изменении капитала; отчет о движении денежных средств; приложения к бухгалтерскому балансу; отчет о целевом использовании полученных средств; аудиторское заключение

Комплексная оценка финансового состояния предприятия производится на основе анализа системы следующих показателей, основные характеристики которых представлены в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Основные характеристики комплексной оценки финансового состояния предприятия

Показатель	Характеристика
Платежеспособность	способность организации рассчитаться по платежам за свои основные и оборотные фонды за счет нормальных источников финансирования для обеспечения процесса непрерывного производства. Оценивается платежеспособность через анализ финансовой устойчивости
Кредитоспособность	способность организации погасить все свои обязательства в установленные сроки. Для этого все обязательства организации группируются по срокам их наступления и изыскиваются активы (с аналогичными сроками превращения в деньги) для их погашения. Оценивается кредитоспособность посредством анализа активов баланса по степени ликвидности и пассивов по степени срочности обязательств
Вероятность банкротства	анализируется достаточность имеющихся денежных средств и материальных оборотных средств для погашения краткосрочных обязательств. Благоприятно на снижение вероятности банкротства влияет рост денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, запасов и НДС, а также уменьшение краткосрочных обязательств.
Финансовая устойчивость	определенное состояние счетов организации, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Знание предельных границ изменения источников средств для покрытия вложений капитала в основные фонды или производственные запасы позволяет генерировать такие направления хозяйственных операций, которые ведут к улучшению финансового состояния организации, к повышению его устойчивости

Окончание таблицы 1.4

Показатель	Характеристика
Ликвидность	способность организации без нарушения нормального хода своей производственно-хозяйственной деятельности производить срочные платежи за счет соответствующих им по срокам поступлений от реализации товаров и других ценностей
Деловая активность	результативность и эффективность производственно-коммерческой деятельности организации (скорость оборачиваемости его средств)
Доходность	количественная характеристика организации, отражающая соотношение дохода и первоначально инвестированной суммы или текущей стоимости

Комплексная оценка финансового состояния предприятия по этим показателям позволяет своевременно предпринимать меры по выходу из сложившейся ситуации.

Результатом комплексной оценки финансового состояния предприятия является:

- установленные показатели финансового положения;
- выявленные изменения в финансовом состоянии предприятия в пространственно-временном разрезе;
- выявленные основные факторы, которые вызывают изменения в финансовом состоянии;
- выводы и прогноз по основным тенденциям изменения финансового состояния предприятия [11, с. 147].

Таким образом, комплексная оценка финансового состояния предприятия является неотъемлемой процедурой финансового менеджмента, позволяющей выявить сильные и слабые стороны финансовой деятельности предприятия, а также сформулировать решения по внесению изменений в его финансовую модель.

В результате исследования точек зрения таких авторов, как А.А. Володина, Л.С. Васильева, М.В. Петровская, В.Л. Быкадоров, П.Д. Алексеев, А.Н. Жилкина и М.Н. Крейнина автор работы пришел к выводу о том, что комплексную оценку финансового состояния предприятия можно определить как комплексное системное изучение финансового состояния предприятия и факторов на него влияющих, и прогнозирование уровня доходности капитала

предприятия. Целью является определение основных факторов, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость предприятия, а также, в целях прогнозирования тенденций роста и стратегического планирования бизнеса. Задачи состоят в своевременной и объективной диагностике финансового состояния предприятия, установления его «болевых точек» и изучение причин их образования; выявлении резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости; разработке конкретных рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия; прогнозировании возможных финансовых результатов и разработки моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

1.2 Методика комплексной оценки финансового состояния предприятия

Комплексная оценка финансового состояния предприятия является завершающим, наиболее важным элементом анализа его финансового состояния. Комплексная оценка финансового состояния предприятия демонстрирует эффективность ее управления, его грамотность и корректность, соответствие достижений на момент оценки поставленным целям предприятия. Поэтому комплексная оценка может производиться при помощи разных стандартных и новых оценочных методик, которые позволяют идентифицировать и структурировать все фактические показатели финансовой деятельности хозяйственного субъекта и взаимосвязи между ними.

Рассмотрим комплексную оценку финансового состояния предприятия с помощью различных методик.

Одной из методик комплексной оценки является рейтинговая оценка финансового состояния. Под рейтингом понимается обобщенная количественная характеристика предприятия, определяющая его место на рынке. Рейтингом предприятия можно рассматривать меру оценки путем отнесения к какому-либо классу, группе в зависимости от количественных и качественных характеристик его деятельности. Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия

является инструментом внутривозвратного, но в большей степени межхозяйственного сравнительного анализа, оценки его инвестиционной привлекательности.

Определение рейтинга может базироваться на системе абсолютных и относительных показателей либо на сочетании тех и других. Однако на практике в большинстве случаев применяются относительные показатели. При определении рейтинга принципиальное значение имеют объективность и точность выбора системы показателей, положенной в основу расчета рейтинга, методики их исчисления, качество информационной базы расчета и алгоритмы определения собственно рейтинга как количественной оценки, позволяющей ранжировать предприятия.

Можно выделить три основных этапа разработки систем рейтинговой оценки, представленных на рисунке 1.1.

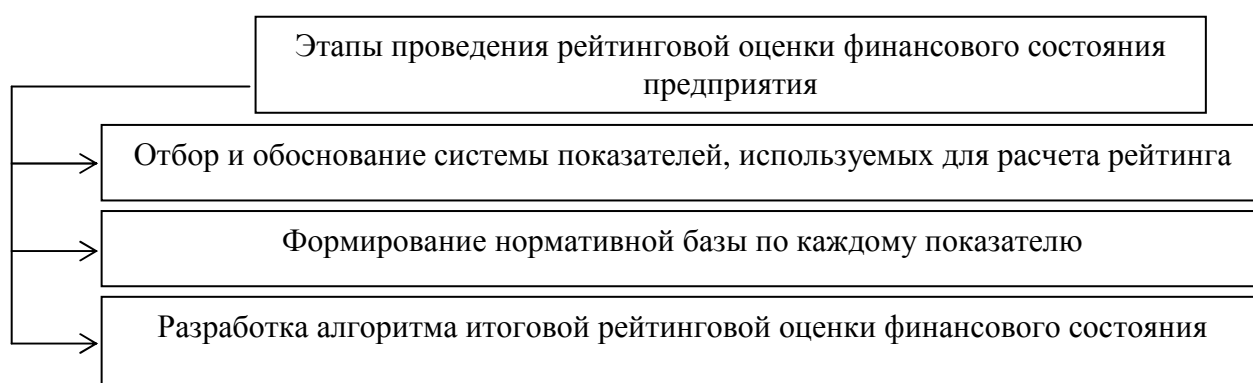


Рисунок 1.1 – Этапы проведения рейтинговой оценки финансового состояния предприятия

В качестве показателей, используемых для расчета рейтинга, отбираются наиболее значимые с точки зрения оценки различных аспектов деятельности предприятия:

- имущественного положения;
- финансовой устойчивости;
- платежеспособности и ликвидности;
- интенсивности и эффективности использования ресурсов.

При этом отобранные для оценки рейтинга показатели не должны быть функционально зависимыми, не должны дублировать друг друга.

Нормативные значения по каждому из показателей могут устанавливаться с учетом анализа результатов исследований отечественных и зарубежных специалистов, собственных наблюдений, отраслевой специфики. Основное требование к нормативным значениям показателей – непротиворечивость, то есть они должны согласовываться между собой. Как правило, нормативные значения показателей устанавливаются по классам надежности: первый – лучший, последний – худший.

Алгоритм итоговой рейтинговой оценки может быть построен двумя способами, представленными в таблице 1.5.

Таблица 1.5 – Способы алгоритма итоговой рейтинговой оценки

Способ	Содержание
Использование экспертно-балльного метода	Каждому классу надежности ставится в соответствие определенное число баллов (как правило, первому – наибольшее, последнему – наименьшее) и формируется нормативная база по рейтинговому числу, т.е. рейтинговые группы, каждой из которых соответствует определенный диапазон по числу баллов. Рейтинг определяется суммированием баллов
Формирование интегрального показателя	На основе отобранных для рейтинга показателей формируется искусственный показатель, зависящий от них функционально, для которого определяется свое нормативное значение. Яркие примеры подобного рода показателей – экономико-статистические факторные модели прогнозирования вероятности банкротства (z-счет Альтмана и др.), учитывающие влияние основных показателей финансового состояния на вероятность банкротства предприятия.

Следует отметить, что в обоих случаях при неравнозначности показателей или их групп требуется введение весовых значений (коэффициентов весомости), характеризующих их значимость для расчета рейтинга, а расчет производить по средневзвешенной.

Ключевое отличие рейтинговой методики оценки финансового состояния предприятия от других интегральных методик заключается в том, что весовые коэффициенты в методике получаются экспертным путем либо с помощью нормирования значения коэффициента. К примеру, для сравнения в интегральных

методиках оценки весовые коэффициенты получаются с помощью математического инструментария (множественного дискриминантного анализа, логистической регрессии).

Рассмотрим несколько рейтинговых методик оценки финансового состояния предприятия в таблице 1.6.

Таблица 1.6 – Описание рейтинговых методик оценки финансового состояния предприятия

Коэффициент	Формула расчета	Норматив
<p>Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия Н.Н. Селезновой и А.Ф. Ионовой</p> $R = 25 \cdot N1 + 25 \cdot N2 + 20 \cdot N3 + 20 \cdot N4 + 10 \cdot N5$ <p>Для того, чтобы рассчитать значения N1-N5 для вычисления рейтингового числа R– необходимо значение коэффициента разделить на его норматив. Если $R > 100$, то можно сделать вывод, что предприятие финансово устойчиво. При обратной ситуации необходимо произвести более детальное исследование финансов предприятия для определения узких мест</p>		
К1 – коэффициент оборачиваемости запасов (н.п. – данные на начало периода, к.п. – данные на конец периода),	Выручка / Средняя величина запасов (стр.2110 / [(стр.1210нп.+стр.1210кп.)·0,5])	3
К2 – коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства (стр.1200 / (стр.1520 + стр. 1510+стр. 1550))	2
К3 – коэффициент структуры капитала	Собственный капитал / (Краткосрочные + Долгосрочные обязательства) (стр.1300 / (стр.1400+стр.1500))	1
К4 – коэффициент рентабельности активов (ROA)	Чистая прибыль / Активы (стр.2400 / стр.1600)	0,3
К5 – коэффициент эффективности или рентабельность продаж (ROS)	Чистая прибыль / Выручка (стр.2400 / стр.2110)	0,2
<p>Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова</p> $R = 2 \cdot K1 + 0,1 \cdot K2 + 0,08 \cdot K3 + 0,45 \cdot K4 + K5$ <p>Если значение рейтингового показателя $R < 1$, то финансовое состояние предприятия низкое, если $R > 1$, то финансовое состояние предприятия можно оценить как высокое</p>		
К1 – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(Собственный капитал – Внеоборотные активы) / Оборотные активы ((стр.1300-стр.1100) / стр.1200)	
К2 – коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства (стр.1200 / (стр.1520 + стр. 1510+стр. 1550))	2
К3 – коэффициент оборачиваемости запасов (н.п. – данные на начало периода, к.п. – данные на конец периода)	Выручка от продаж / Среднегодовая стоимость активовобязательства ([(стр.1600н.п.+стр.1600кп.)×0,5])	

Окончание таблицы 1.6

Коэффициент	Формула расчета	Норматив
К4 – рентабельность продаж (ROS)	Чистая прибыль / Выручка (стр.2400 / стр.2110)	0,2
К5 – рентабельность собственного капитала (ROE)	Чистая прибыль / Собственный капитал (стр.2400 / стр.1300)	
<p>Рейтинговая методика для экспресс-диагностики предприятия О.П. Зайцевой</p> <p>Формула расчета модели</p> $K_{\text{факт}} = 0,25 \cdot K1 + 0,1 \cdot K2 + 0,2 \cdot K3 + 0,25 \cdot K4 + 0,1 \cdot K5 + 0,1 \cdot K6$ <p>Для определения вероятности банкротства предприятия необходимо произвести сравнение фактическое значение интегрального показателя с нормативным. $K_{\text{факт}}$ сравнивается с $K_{\text{норматив}}$. Нормативное значение $K_{\text{норматив}}$ рассчитывается по следующей формуле:</p> $K_{\text{норматив}} = 0,25 \cdot 0 + 0,1 \cdot 1 + 0,2 \cdot 7 + 0,25 \cdot 0 + 0,1 \cdot 0,7 + 0,1 \cdot K_{\text{бпрошлого года}}$ <p>Если все сократить, то получается:</p> $K_{\text{норматив}} = 1,57 + 0,1 \cdot K_{\text{бпрошлого года}}$ <p>Если $K_{\text{факт}} > K_{\text{норматив}}$, то высока вероятность банкротства предприятия. Если наоборот, то риск банкротства незначительный</p>		
К1 - коэффициент убыточности предприятия	Прибыль (убыток) до налогообложения / Собственный капитал (стр. 2300 / стр. 1300)	0
К2	Кредиторская задолженность / Дебиторская задолженность (стр. 1520 / стр. 1230)	1
К3 - обратно противоположный коэффициенту абсолютной ликвидности	Краткосрочные обязательства / Наиболее ликвидные активы (стр.1520+стр1510)/ стр. 1250)	7
К4 - коэффициент капитализации	Прибыль до налогообложения / Выручка стр. 2300 / стр. 2110	0
К5 – коэффициент соотношения заемного и собственного капиталов	Заемный капитал / Собственный капитал ((стр.1400+стр.1500)/стр.1300)	7
К6 – коэффициент рентабельности	Активы / Выручка (стр. 1600 / стр. 2110)	К6 прошлого года

Таким образом, рассмотрев разные методики, в данной работе предлагаем использовать рейтинговую оценку финансового состояния предприятия Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, достоинства которой являются:

- она базируется на комплексном многомерном подходе к оценке финансовой деятельности предприятия;
- оценка осуществляется на основе публичной отчетности;
- для получения рейтинговой оценки используется гибкий алгоритм, реализующий возможность математической модели сравнительной комплексной оценки.

В связи с тем, что в работе будет проведена балльная оценка финансового состояния предприятия, рассмотрим ее методики, а именно:

– интегральная балльная оценка финансовой устойчивости предприятия Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой;

– интегральная балльная оценка финансового состояния предприятия Г.В. Савицкой.

Сущность интегральной балльной оценки финансовой устойчивости предприятия Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой – определение степени риска, исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга этих показателей в баллах. В таблице 1.7 представлена методика интегральной балльной оценки финансовой устойчивости предприятия Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой.

Таблица 1.7 – Методика интегральной балльной оценки финансовой устойчивости предприятия Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой

Коэффициент	Формула расчета	Критерии оценки
Кабс – коэффициент абсолютной ликвидности	$(\text{Денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}) / \text{текущие обязательства}$	Классификация организаций по уровню финансового риска: 1 класс - организации с абсолютной финансовой устойчивостью; 2 класс – организации с нормальным финансовым состоянием; 3 класс - организации со средним финансовым состоянием; 4 класс - организации с неустойчивым финансовым состоянием; 5 класс - организации с кризисным финансовым состоянием.
Ккр.л. – коэффициент критической ликвидности	$(\text{Денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения} + \text{краткосрочная дебиторская задолженность}) / \text{текущие обязательства}$	
Ктл. – коэффициент текущей ликвидности	$\text{Текущие активы} / \text{текущие обязательства}$	
Каб.л – коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	$\text{Собственные оборотные средства} / \text{оборотные средства}$	
Коб.а. – доля оборотных средств в активах	$\text{Оборотные активы} / \text{активы}$	
Ка. – коэффициент финансовой независимости (автономии)	$\text{Собственный капитал} / \text{валюта баланса}$	
Коэффициент финансовой устойчивости	$(\text{Собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства}) / \text{валюта баланса}$	

В методике интегральной балльной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой основной упор делается на выбор и экономическое обоснование критериев для

оценки устойчивого экономического состояния и установление ограничений их изменения. Для этого по каждому показателю, включенному в соответствующую классификационную группу, определяются либо верхние и нижние критериальные границы уровня анализируемых показателей, либо их оптимальные значения, а по некоторым показателям (например, по показателям эффективности) в качестве критерия принимается тенденция их изменения. В зависимости от отклонения достигнутого уровня показателя от выбранного критерия устанавливается балльная оценка. В таблице 1.8 представлены классы согласно критериям методики интегральной балльной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой.

Таблица 1.8 – Таблица классов согласно критериям методики интегральной балльной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой

Показатель	Границы классов согласно критериям				
	I	II	III	IV	V
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5 и выше = 20 баллов	0,4 = 16 баллов	0,3 = 12 баллов	0,2 = 8 баллов	0,1 = 4 балла
Коэффициент критической оценки	1,5 и выше = 18 баллов	1,4 = 15 баллов	1,3 = 12 баллов	1,2–1,1 = 9–6 баллов	1,0 = 3 балла
Коэффициент текущей ликвидности	2 и выше = 16,5 балла	1,9–1,7 = 15–12 баллов	1,6–1,4 = 10,5–7,5 балла	1,3–1,1 = 6–3 балла	1 = 1,5 балла
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	0,5 и выше = 15 баллов	0,4 = 12 баллов	0,3 = 9 баллов	0,2 = 6 баллов	0,1 = 3 балла
Доля оборотных средств в активах	1 и выше = 13,5 балла	0,9 = 11 баллов	0,8 = 8,5 баллов	0,7–0,6 = 6,0–3,5 балла	0,5 = 1 балл
Коэффициент финансовой независимости	0,6 и выше = 17 баллов	0,59–0,54 = 16,2–12,2 балла	0,53–0,43 = 11,4–7,4 балла	0,47–0,41 = 6,6–1,8 балла	0,4 = 1 балл
Коэффициент финансовой устойчивости	100	85,2 – 66	63,4 – 56,5	41,6 – 28,3	14

Таким образом, по интегральной балльной оценке финансовой устойчивости предприятия Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой суммируются баллы, которые присваиваются каждому показателю. Чем выше показатель, тем ниже балл. Минимальный балл имеет показатель с наилучшим результатом.

Значения показателей интегральной балльной оценки финансового состояния предприятия по методике Г.В. Савицкой представлены в таблице 1.9.

Таблица 1.9 – Интегральная балльная оценка финансового состояния предприятия по методике Г.В. Савицкой

Показатель	Значение показателей		
	Нормальное	Проблемное	Кризисное
Коэффициент абсолютной ликвидности	Больше 0,4	От 0,4 до 0,2	<0,2
Коэффициент текущей ликвидности	Больше 2	От 2 до 1	<1
Показатель обеспеченности обязательств должника его активами	Больше 1,5	От 1,5 до 1	<1
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	Меньше 3 мес.	От 3 до 12 мес.	>12 мес.
Коэффициент финансовой независимости	Больше 0,5	От 0,5 до 0,3	<0,3
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Больше 0,3	От 0,3 до 0	<0
Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах	0	От 0 до 0,2	>0,2
Отношение дебиторской задолженности к совокупным активам	0	От 0 до 0,1	> 0,1
Рентабельность активов	Больше 0,1	От 0,1 до (-0,1)	< (-0,1)
Норма чистой прибыли	Больше 0,08	0,08	<0,08

Группировка предприятий на классы по уровню платежеспособности по методике Г.В. Савицкой представлена в таблице 1.10.

Таблица 1.10 – Группировка предприятий на классы по уровню платежеспособности по методике Г.В. Савицкой

Показатель	Границы классов согласно критериям				
	I класс	II класс	III класс	IV класс	V класс
Рентабельность совокупного капитала	30 и выше (50 баллов)	29,9–20 (49,9–35 баллов)	19,9–10 (34,9–20 баллов)	9,9–1 (19,9–5 баллов)	менее 1 (0 баллов)
Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше (30 баллов)	1,99 -1,7 (29,9–20 баллов)	1,69–1,4 (19,9 -10 баллов)	1,39:1,1 (9,9 – баллов)	1 и ниже (0 баллов)
Коэффициент финансовой независимости	0,7 и выше (20 баллов)	0,69–0,45 (19,9 – 10 баллов)	0,44–0,30 (9,9–5 баллов)	0,29 -0,20 (5–1 баллов)	менее 0,2 (0 баллов)
Границы классов	100 баллов	99–65 баллов	64–35 баллов	34–6 баллов	0 баллов

Устанавливаются 5 классов:

I класс – предприятия с хорошим запасом финансовой устойчивости, позволяющим быть уверенным в возврате заемных средств;

II класс – предприятия, демонстрирующие некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматривающиеся как рискованные;

III класс – проблемные предприятия;

IV класс – предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению. Кредиторы рискуют потерять свои средства и проценты;

V класс – предприятия высочайшего риска, практически несостоятельные.

Таким образом, рассмотрев методики интегральной балльной оценки финансовой устойчивости предприятия Л.В. Донцовой – Н.А. Никифоровой и Г.В. Савицкой, в данной работе предлагаем использовать методику интегральной балльной оценки финансовой устойчивости предприятия Л.В. Донцовой – Н.А. Никифоровой.

По результатам изучения методик комплексной оценки финансового состояния предприятия можно сделать следующие выводы:

- в большинстве методик не представлено четкое разграничение анализа платежеспособности и ликвидности;

- приоритетными направлениями комплексной оценки финансового состояния являются платежеспособность, финансовая устойчивость и ликвидность;

- нормативы показателей имеют общее значение без учета отраслевых и индивидуальных особенностей предприятия;

- отличается количество показателей, предлагаемых для оценки основных направлений финансового состояния в разных методиках.

1.3 Основные направления улучшения финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это

положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции или услуг происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие – ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Главная цель разработки мер по улучшению финансового состояния – восстановить платежеспособность предприятия для продолжения его эффективной хозяйственной деятельности и удовлетворения требований кредиторов [51, с. 475].

Поиски путей улучшения финансового состояния предприятия являются одной из основных задач, которая стоит перед менеджментом любого предприятия. В настоящее время специалисты выделяют несколько способов улучшения финансового состояния предприятия.

Одним из основных путей улучшения финансового состояния предприятия является уменьшение себестоимости продукции или услуги, которая производится предприятием. Данный параметр может быть улучшен как за счет оптимизации поставок, так и за счет изменения технологических и бизнес-процессов, принятых на предприятии.

Еще одним путем улучшения финансового состояния предприятия является повышение эффективности управления, а также введение различных видов стимулирования персонала. Данный способ улучшения финансового состояния не требует существенной перестройки предприятия, как правило, оптимизация бизнес-процессов внутри предприятия может быть достигнута введением системы, позволяющей автоматизировать постановку задач для персонала, а также применением различных способов материального стимулирования, которые основаны на оценке вклада каждого сотрудника в общий результат коммерческой деятельности предприятия [44, с. 311].

Также к одному из путей улучшения финансового состояния предприятия можно отнести выпуск новой продукции или предоставление новых услуг потребителям. Разработка стратегии развития предприятия, а также оценка рынка

и выработка предложений по разработке новых видов продукции может проводиться как непосредственно сотрудниками предприятия, так и специалистами различных консалтинговых предприятий.

Для оздоровления финансового состояния предприятия также необходимо ввести жесткий финансовый контроль расходования средств предприятия, а также постараться получить деньги с предприятий, которые имеют существенные долги перед предприятием. Кроме того, в ряде случаев потребуются проведение специализированных рекламных компаний, а также более активное продвижение продукции и услуг предприятия на различные рынки [41, с. 309].

Меры по финансовому оздоровлению на стадии предупреждения банкротства, как правило, не должны серьезно отличаться от решений, принимаемых современным руководителем в ходе текущей хозяйственной деятельности. Это: целесообразная реорганизация предприятия, продажа части имущества для погашения задолженности, перепрофилирование, свертывание нерентабельных производств, изменение системы управления предприятием, приведение численности работающих в соответствие с реальной производственной программой, реструктуризация долгов, поиск новых видов деятельности и рынков сбыта, получение финансовой поддержки, привлечение инвестиций и т.п.

Ссылаясь на нестабильность политической и экономической ситуации в стране, многие руководители отрицают необходимость и возможность планирования своей деятельности.

Расчеты прогнозных финансовых результатов целесообразно проводить с акцентом на выявление реальных будущих потоков, способных обеспечить дальнейшую эффективную хозяйственную деятельность предприятия и погашение кредиторской задолженности.

Финансовая стабилизация предприятия в условиях кризисной ситуации должна последовательно осуществляться по следующим основным этапам, представленным в таблице 1.11.

Таблица 1.11 – Основные этапы финансовой стабилизации предприятия

Этапы	Мероприятия
1-й этап	Устранение неплатежеспособности. В какой бы степени ни оценивался по результатам диагностики банкротства масштаб кризисного состояния предприятия, наиболее неотложной задачей в системе мер его финансовой стабилизации является восстановление способности к осуществлению платежей по своим неотложным финансовым обязательствам, с тем, чтобы предупредить возникновение процедуры банкротства
2-й этап	Восстановление финансовой устойчивости (финансового равновесия). Хотя платежеспособность предприятия может быть устранена в течение короткого периода за счет осуществления аварийных финансовых операций, причины, генерирующие неплатежеспособность, могут оставаться неизменными, если не будет восстановлена до безопасного уровня финансовая устойчивость предприятия. Это позволит устранить угрозу банкротства не только в коротком, но и в относительно более продолжительном промежутке времени
3-й этап	Обеспечение финансового равновесия в длительном периоде. Полная финансовая стабилизация достигается только тогда, когда предприятие обеспечило длительное финансовое равновесие в процессе своего предстоящего экономического развития. Эта задача требует ускорения темпов экономического развития

Целью реформы предприятия является обеспечение успешной работы в условиях рыночной экономики. Эта цель может быть достигнута путем реструктуризации предприятия, заключающейся в осуществлении комплекса мероприятий по приведению условий функционирования в соответствие с выработанной стратегией ее развития: улучшение управления, повышение эффективности производства, конкурентоспособности товаров и услуг, рост производительности труда, снижение издержек производства, улучшение финансово-экономических результатов деятельности.

Для оптимального использования имущества предприятия и снижения непроизводительных затрат, связанных с избыточными фондами, рекомендуется проводить инвентаризацию имущества и осуществить реструктуризацию имущественного комплекса, которая предполагает реализацию следующих мероприятий:

- сдача в аренду и вывод неиспользуемых основных средств;
- снижение накладных расходов на содержание избыточных производственных мощностей, консервация неиспользуемого имущества.

Мероприятия по восстановлению платежеспособности и поддержке эффективной хозяйственной деятельности, также могут содержать следующее [13, с. 291]:

- смену руководящего звена предприятия;
- инвентаризацию предприятия;
- оптимизацию дебиторской задолженности, путем выхода с иском в арбитражный суд и увеличение штрафных санкций по договору за несвоевременную оплату;
- снижение издержек производства;
- продажу излишнего оборудования, материалов и складированных товаров;
- прогрессивные технологии, механизация, автоматизация производства;
- совершенствование организации труда;
- капитальный ремонт, модернизация основных средств, замена устаревшего оборудования.

Руководству предприятия также не стоит забывать о необходимости замены оборудования и о возможности внедрения новых технологий, которые позволят выпускать товары или предоставлять услуги, пользующиеся большей популярностью на рынке. В любом случае, при поиске путей улучшения финансового состояния предприятия необходимо тщательно оценить затраты, необходимые для реализации данных мероприятий, а также возможное увеличение прибыли, которое может получить предприятие.

Таким образом, предприятия может использовать разнообразные факторы для наращивания экономического потенциала, использовать все возможные, а иногда и экстраординарные меры по улучшению своего финансового положения. Это и изменение финансовой политики, и повышение оборачиваемости активов, и увеличение рентабельности продаж.

Основная роль в системе антикризисного управления предприятием отводится широкому использованию внутренних механизмов финансовой стабилизации. Это связано с тем, что успешное применение этих механизмов позволяет снять финансовый стресс угрозы банкротства, но и в значительной мере избавить

предприятие от зависимости использования заемного капитала, ускорить темпы его экономического развития.

Таким образом, с целью улучшения финансового состояния предприятия могут использовать разнообразные факторы для наращивания экономического потенциала, использовать все возможные, а иногда и экстраординарные меры по улучшению своего финансового положения. Это и изменение финансовой политики, и повышение оборачиваемости активов, и увеличение рентабельности продаж. Основная роль в системе антикризисного управления предприятием отводится широкому использованию внутренних механизмов финансовой стабилизации. Это связано с тем, что успешное применение этих механизмов позволяет снять финансовый стресс угрозы банкротства, но и в значительной мере избавить предприятие от зависимости использования заемного капитала, ускорить темпы его экономического развития.

Вывод по первой главе.

1. Комплексная оценка финансового состояния предприятия представляет собой комплексное системное изучение финансового состояния предприятия и факторов на него влияющих, и прогнозирование уровня доходности капитала предприятия, целью которой является определение основных факторов, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость предприятия, а также, в целях прогнозирования тенденций роста и стратегического планирования бизнеса.

2. В работе предлагаем использовать рейтинговую оценку финансового состояния предприятия Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, основной упор в которой делается на выбор и экономическое обоснование критериев для оценки эффективности деятельности предприятия: коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент оборачиваемости активов запасов, рентабельность продаж и рентабельность собственного капитала.

3. В работе предлагаем использовать интегральную бальную оценку финансовой устойчивости предприятия Л.В. Донцовой – Н.А. Никифоровой, основной упор в которой делается на выбор и экономическое обоснование

критериев для оценки финансового состояния предприятия: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент критической ликвидности, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами, доля оборотных средств в активах, коэффициент финансовой независимости (автономии) и коэффициент финансовой устойчивости.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «Трек-авто»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Трек-авто»

Организация ООО «Трек-авто» была организована в соответствии с Гражданским кодексом РФ, федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ от 8 февраля 1998 года, договором учредителей от 28 октября 2003 года и протоколом Общего собрания №1 от 28 октября 2003 года.

Общество с ограниченной ответственностью «Трек-авто» является юридическим лицом – организацией, созданной в целях удовлетворения общественных потребностей и получения его Учредителями максимальной прибыли на вложенный капитал, путем оказания услуг по ремонту и техническому обслуживанию автомобилей.

Организация имеет собственную базу по адресу: 456219, область Челябинская, г. Златоуст, ул. Новобереговая Демидовская, 17. Она занимает территорию размером 500 м², на которой расположены производственные помещения, склад, гараж, административное здание.

Целью создания Общества является осуществление хозяйственной и иной деятельности, направленной на удовлетворение общественных потребностей в товарах и услугах и извлечение прибыли.

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Трек-авто».

Сокращенное наименование: ООО «Трек-авто».

Юридический адрес организации: 456219, область Челябинская, г. Златоуст, ул. Новобереговая Демидовская, 17.

Основной вид деятельности по ОКВЭД:

45.20.1 – Техническое обслуживание и ремонт легковых автомобилей и легких грузовых автотранспортных средств.

Миссия ООО «Трек-авто» – «Обеспечить качественное обслуживание клиентов для установления долгосрочных партнерских отношений с имеющимися

потребителями и привлечения новых».

Цель деятельности ООО «Трек-авто» – предоставление услуг по обслуживанию автомобилей при минимальных затратах в интересах удовлетворения заказчиков. Деятельность предприятия строится на взаимовыгодной для всех подразделений основе путем выработки и реализации совместных решений.

Автосервисный центр ООО «Трек-авто» предлагает своим клиентам полный комплекс услуг по обслуживанию автомобилей.

Автосервис располагает всем необходимым оборудованием и квалифицированным персоналом для обслуживания автомобиля. Предлагается полный спектр услуг:

- ремонт и техническое обслуживание;
- стендовая проверка ходовой части, амортизаторов и тормозов;
- ремонт двигателей и КПП;
- 3D сход-развал;
- услуги автоэлектрика;
- аппаратная замена жидкостей;
- шиномонтаж;
- автомойка.

Также имеется нефункционирующая площадь со всем необходимым оборудованием общественного питания.

Элементами структуры управления могут быть как отдельные работники, так и службы, в которых заняты специалисты, выполняющие свои функциональные обязанности. Отношения между элементами структуры управления поддерживаются благодаря связям, которые подразделяют на вертикальные и горизонтальные (линейные и функциональные).

Организационная структура представлена на рисунке 2.1.

В ООО «Трек-авто» линейно-функциональная организационная структура управления. Линейно-функциональная структура управления нацелена на

выполнение постоянно повторяющихся рутинных задач, не требующих оперативного принятия решений. Функциональные службы обычно имеют в своем составе специалистов высокой квалификации, выполняющих в зависимости от возложенных на них задач конкретные виды деятельности.

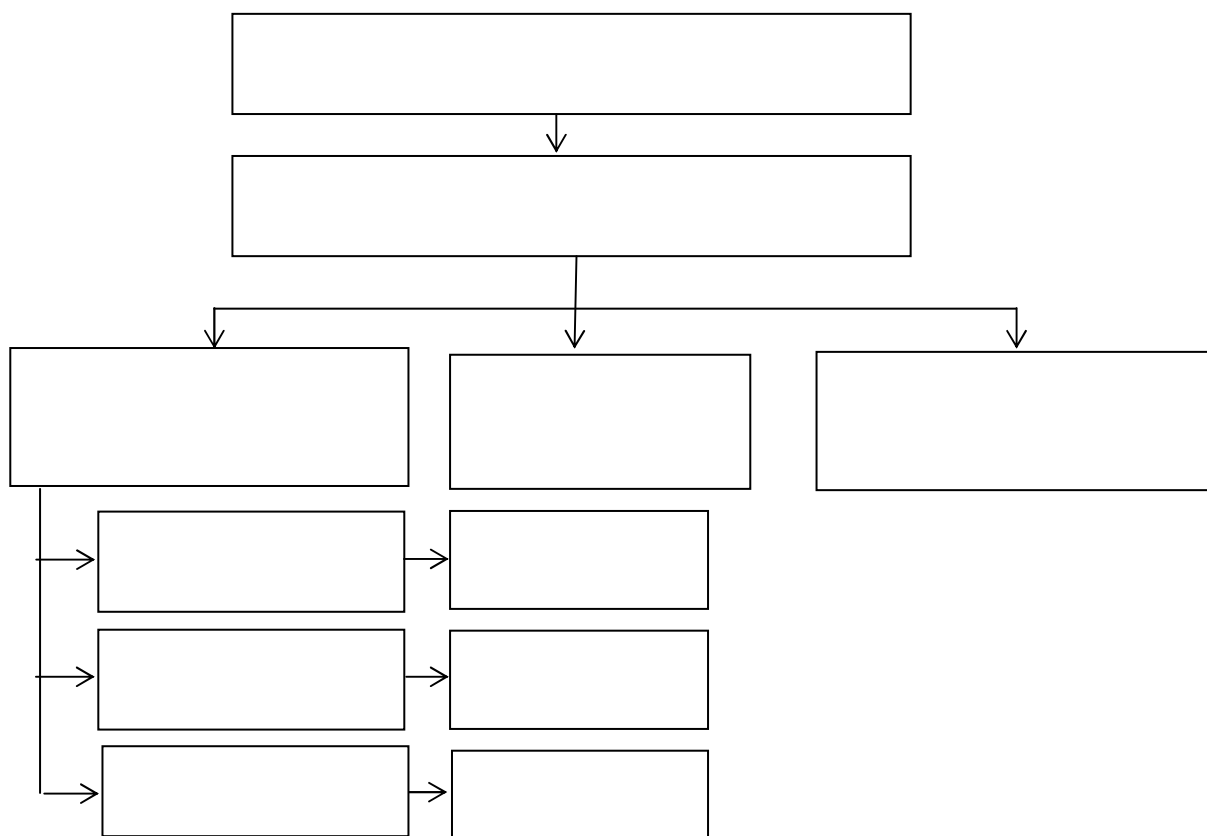


Рисунок 2.1 – Организационная структура предприятия ООО «Трек-авто»

В ООО «Трек-авто» для осуществления контроля за работой всех структур предприятия имеются следующие руководящие должности: генеральный директор, менеджер, инженер по обслуживанию оборудования, главный бухгалтер. Все эти люди взаимодействуют между собой для осуществления плодотворной и качественной работы автосервиса.

Сервисный центр «Трек-авто» имеет свою компьютерную базу, где используются различные версии программы 1С. В этой программе создается заказ-наряд на выполнение оказываемых работ/услуг.

В таблице 2.1 представлены обязанности и полномочия функциональных подразделений ООО «Трек-авто».

Таблица 2.1 – Обязанности и полномочия функциональных подразделений ООО «Трек-авто»

Функциональное подразделение	Должностные обязанности и полномочия
Генеральный директор	Осуществляет контроль и управление всеми структурами внутри сервисного центра «Трек-авто»
Менеджер	Обеспечивает работу по эффективному и культурному обслуживанию посетителей автомойки, созданию для них комфортных условий. Осуществляет контроль над сохранностью материальных ценностей. Консультирует посетителей по вопросам наличия имеющихся услуг. Принимает меры к предотвращению и ликвидации конфликтных ситуаций.
Главный бухгалтер	Обеспечение правильной постановки и достоверности учета, контроль за сохранностью собственности, правильным расходованием денежных средств и материальных ценностей, финансовых ресурсов. Прием и выдача наличных денежных средств через кассу предприятия, ежедневное ведение кассовой книги.
Инженер по обслуживанию оборудования	Несет полную ответственность за исправность всех агрегатов и механизмов, имеющихся на территории сервисного центра «Трек-авто». Он также осуществляет контроль за соблюдением инструкций по пользованию спецоборудованием и за выполнением требований по охране труда
Мойщики	Проведение тщательной мойки транспорта, предусмотренной должностной инструкцией, обеспечение целостности доверяемого транспорта.
Шиномонтажники	Проведение монтажа, демонтажа, балансировка колес и другое, указанное в должностной инструкции. Не допускание браков, выполненных работ.
Работники СТО	Проведение развал/схождения, ремонта, а также прием записи и общение с клиентами.
Директор	Контроль всех подчиненных, прием и увольнение сотрудников, организация поставок необходимого оборудования.

Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2–Динамика основных технико-экономических показателей ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы

В тысячах рублей

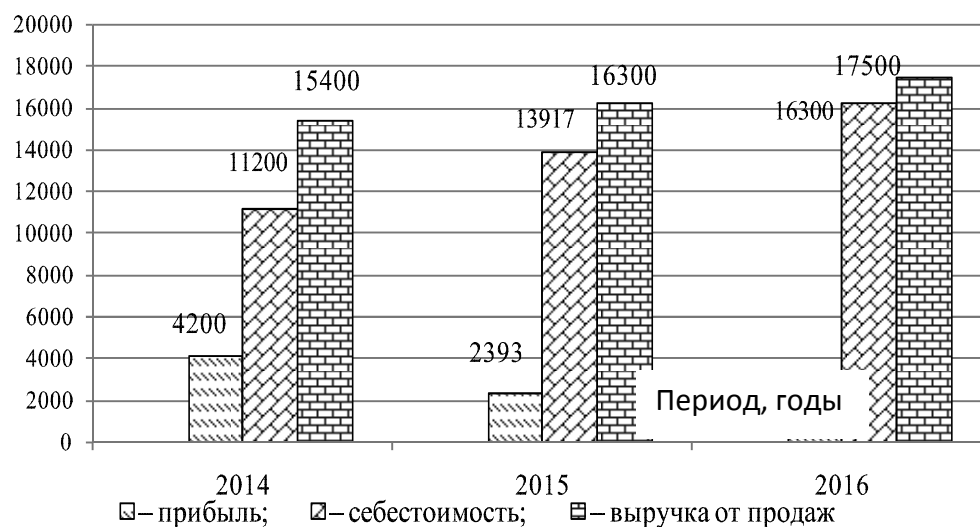
Показатели	Период, годы			Темп роста по годам, %	
	2014	2015	2016	2015	2016

	Период, годы			Темп роста по годам, %	
	2014	2015	2016	2015	2016
Выручка от реализации	15400	16300	17500	105,8	107,4

Окончание таблицы 2.2

Показатели	Период, годы			Темп роста по годам, %	
	2014	2015	2016	2015	2016
Численность работников, чел.	20	20	20	100	100
Среднегодовая стоимость основных средств	11300	10170	9153	90	90
Среднегодовые остатки оборотных средств	5005	6417	6691	128,2	104,3
Производительность труда, тыс. руб./чел.	770	815	875	116,4	107,4
Фондоотдача, руб./руб.	1,36	1,44	1,55	105,9	107,6
Коэффициент оборачиваемости	0,66	0,65	0,69	98,5	106,15
Себестоимость услуг	11200	13917	16300	124,2	117,1
Прибыль	4200	2393	1200	56,98	50,15
Рентабельность услуг, %.	0,27	0,145	0,068	53,7	46,89

Наглядно динамика основных технико-экономических показателей представлена на рисунке 2.2



Показатели, тыс. руб.

Рисунок 2.2– Динамика основных технико-экономических показателей ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы

Анализ данных таблицы 2.2 позволяет сделать вывод о том что, выручка от реализации услуг в 2014 – 2015 гг. увеличилась на 5,8 %, в 2015 – 2016 на 7,4%. Основное влияние на изменение данного показателя оказало: увеличение количества заказов на услуги.

Численность работников ООО «Трек-авто» в период с 2014 по 2016 гг. не изменялась. Что свидетельствует об определенной специфике работы и о стабильности работы ООО.

В анализируемый период стоимость основных средств уменьшилась. Основными причинами послужили плохая работа руководства по модернизации оказания услуг ООО «Трек-авто» (моральный износ оборудования, когда устаревшее оборудование уже не использовалось, но и новое не приобреталось).

Динамика основных и оборотных средств представлена на рисунке 2.3.

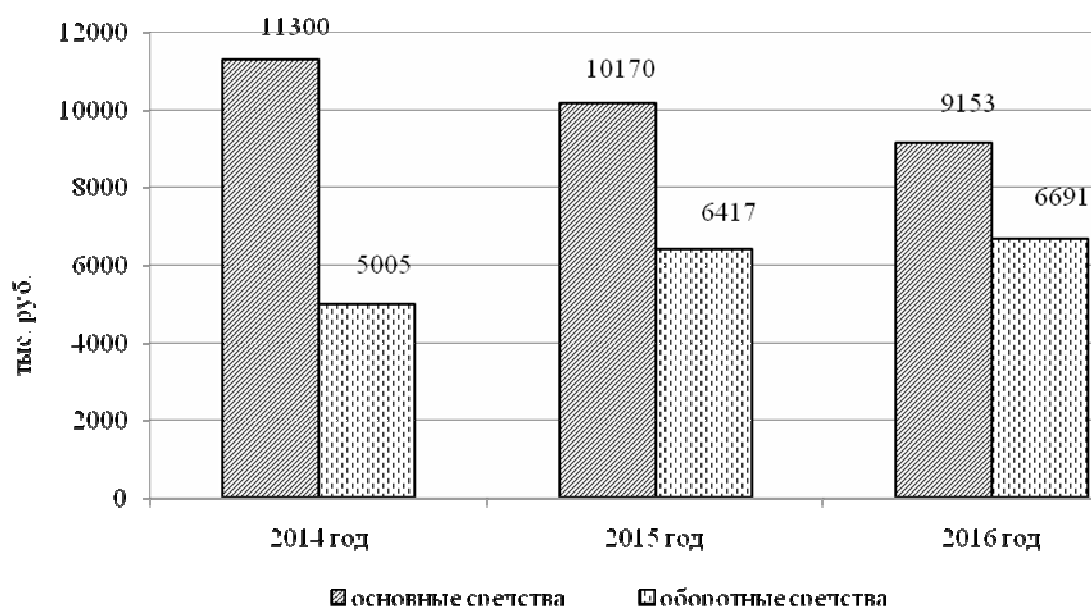


Рисунок 2.3 – Динамика основных и оборотных средств ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы

Анализ данных таблицы 2.2 и рисунка 2.3 по строке остатки оборотных средств позволяет сделать вывод: остатки оборотных средств ООО «Трек-авто» в

период с 2014 по 2015 гг. увеличились на 28,2 %, с 2015 по 2016 гг. увеличились на 5,8%.

Производительность труда ООО «Трек-авто» также имеет положительную динамику. В период с 2014 по 2016 производительность труда увеличилась на 16,4%, а в период с 2015 по 2016 на 7,4%. Значительный вклад в прирост данного показателя внесло внедрение в производство услуг элементов научно-технического прогресса.

Фондоотдача в анализируемый период с 2015 по 2016 гг. увеличилась на 7,6%. Это произошло за счет увеличения объема реализации услуг, а также из-за увеличения основных фондов ООО «Трек-авто».

Коэффициент оборачиваемости в 2014 – 2015 гг. снизился на 1,5 %, а в 2015 – 2016 гг. увеличился на 6,15%. Основным показателем, повлиявшим на увеличение, является увеличение объема оказания услуг.

В анализируемый период в ООО «Трек-авто» наблюдается рост себестоимости услуг. В 2015 году на 24,2 %, в 2016 году на 17,1%.

Прибыль ООО «Трек-авто» резко снизилась в 2014 – 2015 гг. на 43,02%, в 2015 – 2016 произошло еще большее снижение на 49,85%. Основное влияние на изменение данного показателя оказало: снижение количества заказов на услуги, ухудшение работы всего ООО «Трек-авто» в целом.

Рентабельность услуг ООО «Трек-авто» снижалась на протяжении всего анализируемого периода на 53,11%. Основным и наиболее важным показателем оказавшем воздействие на снижение рентабельности является себестоимость, увеличение которой находится в прямой зависимости с понижением рентабельности производства услуг.

Таким образом, анализ основных технико-экономических показателей деятельности предприятия ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 гг., позволяет сделать вывод, что к концу периода, ООО «Трек-авто» увеличил объем реализации услуг, оставив на прежнем уровне выручку от реализации. Увеличилась себестоимость, что повлияло на рентабельность и прибыль. Следовательно, ООО «Трек-авто», в

первую очередь необходимо обратить внимание на рост объема реализации услуг, снижение их себестоимости, улучшение использования основных фондов и оборотных средств. Разрешив данную задачу, предприятие сможет эффективнее функционировать и получать большую прибыль за предоставленные услуги.

Для детализации общей картины финансового состояния необходимо проанализировать характер изменения его отдельных статей.

На основании бухгалтерской отчетности, проанализируем динамику статей баланса за 2014 – 2016 годы. Результаты анализа оформим в виде таблицы 2.3 и рисунка 2.4, сформулируем соответствующие выводы.

Таблица 2.3 – Горизонтальный анализ статей бухгалтерского баланса ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 гг.

В тысячах рублей

Показатели актива баланса	2014 год	2015 год	2016 год	Темп роста, % 2015	Темп роста, % 2016
1. Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	7000	7200	7504	102,86	104,22
Основные средства	11300	10170	9153	10	10
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-	-
Итого по разделу 1	18300	17370	16657	94,92	95,89
2. Оборотные активы					
Запасы	2584	3906	4013	151,16	102,74
НДС	1020	1391	1402	136,37	100,79
Дебиторская задолженность	1307	1005	1146	76,89	114,03
Денежные средства	94	115	130	122,34	113,04
Итого по разделу 2	5005	6417	6691	128,21	104,27
Баланс	23305	24917	25495	106,92	102,32
Показатели пассива баланса					
3. Капитал и резервы					
Уставный капитал	10	10	10	100	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3008	3185	3295	105,9	103,45
Итого по разделу 3	3018	3195	3305	105,86	103,44
4. Долгосрочные пассивы					
Заемные средства	113	-	1309	0,0	0,0
Итого по разделу 4	113	-	1309	0,0	0,0
5. Краткосрочные пассивы					
Заемные средства	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	20174	21722	20881	107,67	96,13
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-
Прочие краткосрочные пассивы	-	-	-	-	-

Итого по разделу 5	20174	21722	20881	107,67	96,13
Баланс	23305	24917	25495	106,92	102,32

Динамика основных статей бухгалтерского баланса ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы представлена на рисунке 2.4.

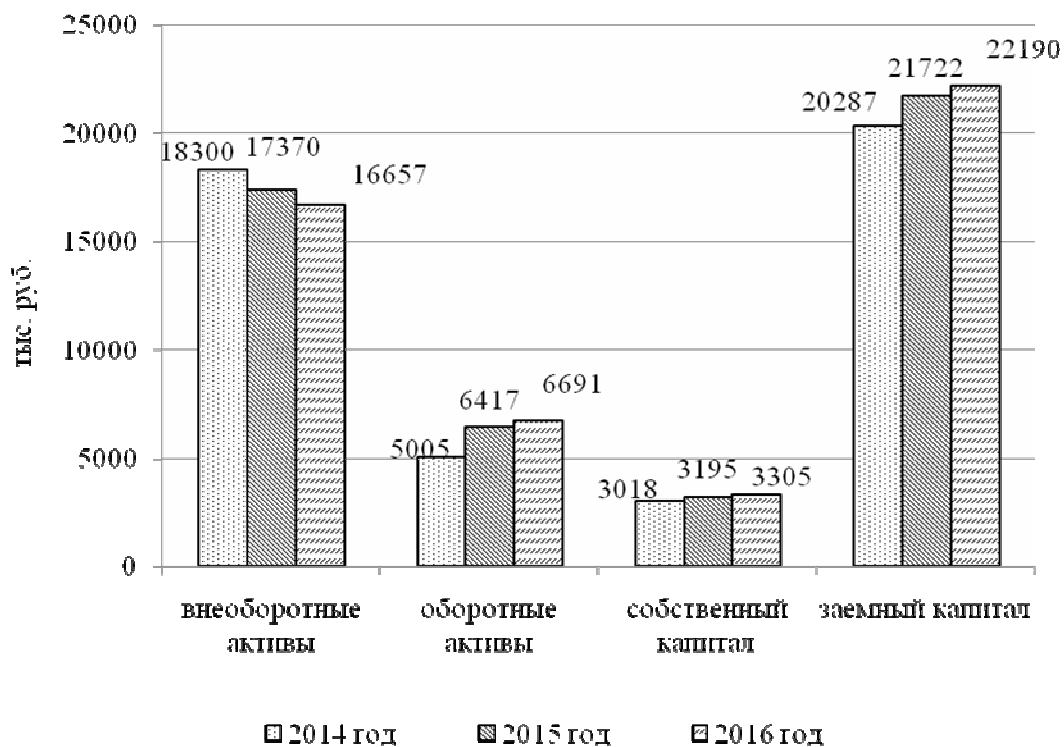


Рисунок 2.4 – Динамика основных статей бухгалтерского баланса ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы

По результатам анализа динамики бухгалтерского баланса организации в 2012 – 2014 гг. необходимо сделать следующие выводы:

За счет незначительного расширения инвестиционной деятельности ООО «Трек-авто» и развития ее производственной деятельности внеоборотные активы в 2015 г. по сравнению с 2014 г. возросли на 1,09%, что в абсолютном выражении составляет 200 тыс. руб. В 2016 году по сравнению с 2015 годом рост продолжился на 1,64% и составил 304 тыс. руб.

Это произошло за счет увеличения в 2015 г. по сравнению с 2014 г. нематериальных активов на 2,86%, что в абсолютном выражении составляет 200 тыс. руб. За счет увеличения в 2016 году по сравнению с 2015 годом нематериальных активов на 4,22%, что составляет 304 тыс. руб.

В анализируемый период с 2014 по 2016 гг., стоимость основных средств снижается на 10%. Основными причинами послужили плохая работа руководства по модернизации ООО «Трек-авто».

Оборотные активы в 2015 г. по сравнению с 2014 г. возросли на 28,21%, что в абсолютном выражении составило 1412 тыс. руб. В 2016 г. оборотные активы возросли по сравнению с 2015 г. на 4,27%, что составило 274 тыс. руб.

Запасы в 2015 г. по сравнению с 2014 г. возросли на 51,16%, что в абсолютном выражении составляет 1322 тыс. руб. В 2016 г. запасы возросли на 2,74%, что составляет 107 тыс. руб.

Произошло снижение дебиторской задолженности: в 2015 г. на 23,11%, что в абсолютном выражении составляет 302 тыс. руб. В 2016 г. произошло увеличение на 14,03%, что составляет 141 тыс. руб. Дебиторская задолженность не превышает кредиторскую, это снижение указывает о платежеспособности потребителей услуг ООО «Трек-авто», с другой стороны предприятие не может сократить реализацию услуг, так как руководство привязано к определенной сдаче отчетов к определенной дате и невозможности отказа в реализации услуг.

Денежные средства в 2015 г. по сравнению с 2014 г. возросли на 22,34%, что в абсолютном выражении составляет 21 тыс. руб. В 2016 г. увеличение произошло на 13,04%, что составляет 15 тыс. руб. Основным показателем, повлиявшим на увеличение является рост объема реализации услуг.

Уставный капитал изменений не имеет. Нераспределенная прибыль увеличилась в 2015 году на 5,9%, что в абсолютном выражении составляет 177 тыс. руб., в 2016 году увеличилась на 3,85% и составляет 110 тыс. руб.

Долгосрочные пассивы в 2015 г. по сравнению с 2014 г. были погашены, однако в 2016 г. увеличение произошло на 1309 тыс. руб.

Краткосрочные пассивы представлены одной позицией – кредиторская задолженность и в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличилась на 7,67%, что в абсолютном выражении составляет 1548 тыс. руб. В 2016 г. было снижение на 3,87%, что составляет 841 тыс. руб.

Надо заметить, что привлечение заемных средств в оборот предприятия – явление нормальное. Это содействует временному улучшению финансового состояния при условии, что они не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. Произошли существенные изменения в структуре заемного капитала. Заемные средства в 2015 г. оставались на одном уровне, однако в 2016 г. увеличение произошло на 1309 тыс. руб.

Главный акцент руководству предприятия необходимо сделать на принятии мер по недопущению просроченной кредиторской задолженности, что приводит к начислению штрафов и к ухудшению финансового положения предприятия. Стоит отметить, что шаги в этом направлении предпринимаются, кредиторская задолженность перераспределилась в пользу «безопасных» кредиторов – собственных работников, но подобное положение дел может привести к снижению заинтересованности собственных работников в работе с предприятием, что в конечном итоге повлечет за собой ухудшение результатов финансово-хозяйственной деятельности.

На основании данных бухгалтерского баланса проанализируем структуру активов предприятия (вертикальный анализ). Результаты анализа оформим в виде таблицы 2.4, построим диаграмму, отражающую структуру активов, сформулируем соответствующие выводы.

Таблица 2.4 – Вертикальный анализ структуры активов ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы

В тысячах рублей

Показатели актива баланса	2014 год	2015 год	2016 год	Уд.вес в ВБ, %		
				2014 год	2015 год	2016 год
1. Внеоборотные активы						
Нематериальные активы	7000	7200	7504	30,04	28,89	29,43
Основные средства	11300	10170	9153	48,48	45,36	44,32
Прочие внеоборотные активы	-	-	-			

Итого по разделу 1	18300	17370	16657	78,52	74,25	73,75
2. Оборотные активы						
Запасы	2584	3906	4013	11,08	15,67	15,74
НДС	1020	1391	1402	4,37	5,58	5,49
Дебиторская задолженность	1307	1005	1146	5,61	4,03	4,49
Денежные средства	94	115	130	0,4	0,46	0,51
Финансовые вложения	-	-	-			
Итого по разделу 2	5005	6417	6691	21,48	25,75	26,25
Баланс	23305	24917	25495	100	100	100

Значительная часть активов ООО «Трек-авто» представлена внеоборотными активами, а именно: в 2014 году удельный вес внеоборотных активов составил 78,52%, при этом значительный удельный вес внеоборотных активов в 2014 г. обеспечивался высоким удельным весом основных средств, который составил 48,48% в общей величине активов организации. Доля нематериальных активов составила в 2014 году 30,04%

Остальная часть активов ООО «Трек-авто» представлена оборотными активами, а именно: в 2014 году удельный вес оборотных активов составил 21,48%, при этом доля запасов составила 11,08%. Доля НДС 4,37%. Доля дебиторской задолженности 5,61%. Доля денежных средств 0,4% в общей величине активов организации.

Наглядно динамика основных активов представлена на рисунке 2.5.

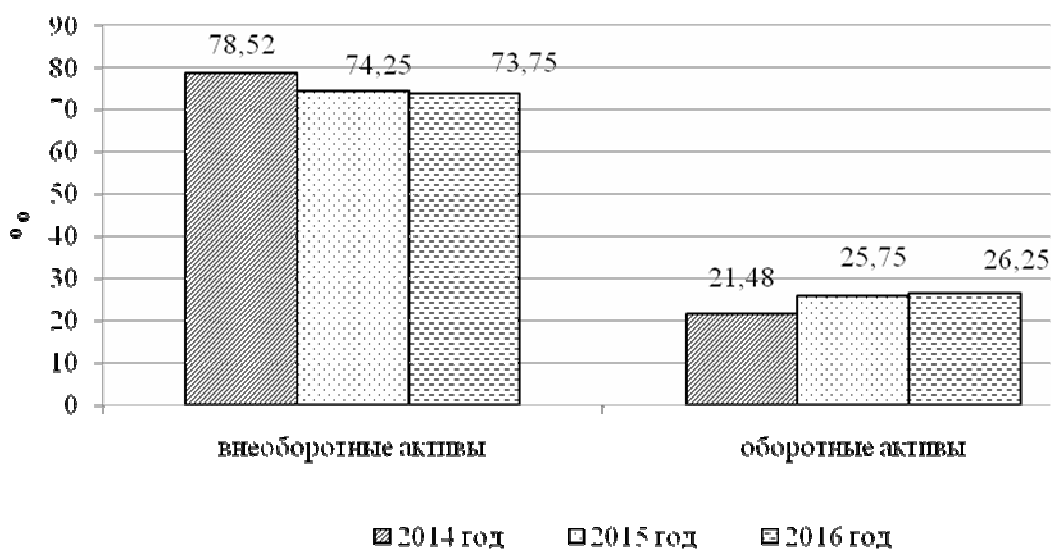


Рисунок 2.5 – Динамика основных активов ООО «Трек-авто» за 2012 – 2014 годы

Анализ таблицы 2.4 и рисунка 2.5 за 2014 – 2016 годы показывает:

Удельный вес внеоборотных активов в 2015 году составил 74,25%, при этом доля нематериальных активов составила 28,89%. Доля основных средств составила 45,36% в общей величине активов предприятия.

Удельный вес оборотных активов в 2015 году составил 25,75%, при этом значительный удельный вес оборотных активов в 2015 г. обеспечивался высоким удельным весом запасов, который составил 15,67% в общей величине активов организации. Доля НДС по приобретенным ценностям в активах предприятия составила в 2015 году 5,58%. Доля дебиторской задолженности в активах составила 4,03%. Доля денежных средств низка, и составила 0,46%.

Удельный вес внеоборотных активов в 2016 году составил 73,75%, при этом доля нематериальных активов составила 29,43%. Доля основных средств составила 44,32% в общей величине активов предприятия.

Удельный вес оборотных активов в 2016 году составил 26,25%, при этом значительный удельный вес этих активов в 2016 г. обеспечивался высоким удельным весом запасов, который составил 15,74% в общей величине активов предприятия. Доля НДС по приобретенным ценностям в активах предприятия составила в 2015 году 5,49%. Доля дебиторской задолженности в активах организации в 2016 году составила 4,49%. Доля денежных средств составила 0,51%.

На основании данных бухгалтерского баланса проанализируем структуру источников финансирования активов (пассив). Результаты анализа оформим в виде таблице 2.5, построим диаграмму, отражающую структуру пассивов, сформулируем соответствующие выводы.

Таблица 2.5 – Вертикальный анализ структуры пассивов ООО «Трек-авто» за 2012 – 2014 годы

В тысячах рублей

Показатели актива баланса	2014 год	2015 год	2016 год	Уд. вес в ББ, %		
				2014 год	2015 год	2016 год
3. Капитал и резервы						

Уставный капитал	10	10	10	0,03	0,032	0,031
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3008	3185	3295	12,91	12,78	12,92
Итого по разделу 3	3018	3195	3305	12,95	12,82	12,96
4. Долгосрочные пассивы						
Заемные средства	113	-	1309	0,48	-	5,13
Итого по разделу 4	113	-	1309	0,48	-	5,13
5. Краткосрочные пассивы						
Заемные средства	-	-	-			
Кредиторская задолженность	20174	21722	20881	76,56	87,18	81,9
Итого по разделу 5	20174	21722	20881	76,56	87,18	81,9
Баланс	23305	24917	25495	100	100	100

Анализ таблицы 2.5 за 2014 год показывает:

Малая часть пассивов ООО «Трек-авто» представлена долгосрочными пассивами, а именно в 2014 году 0,48 %, в 2016 году 5,13%. Доля капитала и резервов в общей величине пассивов предприятия в 2014 году составила 12,95%, который обеспечивался удельным весом нераспределенной прибыли в 12,91%. Доля краткосрочных пассивов в общей величине пассивов предприятия составила 76,56%, который обеспечивался удельным весом кредиторской задолженности в эти же проценты.

Наглядно динамика основных пассивов ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы представлена на рисунке 2.6.

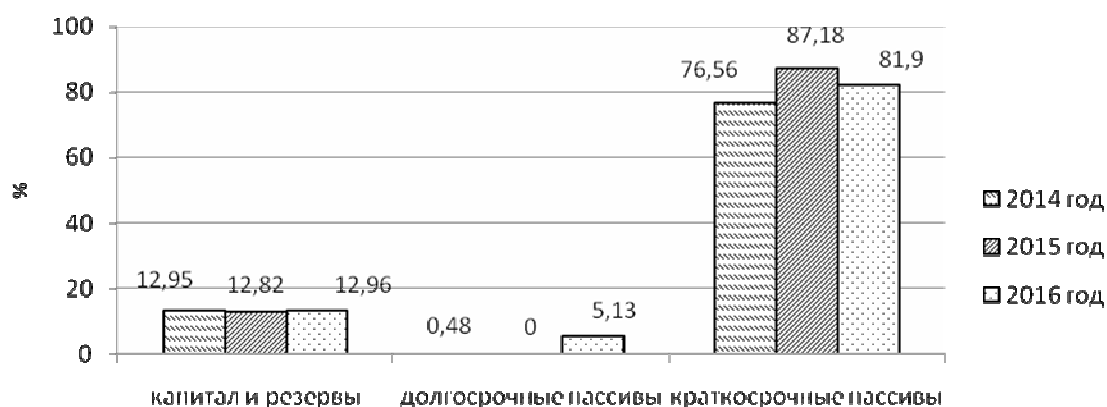


Рисунок 2.6 – Динамика основных пассивов ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы

В 2015 году доля краткосрочных пассивов в общей величине пассивов составила 87,18% и была представлена одним пунктом кредиторской задолженности. Долгосрочных пассивов в 2015 г. не было.

В 2016 году доля краткосрочных пассивов в общей величине пассивов предприятия составила 81,9% и была представлена одной строкой – кредиторская задолженность.

Удельный вес долгосрочных пассивов в 2016 году составил 5,13% в общей величине пассивов.

Удельный вес капитала и резервов был представлен в 2016 году в 12,96%, при этом доля нераспределенной прибыли составила 12,92%.

Далее проведем анализ ликвидности баланса ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы, составим таблицу 2.6.

Таблица 2.6 – Анализ ликвидности баланса ООО «Трек-авто» за 2012 – 2014 годы

В тысячах рублей

Актив	2014	2015	2016	Пассив	2014	2015	2016	Платежный излишек или недостаток		
								2014	2015	2016
Наиболее ликвидные активы А1	94	115	130	Наиболее срочные обязательства П1	20174	21722	20881	-20080	-21607	-20751
Быстро реализуемые активы А2	1307	1005	1146	Краткосрочные пассивы П2	-	-	-	1307	1005	1146
Медленно реализуемые активы А3	3604	4997	5415	Долгосрочные пассивы П3	113	-	1309	3491	4997	4106
Трудно реализуемые активы А4	18300	17370	16657	Постоянные пассивы П4	3018	3195	3305	15282	15305	15499
Баланс	23305	24917	25495	Баланс	23305	24917	25495			

В 2014 году у предприятия не хватало денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств и недостаток составил 20080 тыс. руб. В 2015

году наблюдается платежный недостаток в размере 21607 тыс. руб., а в 2016 году недостаток в размере 20751 тыс. руб.

За 2014 – 2016 годы был зафиксирован излишек быстро реализуемых активов. В 2014 году он составил 1307 тыс. руб. В 2015 году 1005 тыс. руб. и в 2016 году 1146 тыс. руб.

В 2014 – 2016 годы наблюдается излишек медленно реализуемых активов. В 2014 году он составил 3491 тыс. руб. В 2015 году 4997 тыс. руб. и в 2016 году 4106 тыс. руб. Излишек трудно реализуемых активов в 2014 году составил 15282 тыс. руб. В 2015 году излишек составил 15305 тыс. руб. В 2016 году наблюдается излишек в размере 15499 тыс. руб. Таким образом, баланс ООО «Трек-авто» в 2014 – 2016 гг. нельзя считать абсолютно ликвидным, так как для этого выполняются не все условия. Тип состояния ликвидности – допустимая ликвидность ($A1 < П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 = П4$), то есть предприятие находится в зоне допустимого риска.

По типу состояния ликвидности баланса по итогам 2014 – 2016 гг. предприятие попало в зону допустимого риска: текущие платежи и поступления характеризуют состояние нормальной ликвидности баланса. В данном состоянии у ООО «Трек-авто» существуют сложности оплаты обязательств на временном интервале до трех месяцев из-за недостаточного поступления денежных средств. В этом случае в качестве резерва могут использоваться активы группы А2, но для превращения их в денежные средства требуется дополнительное время. Группа активов А2 по степени риска ликвидности относится к группе малого риска, но при этом не исключены возможность потери их стоимости, нарушения контрактов и другие негативные последствия. Труднореализуемые активы группы А4 составляют 78% в структуре активов. Они попадают в категорию высокого риска по степени их ликвидности, что может ограничивать платежеспособность организации и возможность получения долгосрочных кредитов и инвестиций.

Таким образом, главный акцент руководству предприятия необходимо сделать на принятии мер по недопущению просроченной кредиторской задолженности, что приводит к начислению штрафов и к ухудшению финансового положения

предприятия. Стоит отметить, что шаги в этом направлении предпринимаются, кредиторская задолженность перераспределилась в пользу «безопасных» кредиторов – собственных работников, но подобное положение дел может привести к снижению заинтересованности собственных работников в работе, что в конечном итоге повлечет за собой ухудшение результатов финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности.

2.2 Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия

Рейтинговая оценка учитывает все важнейшие параметры (показатели) финансово-хозяйственной и производственной деятельности предприятия. При его построении используются данные о производственном потенциале предприятия, рентабельности его услуг, эффективности использования производственных и финансовых ресурсов, состоянии и размещении средств, их источниках и другие показатели.

С целью проведения рейтинговой оценки финансового состояния предприятия ООО «Трек-авто» по методике Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова рассчитаем показатели рентабельности и оборачиваемости в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Показатели рентабельности деятельности ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы

Наименование коэффициента	2014	2015	2016	Темп роста, %	
				2015/2014	2016/2015
Рентабельность активов	0,13	0,13	0,13	100	100
Рентабельность продаж(ROS)	0,195	0,195	0,188	100	96,41
Рентабельность собственного капитала(ROE)	0,996	0,996	0,996	100	100

На основе расчетов таблицы 2.7 можно сделать следующие выводы:

Рентабельность активов с 2014 по 2016 годы оставалась неизменной и составила 0,13. То есть на 1 руб. средств вложенных в активы 2014 по 2016 год приходилось 0,13 копеек чистой прибыли.

Несмотря на неизменность данного показателя, значение его находится на низком уровне, что свидетельствует о недостаточно эффективном использовании активов ООО «Трек-авто».

Рентабельность продаж в 2014 и 2015 году находилась на одном уровне и составила 0,195. В 2016 году показатель по сравнению с 2015 годом снизился на 3,59% и составил 0,188. Снижение данного показателя свидетельствует о том, что спрос на оказываемые услуги несколько снизился. Таким образом, в 2014 и 2015гг. на 1 руб. предоставленных услуг ООО «Трек-авто» имело лишь 0,195 копеек чистой прибыли. В 2016 году 0,188 копейки чистой прибыли.

Рентабельность собственного капитала не изменялся и составил 0,996. Динамика этого показателя за последние годы позволяет сделать вывод о том, что инвестиции собственных средств в производство оказываемых услуг дали недостаточно хороший результат. В целом можно отметить, что все показатели рентабельности ООО «Трек-авто» находятся на низком уровне, это не очень хорошо характеризует финансовые результаты и эффективность деятельности предприятия.

Далее рассчитаем и проведем анализ показателей оборачиваемости или деловой активности, которые позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. К этой группе относятся различные показатели оборачиваемости. Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия, поскольку скорость оборота средств, то есть скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность организации. Кроме того, увеличение скорости оборота средств при прочих равных условиях отражает повышение производственно-технического потенциала предприятия.

Анализ показателей оборачиваемости ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы представлен в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Анализ показателей оборачиваемости ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы

Наименование коэффициента	2014	2015	2016	Темп роста, %	
				2015/ 2014	2016/ 2015
Оборачиваемость запасов	5,96	4,17	4,36	69,97	104,56
Оборачиваемости дебиторской задолженности	11,78	16,22	15,27	137,69	94,14
Оборачиваемость кредиторской задолженности	0,76	0,75	0,84	98,68	112
Оборачиваемость активов	1,36	1,44	1,55	105,9	107,64
Средний срок общей оборачиваемости	264,2	249,6	232,5	94,47	93,1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-3,05	-2,38	-2,32	0,67	0,06

Анализ таблицы 2.8 позволяет сделать следующие выводы: произошло снижение большинства приведенных показателей. Оборачиваемость запасов в 2014 году составила 5,96 раза. В 2015 году показатель снизился на 30,03% и составил 4,17 оборотов. В 2016 году оборачиваемость запасов возросла на 4,56% и составила 4,36 оборотов.

Оборачиваемость дебиторской задолженности составила 11,78 раза в 2014 году. В 2015 году произошло увеличение на 37,69% и оборачиваемость составила 16,22 раза. В 2016 году снижение произошло на 5,86%, что составило 15,27 раза.

Оборачиваемость кредиторской задолженности составила 0,76 раза в 2014 году. В 2015 году произошло снижение на 1,32% и оборачиваемость составила 0,74 раза. В 2016 году по сравнению с 2015 годом показатель увеличился на 12% и составил 0,84 раза. В целом можно сказать, что коэффициенты оборачиваемости низки, а это может негативно повлиять на платежеспособность ООО «Трек-авто».

Средний срок оборота дебиторской задолженности составил 30 дней в 2014 году, 22 дня в 2015 году и 23 дня в 2016 году. Это говорит о том, что дебиторская задолженность погашается медленно, но идет неуклонное сокращение этого срока.

Несмотря на положительную тенденцию роста коэффициентов оборачиваемости, их значение находится на низком уровне, что свидетельствует о низкой эффективности использования оборотных средств. Если данная тенденция

сохранится, и руководство ООО «Трек-авто» не предпримет меры по улучшению показателей оборачиваемости, то это может негативно повлиять на платежеспособность предприятия.

Далее проведем рейтинговую оценку финансового состояния предприятия ООО «Трек-авто» по методике Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова и рассчитаем рейтинговое число.

2014 год:

$$R_{2014} = 2 \cdot (-3,05) + 0,1 \cdot 0,25 + 0,08 \cdot 1,36 + 0,45 \cdot 0,195 + 0,996 = -3,1 + 0,025 + 0,1088 + 0,08775 + 0,996 = -1,883$$

2015 год:

$$R_{2015} = 2 \cdot (-2,38) + 0,1 \cdot 0,29 + 0,08 \cdot 1,44 + 0,45 \cdot 0,195 + 0,996 = -4,76 + 0,029 + 0,1152 + 0,08775 + 0,996 = -3,532$$

2016 год:

$$R_{2016} = 2 \cdot (-2,32) + 0,1 \cdot 0,32 + 0,08 \cdot 1,55 + 0,45 \cdot 0,188 + 0,996 = -4,64 + 0,032 + 0,124 + 0,0846 + 0,996 = -3,403.$$

Составим таблицу 2.9.

Таблица 2.9 – Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия ООО «Трек-авто» по методике Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова за 2014 – 2016 годы

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год
Рейтинговое число (R)	- 1,883	- 3,532	- 3,403
Оценка	R<1 финансовое состояние предприятия низкое	R<1 финансовое состояние предприятия низкое	R<1 финансовое состояние предприятия низкое

Наглядность расчетов представлена на рисунке 2.7.

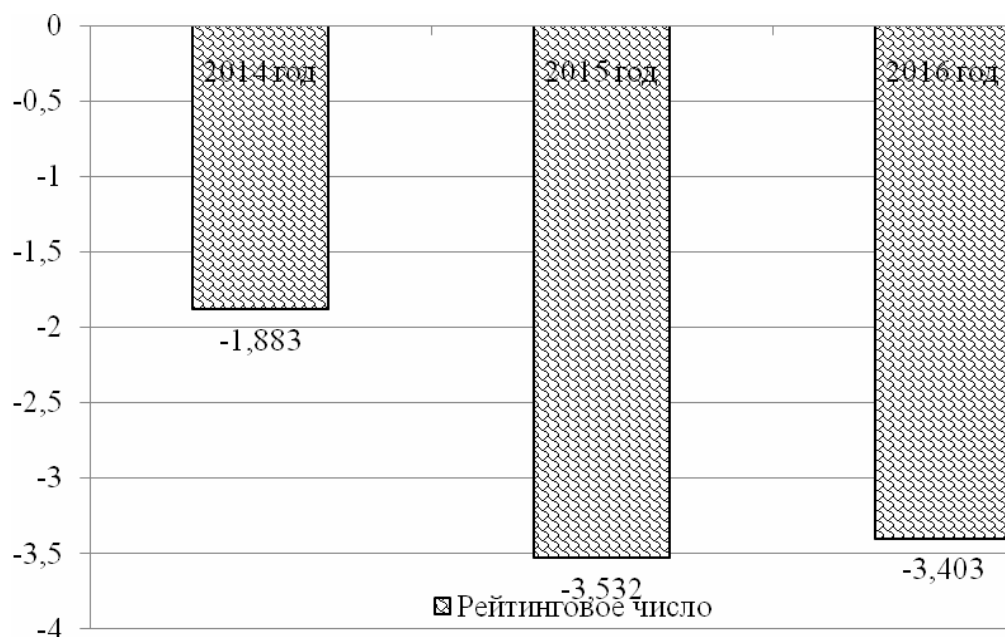


Рисунок 2.7 – Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия ООО «Трек-авто» по методике Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова за 2014 – 2016 годы

Анализ расчетов таблицы 2.9 и рисунка 2.7 показывает, что за анализируемый период 2014 – 2016 годы год рейтинговый показатель имеет отрицательную тенденцию, в 2014 году – (-1,883), в 2015 – (-3,532) и в 2016 году (-3,403), что свидетельствует о низком финансовом состоянии предприятия ООО «Трек-авто». Также можно заметить снижение рейтинга, что свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

2.3 Балльная оценка финансового состояния предприятия

Бальную оценку проведем по методике интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой. Для этого рассчитаем показатели ликвидности и финансовой устойчивости предприятия ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Показатели ликвидности предприятия ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы

Наименование показателя	Норматив. знач.	Значение показателей			Изменения	
		2012 год	2013 год	2014 год	2013/2012	2014/2013

Общий показатель ликвидности	≥ 1	0,077	0,092	0,098	0,15	0,06
Коэффициент абсолютной ликвидности	$> 0,2-0,7$	0,005	0,005	0,006	0	0,001
Коэффициент «критической оценки»	Допустимое 0,7–0,8; $\geq 1,5$	0,069	0,052	0,061	-0,017	0,009
Коэффициент текущей ликвидности	2,0	0,25	0,29	0,32	0,04	0,03

Анализ таблицы 2.10 позволяет сделать следующие выводы:

Коэффициент текущей ликвидности в 2014 году равен 0,25, то есть эту часть краткосрочной задолженности ООО «Трек-авто» может погасить немедленно. В 2015 году по сравнению с 2014 годом коэффициент текущей ликвидности возрос на 0,05 и составил 0,29. В 2016 году его значение увеличилось на 0,03 и составило 0,32.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2014 и 2015 году равен 0,005 – это на много ниже оптимального значения. В 2016 году показатель возрос на 0,001 и составил 0,006. Таким образом, в 2014 – 2016 годах показатель срочной ликвидности находится намного ниже предельной нормы – это означает, что текущие обязательства не покрываются на 98% за счет быстрореализуемых активов.

Коэффициент критической ликвидности в 2014 году равен 0,069 – это намного ниже оптимального значения. В 2015 году по сравнению с 2014 годом коэффициент быстрой ликвидности снизился на 0,017 и составил 0,052. В 2016 году его значение увеличилось на 0,009 и составило 0,061. Таким образом, организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств существенно недостаточную часть краткосрочной задолженности – это свидетельствует, что организация не обеспечена собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

В соответствии с рассчитанными показателями ликвидности баланса с точки зрения оценки риска можно сказать, что общий показатель ликвидности

0,098 на конец исследуемого периода не укладывается в рекомендуемые значения, коэффициент абсолютной ликвидности имеет отрицательную динамику. Готовность и мобильность организации по оплате краткосрочных обязательств на конец исследуемого периода 0,006 недостаточно высокая. Риск невыполнения обязательств перед поставщиками существует.

Коэффициент критической оценки 0,061 показывает, что предприятие в периоде, равном продолжительности одного оборота дебиторской задолженности, в состоянии покрыть свои краткосрочные обязательства, однако эта способность отличается от оптимальной, вследствие чего риск невыполнения обязательств перед кредитными организациями – в зоне кризиса.

Коэффициент текущей ликвидности 0,32 позволяет установить, что в целом прогнозные платежные возможности отсутствуют. Сумма оборотных активов не соответствует сумме краткосрочных обязательств. Предприятие не располагает объемом свободных денежных средств и с позиции интересов собственников по прогнозируемому уровню платежеспособности находится в зоне критического риска.

Показатели финансовой устойчивости представлены в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 годы

Наименование показателя	Значение показателей			Изменения	
	2014 год	2015 год	2016 год	2015/ 2014	2016/ 2015
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,129	0,127	0,13	-0,002	0,003
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент капитализации) (U_2)	6,72	6,79	6,71	0,07	-0,08
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	-0,32	-0,41	-0,46	-0,09	-0,05
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	-3,05	-2,38	-2,32	0,67	0,06
Коэффициент финансовой устойчивости	0,125	0,128	0,078	-0,003	-0,05

Проведем оценку финансовой устойчивости предприятия по методике интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой (таблица 2.12).
Таблица 2.12 – Оценка финансовой устойчивости предприятия ООО «Трек-авто» по методике интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой

Показатель	2014 год		2015 год		2016 год	
	Факт	балл	Факт	балл	Факт	балл
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,005	4	0,005	4	0,006	4
Коэффициент критической оценки	0,069	3	0,052	3	0,061	3
Коэффициент текущей ликвидности	0,25	1,5	0,29	1,5	0,32	1,5
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	-3,05	3	-2,38	3	-2,32	3
Доля оборотных средств в активах	0,2148	1	0,2575	1	0,2625	1

Окончание таблицы 2.12

Показатель	2014 год		2015 год		2016 год	
	Факт	балл	Факт	балл	Факт	балл
Коэффициент финансовой независимости	0,129	1	0,127	1	0,13	1
Коэффициент финансовой устойчивости	0,125	1	0,158	1	0,078	1
Итого		14,5		14,5		14,5

Анализ таблицы 2.12 позволяет сделать выводы, что предприятие ООО «Трек-авто» по методике интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой относится к 5 классу, то есть – предприятие с кризисным финансовым состоянием. При анализе баланса обнаруживается слабость всех финансовых показателей. Платежеспособность находится на границе минимально допустимого уровня, финансовая устойчивость недостаточная.

При взаимоотношениях с анализируемым предприятием существует угроза потери средств, но выполнение ей обязательств в срок представляется сомнительным. Предприятие ООО «Трек-авто» характеризуется высокой степенью риска.

Результаты проведенного исследования по критерию риска на конец исследуемого периода представлены в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Результаты оценки рисков ООО «Трек-авто»

Вид риска	Расчетная модель	Уровень риска
Риск потери платежеспособности	Абсолютные показатели ликвидности баланса	Зона критического риска
	Относительные показатели платежеспособности	Зона критического риска
Риск потери финансовой устойчивости	Абсолютные показатели	Неустойчивое финансовое состояние
	Относительные показатели структуры капитала	По коэффициентам обеспеченности собственными средствами и финансовой устойчивости – высокий риск
Комплексная оценка риска финансового состояния	Относительные показатели платежеспособности и структуры капитала	Зона высокого риска

Можно предположить, что достаточно неудовлетворительные уровни риска ООО «Трек-авто» связаны с активной инвестиционной деятельностью предприятия в последнее время. Начало исследуемого периода характеризовалось достаточно высоким уровнем дефицита. Однако в период активного роста и развития предприятия эта ситуация считается нормальной.

Таким образом, ООО «Трек-авто» относится к 5 классу финансовой устойчивости с кризисным финансовым состоянием. При анализе баланса обнаруживается слабость всех финансовых показателей. Платежеспособность находится на границе минимально допустимого уровня, финансовая устойчивость недостаточная.

2.4 Основные пути улучшения финансового состояния предприятия

На основании комплексной оценки финансового состояния ООО «Трек-авто» можно сформулировать ряд мероприятий по его улучшению:

1. Разработка мероприятий по внедрению мобильного шиномонтажа – приобретение выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Biemmedue GE105, для прогрева в зимний период двигателей.

2. Разработка мероприятий по расширению зоны отдыха во время ожидания – открытие чебуречной.

1. Разработка мероприятий по внедрению мобильного шиномонтажа – приобретение выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Biemmedue GE105, для прогрева в зимний период двигателей.

С целью увеличения объемов оказания услуг, что в свою очередь приведет к привлечению новых клиентов, предлагается приобрести выездной пост шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильный дизельный теплогенератор Ballu-Biemmedue GE105, для прогрева в зимний период двигателей по рыночной стоимости 2520 тыс. руб. и предлагается рассмотреть вопрос о приобретении их в лизинг.

При ключевой ставке в 9 % лизинговые компании смогут предоставить выездной пост шиномонтажа и мобильный дизельный теплогенератор со сроком погашения выплат на три года.

Удобство лизинга заключается в эксплуатации выездного поста шиномонтажа, и мобильного дизельного теплогенератора, которые, принося доход, покрывают и свою продажную стоимость одновременно.

Рассчитаем оценку эффективности лизинга.

Результаты расчетов величины процентов, уплачиваемых лизинговой компанией за кредит, полученный для приобретения выездного поста шиномонтажа и мобильного дизельного теплогенератора, представлены в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Расчет величины процентов

Показатель	Период, годы		
	I	II	III
Остаток (на начало года) кредита, полученного лизингодателем, руб.	2 520 000	1 680 000	840 000
Возврат инвестору НДС, руб. (18%)	535 248	-	-
Начисленная амортизация, руб. (27,9%)	703 080	703 080	703 080
Процент, уплачиваемый лизинговой фирмой, руб. (8,2%)	206 640	137 760	68 880

Суммируя последнюю строку таблицы 2.14, находим, что общая сумма, которую лизинговая фирма должна выплатить за пользование заемными средствами, составляет 413 280 руб.

Определим общую сумму, которую ООО «Трек-авто» должно возместить лизинговой фирме за предоставленное ему оборудование. Расчеты приведены в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Расчет суммы лизингового платежа

Показатель	Значение
1 Цена оборудования без НДС 18%, руб.	2 066 000
2 Сумма возмещаемого инвестору НДС, руб.	535 248
3 Коэффициент начисления амортизации	3

Окончание таблицы 2.15

Показатель	Значение
4 Нормативная ставка амортизации, %	11
5 Фактическая ставка годовой амортизации (стр.3×стр.4)	33
6 Сумма годовой амортизации, руб. (стр.1×стр.5)	681 780
7 Сумма амортизации, включаемой в лизинговый платёж, руб. (стр.6×стр.3)	2 045 340
8 Доля авансового платежа, %	5
9 Сумма авансового платежа, руб. (стр.8×стр.1×1,18)	121 894
10 Размер ссуды, необходимой лизинговой компании, руб. ((стр.1+стр.2) - стр.9)	2 479 354
11 Проценты за пользование кредитом	413 280
12 Процент комиссионных лизинговой фирме, %	6
13 Процент оплаты дополнительных услуг, %	4
14 Сумма комиссионных лизинговой фирме, руб. (стр.1×стр.12)	123 960
15 Оплата дополнительных услуг лизинговой фирме, руб. (стр.1×стр.13)	82 640
16 ИТОГО сумма лизинговых платежей, руб. (стр.7+стр.11+стр.14+стр.15)	2 665 220
17 НДС 18%, руб. (стр.16×0.18)	479 739,6
18 ВСЕГО сумма лизинговых платежей, руб. (стр.16+стр.17)	3 144 959,6

Рассмотрим экономическую эффективность предложения о приобретении выездного поста шиномонтажа и мобильного дизельного теплогенератора в таблице 2.16.

Таблица 2.16 – Экономическая эффективность приобретения нового выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Biemmedue GE105, для прогрева в зимний период двигателей

Показатели	2016 год	Прогнозное значение
Сумма основных средств при приобретении выездного поста шиномонтажа и мобильного дизельного теплогенератора	9153	$9\ 153 + 2520 = 11\ 673$ тыс. руб.
Увеличение суммы основных средств		$\frac{11\ 673 \cdot 100}{9153} = 27,5\%$
Прирост прибыли за счет увеличения основных средств		$1\ 942 \cdot 27,5\% = 534,05$ тыс. руб.
Общая прибыль до налогообложения	4565	$534,05 + 4565 = 5099,05$ тыс. руб.
Сумма налогов (16,6%)	760	$5\ 099,05 \cdot 16,6 / 100 = 846,44$ тыс. руб.
Чистая прибыль	3295	$5099,05 - 846,44 = 4252,6$ тыс. руб.

Наглядно прогнозные показатели от приобретения выездного поста шиномонтажа и мобильного дизельного теплогенератора представлены на рисунке 2.8.



Рисунок 2.8 – Показатели до и после приобретения нового выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератораBallu-Viemmedue GE105, для прогрева в зимний период двигателей

В связи с обновлением основных средств, произойдет увеличение оказываемых услуг, что является важным резервом улучшения финансового состояния предприятия.

ООО «Трек-авто» имеет возможность за счет лучшей организации труда сократить целодневные простои сотрудников, что позволит увеличить объем услуг шиномонтажа.

Таким образом, анализ таблицы 2.16 и рисунка 2.8 позволяет сделать следующие выводы:

- основные средства увеличатся на 2520 тыс. руб. или на 27,5%;
- прирост прибыли за счет увеличения основных средств составит 534,05 тыс. руб.;
- общая прибыль до налогообложения составит 5 099,05 тыс. руб.;
- величина налогов составляет 16,6%, следовательно, сумма налогов будет равна 846,44;

– эксплуатация нового оборудования, приносящего доход, обеспечит рост чистой прибыли в размере 4 252,6 тыс. руб.;

– сумма увеличения прибыли составила 957,6 тыс. руб.

В прогнозном году планируется увеличение объемов оказания услуг, благодаря этому возможно ускорить возврат займа и получить дополнительную прибыль.

Владение широким спектром оказываемых услуг позволит ООО «Трек-авто» организовать услуги юридическим, а также физическим лицам.

Для осуществления дополнительных услуг необходимы дополнительные затраты, представленные в таблице 2.17.

Таблица 2.17 – Калькуляция затрат

В тысячах рублей

Наименование статей	Сумма затрат
Затраты на оплату труда обслуживающему персоналу	$1 \cdot 45,411 = 227,055$
Отчисления на социальные нужды	$227,055 \cdot 30\% = 68,12$
Затраты на энергоносители	154,35
Затраты на смазочные и другие эксплуатационные материалы (3% от чистой прибыли)	$4252,6 \cdot 3\% = 127,58$
Затраты на ремонт и восстановление подвижной части выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) (7,5 – 8% от чистой прибыли)	$4252,6 \cdot 8\% = 340,21$
Затраты на образование ремонтного фонда (10% от чистой прибыли)	$4252,6 \cdot 10\% = 425,26$
Затраты на амортизацию для выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Viemmedue GE105 (4% от средней стоимости оборудования)	$1978 \cdot 13 \cdot 4\% = 1028,56$
Общехозяйственные затраты (4 – 5% от чистой прибыли)	$4252,6 \cdot 4,5\% = 191,37$
Итого затрат	2 563,41

Используя основные средства, а также имея клиентов, планируется получить следующую прибыль, представленную в таблице 2.18.

Таблица 2.18 – План образования прибыли

В тысячах рублей

Показатели	Прогнозное значение
Увеличение дохода от дополнительных услуг (10 заказов в день)	$3\,600 \cdot 916,7 = 3\,300$
Прибыль от дополнительных услуг	$3300 - 2563,41 = 736,59$

Таким образом, при осуществлении дополнительных услуг выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Viemmedue GE105 дополнительные затраты составят 2563,41 тыс. руб. Оказывая дополнительные услуги по 10 заказов в день – 3 600 заказов в год и средней стоимости услуг шиномонтажа, ООО «Трек-авто» получит дополнительно прибыль в размере 736,59 тыс. рублей в год.

2. Разработка мероприятий по расширению зоны отдыха во время ожидания – открытие чебуречной.

В качестве стратегического направления деятельности ООО «Трек-авто» рекомендуется расширить зону отдыха во время ожидания и на свободной площади, имеющейся у предприятия, организовать чебуречную, за счет собственных средств предпринимателя и субсидии (гранта) начинающим субъектам малого предпринимательства из бюджета Челябинской области на открытие собственного дела.

Привлекательность организации чебуречной определяется следующими факторами:

- во время ожидания при предоставлении услуг (автомойка, шиномонтаж, сход-развал) потребители смогут покушать;
- ориентация на посетителей со средним уровнем дохода;
- качественное и приветливое обслуживание.

Преимущества услуг в сравнении с другими предприятиями:

- более низкие цены на услуги общественного питания;
- скидки потенциальным клиентам.

Потенциальные клиенты – исключительно частные лица. Ориентируясь на данную категорию клиентов, большие затраты на открытие и раскрутку не

потребуется.

Также в чебуречной смогут покушать не только потребители услуг предприятия ООО «Трек-авто», но и случайные клиенты.

Стоимость данного проекта составляет 720 000 рублей, из них:

– субсидия (финансовая помощь) – 300 000 рублей в виде гранта из областного бюджета;

– личные средства – 420 000 рублей.

Сумму в 300 000 рублей в виде гранта из областного бюджета и 14 950 рублей собственных средств, планируется направить на приобретение оборудования, необходимого для начала работы чебуречной и 14 950 рублей собственных средств. Собственные средства планируется направить на приобретение мебели, бытовой техники и ремонт помещения.

Для того, чтобы организовать чебуречную, необходимы дополнительные затраты, представленные в таблице 2.19.

Таблица 2.19 – Калькуляция затрат

В тысячах рублей

Наименование статей	Сумма затрат
Вложения в необходимое оборудование: В том числе:	168 000
Профессиональная чебуречница (сковорода)	$1 \cdot 60\,000 = 60\,000$
Тестомес	$1 \cdot 33\,000 = 33\,000$
Тесто раскаточная машина	$1 \cdot 35\,000 = 35\,000$
Профессиональная мясорубка	$1 \cdot 10\,000 = 10\,000$
Холодильник и морозилка	30 000
Вложения в помещение: В том числе:	308 000
Ремонт	300 000
Витрина	8 000
Регистрация	44 000
Расходы на рекламу В том числе:	208 000
Буклеты	10 000
Реклама в газетах	18 000
Радио «Европа+»	180 000
Итого затрат	720 000

Численность персонала и заработная плата представлены в таблице 2.20.

Таблица 2.20 – Численность персонала и заработная плата

В рублях

Должность	Количество, (чел.)	Зарплата в месяц	Зарплата в год
Повар-технолог	2	14 000	336 000
Работники-раздачи	2	14 000	336 000
Охранник	1	7 000	96 000
Итого	5	63 000	756 000

Постоянные ежемесячные расходы чебуречной представлены в следующей таблице 2.21.

Таблица 2.21 – Постоянные ежемесячные расходы чебуречной

В рублях

Показатель	Сумма	
	В месяц	В год
Заработная плата	63 000	756 000
Страховые отчисления (30%)	12 000	144 000
Расходы на продукты	50 000	600 000
Транспортные расходы	28 000	336 000
Амортизация (12 % от стоимости оборудования, которая составляет 434 950 руб.)	4 349,5	52 194
Прочие расходы, включая коммунальные расходы	65 650,5	787 806
Итого	223 000	2 676 000

Структура постоянных расходов представлена на рисунке 2.9.

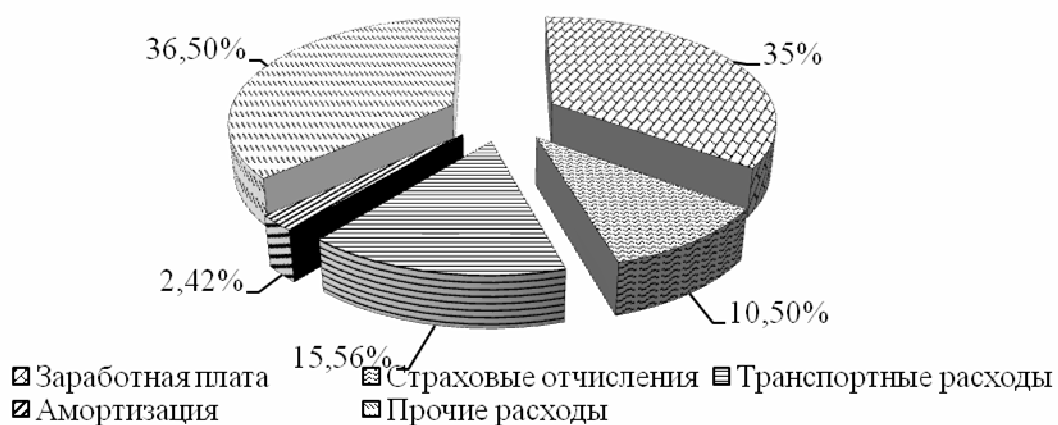


Рисунок 2.9 – Структура постоянных расходов чебуречной

В качестве системы налогообложения выбрана упрощенная система налогообложения (УСН), 15% доходы минус расходы.

Открытие чебуречной предполагает вместимость 24 посадочных места.

Кроме выпечки чебуреков планируется следующий ассортимент блюд:

- холодные и горячие напитки;
- салаты;
- чебуреки;
- мини-пицца;
- сосиска в тесте;
- хот-дог.

Предполагается, что в чебуречной будут обслуживаться потребители услуг ООО «Трек-авто», а также случайные посетители.

Сводный прогноз доходов и расходов, представленный в таблице 2.22 составлен на каждый год, причем данные за первый год представлены в разбивке на каждый квартал.

Таблица 2.22 – План доходов и расходов

Показатель	1 год				2 год	3 год
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал		
1. Доходы	1 281 000	1 281 000	1 281 000	1 281 000	6 302 520	8 193 276
2. Себестоимость	1 411 006	891 370	891 370	891 370	3 770 085	4 543 470
в т.ч. :						
заработная плата	120 000	120 000	120 000	120 000	480 000	480 000
Страховые взносы на работников	56 700	56 700	56 700	56 700	226 800	226 800
реклама	49 500	49 500	49 500	49 500	230 000	250 000
амортизация	13 049	13 049	13 049	13 049	60 000	65 000
Транспортные расходы	84 000	84 000	84 000	84 000	413 280	537 264
прочие затраты	196 952	196 952	196 952	196 952	969 001	1 259 701
ремонт	285 050	-	-	-	-	-
оборудование	434 950	-	-	-	-	-
сырье и материалы	-	302 169	302 169	302 370	1 115 004	1 449 505
3. Валовая прибыль	- 127 006	389 630	389 630	389 630	2 532 435	3 649 806
4. Вмененный налог (15%)	-	58 445	58 445	58 445	379 865	547 471
5. Чистая прибыль	- 127 006	332 307	332 307	332 307	2 152 569	3 102 335

Таким образом, анализируя таблицу 2.22 можно сказать, что чистая прибыль за первый год составит 996 920 рублей (примерно 332 307 рублей по последним трем кварталам), во второй и третий годы прибыль увеличивается и составляет 2

152 569 и 3 102 335 рублей соответственно. Себестоимость составляет в первый год по I кварталу 1 411 006 рублей, во втором и последующих кварталах – 891 370 рублей. С ООО «Трек-авто» взимается вмененный налог в сумме: за первый год по кварталам – 175 335 рублей, во второй и третий годы – 379 865 и 547 471 рублей соответственно.

Возможные риски представлены в таблице 2.23.

Таблица 2.23 – Возможные риски

Тип риска	Влияние на ожидаемую прибыль	Мероприятия по устранению
1. Экономические риски связаны с неплатежеспособностью потребителя, неустойчивостью спроса, снижения цен конкурентами	Уменьшение дохода	- постоянная работа с клиентами; - гибкая ценовая политика; - повышение качественных параметров продукции
2. Перебои в поставках сырья	Увеличение затрат	- альтернативные поставщики, у которых срок поставки 2 дня; - заключение договоров
3. Резкое увеличение цен на сырье и материалы	Увеличение затрат	- заключение договоров на покупку материалов; - установление в контракте фиксированных цен на длительное время
4. Снижение цен у конкурентов	Снижение выручки	-снижение цены и пожертвование части прибыли
5. Пожар	Увеличение затрат	- проверка пожарной безопасности; - наличие средств предотвращения пожара
6. Производственный риск	Снижение доходности	- четкое календарное планирование работ; - лучшая организация проводимых работ
7. Финансовый риск	Снижение дохода	Разработка инвестиционно-финансовой стратегии, целью которой является попадание в зону прибыльного функционирования

Таблица 2.23 показывает, что к числу основных рисков можно отнести: экономические риски, связанные с неплатежеспособностью потребителя, неустойчивостью спроса, снижения цен конкурентами, перебои в поставках сырья, резкое увеличение цен у поставщиков на сырье и материалы, снижение цен у конкурентов, пожар. Проект обладает достаточным запасом прочности для

предотвращения возможных рисков. Разработанные мероприятия являются эффективными. Также может возникнуть неустойчивость спроса может быть связана со временем года, например, в летний период число клиентов значительно снизиться в связи с отдыхом, отпусками, на уменьшение спроса может повлиять более низкая стоимость у конкурентов, а также их эффективная реклама. В таких условиях следует предоставлять скидки клиентам в период «низкого сезона», следить за деятельностью конкурентов, регулировать цены на услуги и, наконец, в достаточной мере рекламировать деятельность кафе.

В качестве условий предотвращения рисков могут быть рекомендованы следующие мероприятия:

- страхование имущества и ответственности сотрудников предприятия;
- заключение договоров с фиксированными суммами;
- детальная проработка подготовительной стадии проекта с целью снижения риска непредвиденных затрат;
- заключение долгосрочных контрактов с поставщиками с четкими условиями и штрафными санкциями;
- наладить контакты с новыми поставщиками;
- действовать по обстоятельствам;
- постоянный контроль за качеством.

Перечисленные мероприятия способны снизить негативные последствия возможных изменений и обеспечить бесперебойную работу.

Оценку эффективности расширения зоны отдыха во время ожидания путем открытия чебуречной в ООО «Трек-авто» рассчитаем простым методом оценки экономической эффективности (таблица 2.24).

Следовательно, проект в течение срока его осуществления возместит первоначальные затраты и обеспечит получение дохода.

Таблица 2.24 – Оценка эффективности расширения зоны отдыха во время ожидания путем открытия чебуречной в ООО «Трек-авто»

Показатель	Формула расчета	Расчет показателя
Простая норма прибыли	$\text{ПНП} = \frac{\text{ЧП}}{3}$ где ПНП – простая норма прибыли; ЧП – чистая прибыль; 3 – затраты	$\text{ПНП} = \frac{996920}{720000} = 45,5\%$
Простой срок окупаемости	$\text{ПСО} = \frac{3}{\text{ЧП}}$ где ПСО – простой срок окупаемости	$\text{ПСО} = \frac{720000}{996920} = 0,72 \text{ ГОДА}$ или 9 месяцев.

В результате проведенных мероприятий были получены положительные результаты: с помощью выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Biemmedue GE105 прибыль увеличится на 957,6 тыс. руб., с помощью увеличения услуг ООО «Трек-авто» получит дополнительно прибыль в размере 736,59 тыс. рублей в год, с помощью расширения зоны отдыха во время ожидания путем открытия чебуречной чистая прибыль за первый год составит 996 920 рублей.

Проведенные мероприятия положительно сказались на экономических показателях предприятия, представленных в таблице 2.25.

Таблица 2.25 – Значение показателей с учетом проведенных мероприятий в ООО «Трек-авто»

Показатели	Отчет 2016 года		Прогноз	
	Тыс. руб.	Уд.вес, %	Тыс. руб.	Уд.вес, %
Выручка от реализации услуг	17500	100	25 924	100
Себестоимость услуг	16300	93,1	22 948	88,5
Валовая прибыль	1200	6,9	2 976	11,48
Коммерческие расходы	126	0,72	126	0,48
Управленческие расходы	52	0,3	52	0,2
Прибыль (убыток) от продаж	1023	5,8	2 798	10,8
Прочие доходы	3542	20,13	7839	30,24
Прибыль (убыток) до налогообложения	4565	26,1	10 815	41,72
Налог на прибыль	760	4,3	1 622	6,26
Прочее	-510		0	
Чистая прибыль (убыток))	3295	18,8	9 193	35,46

Наглядно значения показателей с учетом проведенных мероприятий в ООО «Трек-авто» представлены на рисунке 2.10.

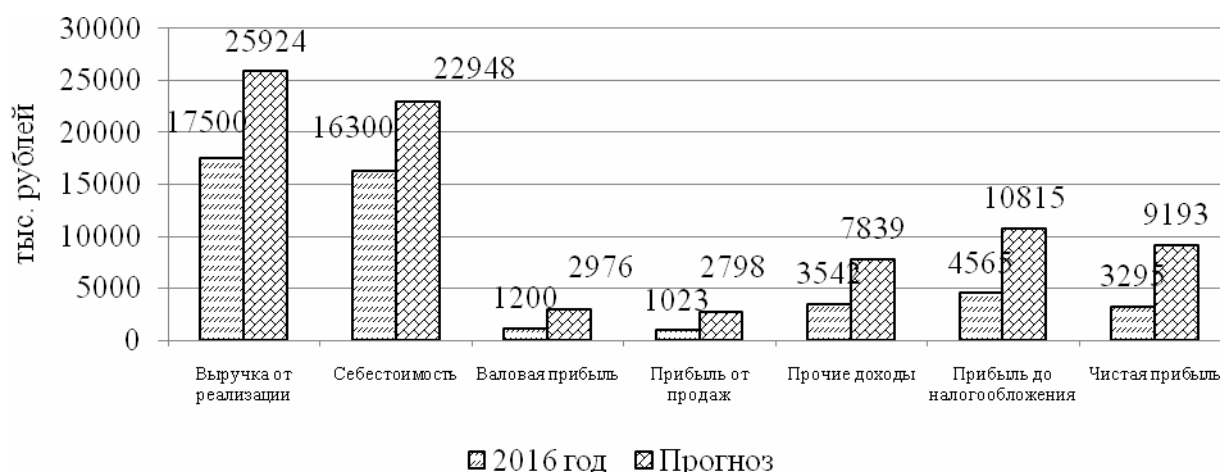


Рисунок 2.10 – Динамика значений показателей с учетом проведенных мероприятий в ООО «Трек-авто»

За счет выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Biemmedue GE105 получаем относительную экономию в размере 957,6 тыс. руб. и увеличения услуг ООО «Трек-авто» получит дополнительно прибыль в размере 736,59 тыс. рублей в год, с помощью расширения зоны отдыха во время ожидания путем открытия чебуречной чистая прибыль за первый год составит 996 920 рублей. Чистая прибыль предприятия возросла с 3295 до 9 193 тысячи рублей, что в относительном выражение составляет 179 %.

За счет предложенных автором работы мероприятий предприятие получит на 5 898 тыс. руб. больше чистой прибыли, которую направит на снижение кредитов и займов.

В таблице 2.26 представим отчетный и прогнозный баланс ООО «Трек-авто». Таблица 2.26 – Отчетный и прогнозный балансы ООО «Трек-авто»

Предпрогнозный отчетный баланс		Прогнозный баланс	
ВА= 18804 + x ₁	КР = 3305	ВА=21500	КР=3305
ОА=6691	ДКО=22190 + x ₁	ОА= 6691	ДКО=24886
А=25495 + x ₁	П= 25495+ x ₁	А= 28191	П=28191

Наглядно значения показателей отчетного и прогнозного баланса ООО «Трек-авто» представлены на рисунке 2.11.

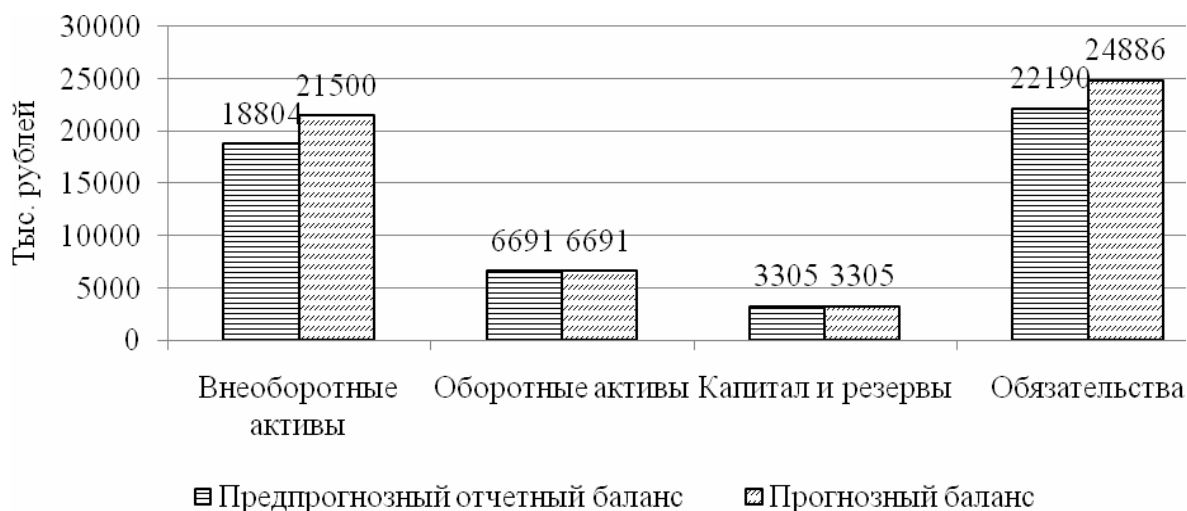


Рисунок 2.11 – Динамика значений показателей отчетного и прогнозного баланса ООО «Трек-авто»

Анализ таблицы 2.26 и рисунка 2.11 позволяет сделать следующие выводы:

– внеоборотные активы увеличились на 2696 тыс. руб., вследствие увеличения основных средств за счет приобретения выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23), мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Viemmedue GE105 и оборудования для чебуречной;

– обязательства увеличились на 2696 тыс. руб. за счет увеличения кредиторской задолженности, так как приобретение выездного поста шиномонтажа и мобильного дизельного теплогенератора было осуществлено на основе лизинга.

Таким образом, расчет экономического эффекта позволил убедиться, что принятие управленческих решений для реализации предложенных мероприятий эффективны и целесообразны. Внедрение разработанных в выпускной квалификационной работе мероприятий в ООО «Трек-авто» улучшит финансовое состояние за счет улучшения финансовых показателей деятельности предприятия. А, следовательно, повысится его платежеспособность.

Предложенные мероприятия по укреплению финансового состояния считаю целесообразными и своевременными.

Вывод по второй главе.

1. Анализ основных технико-экономических показателей деятельности предприятия ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 гг., позволяет сделать вывод, что к концу периода, ООО «Трек-авто» увеличил объем реализации услуг, оставив на прежнем уровне выручку от реализации. Увеличилась себестоимость, что повлияло на рентабельность и прибыль.

2. Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия ООО «Трек-авто» была рассчитана по методике Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, из которой выяснили, что за анализируемый период 2014 – 2016 годы год рейтинговый показатель имеет отрицательную тенденцию, в 2014 году – (-1,883), в 2015 – (-3,532) и в 2016 году (-3,403), что свидетельствует о низком финансовом состоянии предприятия ООО «Трек-авто». Также можно заметить снижение рейтинга, что свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

3. Бальная оценка проведена по методике интегральной балльной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой, из которой выяснили, что ООО «Трек-авто» относится к 5 классу финансовой устойчивости с кризисным финансовым состоянием. При анализе баланса обнаруживается слабость всех финансовых показателей. Платежеспособность находится на границе минимально допустимого уровня, финансовая устойчивость недостаточная.

4. За счет выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Biemmedue GE105 получаем относительную экономию в размере 957,6 тыс. руб. и увеличения предоставляемых услуг ООО «Трек-авто» получит дополнительно прибыль в размере 736,59 тыс. рублей в год, с помощью расширения зоны отдыха во время ожидания путем открытия чебуречной чистая прибыль за первый год составит 996 920 рублей. Чистая прибыль предприятия возросла с 3295 до 9 193 тысячи рублей, что в относительном выражении составляет 179 %.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Данная выпускная квалификационная работа посвящена комплексной оценке финансового состояния предприятия.

Выбор темы для исследования был обусловлен тем, что комплексная оценка финансового состояния предприятия это важный и эффективный элемент в системе управления, являющийся действенным средством выявления внутрихозяйственных резервов, если аналитическая работа построена грамотно, то организация способна быстро отреагировать на возможные негативные обстоятельства

Объектом исследования в работе выступило предприятие ООО «Трек-авто», основным видом деятельности является предоставление услуг, а именно Техническое обслуживание и ремонт легковых автомобилей и легких грузовых автотранспортных средств.

По результатам анализа основных технико-экономических показателей деятельности предприятия ООО «Трек-авто» за 2014 – 2016 гг., сделан вывод, что к концу периода, ООО «Трек-авто» увеличил объем реализации услуг, оставив на прежнем уровне выручку от реализации. Увеличилась себестоимость, что повлияло на рентабельность и прибыль.

По типу состояния ликвидности баланса по итогам 2014 – 2016 гг. предприятие попало в зону допустимого риска: текущие платежи и поступления характеризуют состояние нормальной ликвидности баланса. В данном состоянии у ООО «Трек-авто» существуют сложности оплаты обязательств на временном интервале до трех месяцев из-за недостаточного поступления денежных средств. В этом случае в качестве резерва могут использоваться активы группы А2, но для превращения их в денежные средства требуется дополнительное время. Группа активов А2 по степени риска ликвидности относится к группе малого риска, но при этом не исключены возможность потери их стоимости, нарушения контрактов и другие негативные последствия. Труднореализуемые активы группы А4 составляют 78% в структуре активов. Они попадают в категорию высокого риска по степени их ликвидности, что может ограничивать платежеспособность организации и возможность получения долгосрочных кредитов и инвестиций.

Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия ООО «Трек-авто» была рассчитана по методике Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, из которой выяснили, что за анализируемый период 2014 – 2016 годы год рейтинговый показатель имеет отрицательную тенденцию, в 2014 году – (-1,883), в 2015 – (-3,532) и в 2016 году (-3,403), что свидетельствует о низком финансовом состоянии предприятия ООО «Трек-авто». Также можно заметить снижение рейтинга, что свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

Бальная оценка проведена по методике интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой, из которой выяснили, что ООО «Трек-авто» относится к 5 классу финансовой устойчивости с кризисным финансовым состоянием. При анализе баланса обнаруживается слабость всех финансовых показателей. Платежеспособность находится на границе минимально допустимого уровня, финансовая устойчивость недостаточная.

С целью улучшения финансового состояния ООО «Трек-авто» были предложены следующие мероприятия:

1. Разработка мероприятий по внедрению мобильного шиномонтажа – приобретение выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Biemmedue GE105, для прогрева в зимний период двигателей.
2. Разработка мероприятий по расширению зоны отдыха во время ожидания – открытие чебуречной.

За счет выездного поста шиномонтажа, оборудованного на базе цельнометаллического фургона Газель НЕКСТ (А31R22/ А31R23) и мобильного дизельного теплогенератора Ballu-Biemmedue GE105 получаем относительную экономию в размере 957,6 тыс. руб. и увеличения предоставляемых услуг ООО «Трек-авто» получит дополнительно прибыль в размере 736,59 тыс. рублей в год, с помощью расширения зоны отдыха во время ожидания путем открытия чебуречной чистая прибыль за первый год составит 996 920 рублей. Чистая прибыль предприятия возросла с 3295 до 9 193 тысячи рублей, что в

относительном выражение составляет 179 %. За счет предложенных автором работы мероприятий предприятие получит на 5 898 тыс. руб. больше чистой прибыли, которую направит на снижение кредитов и займов.

Таким образом, предложенные мероприятия по укреплению финансового состояния считаю целесообразными и своевременными.

Внедрение разработанных в выпускной квалификационной работе мероприятий в ООО «Трек-авто» улучшит финансовое состояние за счет улучшения финансовых показателей деятельности предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 23.05.2016) // КонсультантПлюс : сайт. URL: <http://base.consultant.ru/>
- 2 Устав ООО «Трек-Авто» от 15.02.2008: Утвержден общим собранием учредителей.
- 3 Бухгалтерский баланс ООО «Трек-Авто» за 2014 – 2016 годы.
- 4 Отчет о финансовых результатах ООО «Трек-Авто» за 2014 – 2016 годы.
- 5 Абрютина, М.С. Анализ финансово–экономической деятельности предприятия: учебное пособие / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. – М.: Дело и сервис, 2013.– 437 с.
- 6 Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебное пособие / В.Г. Артеменко, М.В. Беллендир. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2014. – 454 с.
- 7 Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – М.: Омега–Л, 2014. – 270 с.
- 8 Балабанов, И.Т. Финансы и финансовый менеджмент: учебное пособие / И.Т. Балабанов. – СПб.: Питер, 2013. – 256 с.
- 9 Басовский, Н.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Н.А. Басовский. – М.: Инфра-М, 2013. – 235 с.
- 10 Бердникова, Т.Б. Оборотные активы предприятия: учебное пособие / Т.Б. Бердникова.– М.: ИНФРА-М, 2015. – 144 с.
- 11 Бочаров, В.В. Финансовый анализ: учебное пособие / В.В. Бочаров.– СПб.: Питер, 2014. – 240 с.
- 12 Быкадоров, В.Л. Финансово-экономическое состояние предприятия: практическое пособие / В.Л. Быкадоров, П.Д. Алексеев. – М.: ПРИОР, 2014.– 96 с.
- 13 Васильева, Л.С. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М.: КНОРУС, 2012. – 544 с.
- 14 Вахрин, П.И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях: учебник / П.И. Вахрин. – М.: Маркетинг, 2012. – 320 с.
- 15 Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебник / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: КНОРУС, 2013. – 608 с.

- 16 Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ: учебное пособие / Л.Т. Гиляровская. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 615 с.
- 17 Глазунов, В.Н. Финансы фирмы: учебное пособие / В.Н. Глазунов.– М.: ЗАО Издательство Экономика, 2014. – 371 с.
- 18 Грачев, А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: учебное пособие / А.В. Грачев. – М.: Финпресс, 2015. – 346 с.
- 19 Жилкина, А.Н. Финансовый анализ предприятия: учебное пособие / А.Н. Жилкина. – М.: ООО «ДЭКС-ПРЕСС», 2015.–259 с.
- 20 Иванов, И.В. Финансовый менеджмент: Стоимостной подход: учебное пособие / И.В. Иванов, В.В. Баранов.– М.: Альпина Бизнес Букс, 2014. – 208 с.
- 21 Клейман, А. В.Финансы: учебное пособие / А.В. Клейман, Т.В. Манакова. – Челябинск: Изд-во Челяб. гос. ун-та, 2014. – 303 с.
- 22 Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова М.: Проспект, 2012. 424 с.
- 23 Ковалева, А.М. Финансы фирмы [Текст]: учебное пособие / А.М. Ковалева, М.Г. Лапуста, Л.Г. Скамай. М.: Инфра-М, 2011. 209 с.
- 24 Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент: учебное пособие / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 768 с.
- 25 Колчина, Н.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / Н.В. Колчина, О.В. Португалова, Е.Ю. Макеева. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011.– 464 с.
- 26 Коротких, И.Ю. Основы коммерческой деятельности: учебное пособие / И.Ю. Коротких.– М.: Академия, 2016. – 208 с.
- 27 Красина, Ф.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Ф.А. Красина. – Томск:ГУСУиР, 2015. – 156 с.
- 28 Крейнина, А.В. Финансовая устойчивость предприятия: учебное пособие / А.В. Крейнина. – М.: Дело и сервис, 2014. – 192 с.
- 29 Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия: учебное пособие / М.Н. Крейнина. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 511 с.
- 30 Крутик, А.Б. Основы финансовой деятельности предприятия: учебное

пособие / А.Б. Крутик, М.М. Хайкин. – СПб.: Бизнес–пресса, 2014.– 462 с.

31 Лисовская, И.А. Основы финансового менеджмента: учебное пособие / И.А. Лисовская. –М.:Теис, 2015. – 120 с.

32 Лобанова, Е. Развитие финансового менеджмента на предприятиях: учебное пособие / Е. Лобанова. – М.: Академия, 2015. – 376 с.

33 Лысенко, И.А. Финансы предприятия: имущество, фонды, налоги: учебное пособие / И.А. Лысенко. – М.: ИПИО Приз, 2015. – 433 с.

34 Павлова, Л.Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Л.Н. Павлова.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.–458 с.

35 Пименов, В.П. Оборотные активы предприятия: учебное пособие / В.П. Пименов.– М.: ИНФРАМ-М, 2015. – 86 с.

36 Раицкий, К.А. Экономика предприятия: учебник для вузов / К.А. Раицкий. – М.: Информационно-внедренческий центр «Маркетинг», 2011. – 696 с.

37 Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – М. : ИНФРА-М, 2011. – 215 с.

38 Романовский, М.Н. Финансы предприятий: учебник / М.Н. Романовский. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 230 с.

39 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 512 с.

40 Сосненко, Л. Анализ экономического потенциала действующего предприятия: учебное пособие / Л. Сосненко. – М.: Экономическая литература, 2014. – 275 с.

41 Справочник финансиста предприятия: учебное пособие / под ред. А.А. Володина. – М.: ИНФРА-М, 2013.

42 Тихомиров, Е.Ф. Финансовый менеджмент: Управление финансами предприятий: учебник для студентов вузов / Е.Ф. Тихомиров. – М.: Издательский центр «Академия», 2013. – 384 с.

43 Финансы предприятий: учебное пособие / под ред. Е.М. Бородиной.– М.: ЮНИТИ, 2014. – 639 с.

44 Финансовый менеджмент: учебник для вузов / под ред. акад. Г.Б. Поляка. –

М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014.–527 с.

45 Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник / под ред. Е.С. Стояновой.–М.: Перспектива, 2014.– 656 с.

46 Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие/ А.Д. Шеремет.– М.: Инфра–М, 2013.– 415 с.

47 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа: учебное пособие / А.Д. Шеремет.– М.: ИНФРА-М, 2015.–539 с.

48 Экономика, анализ и планирование на предприятиях торговли: учебное пособие / под ред. А.Н. Соломатина. – СПб.: Питер, 2016. – 560с.

49 Экономика предприятия (фирмы): учебник / под ред. проф. О.И. Волкова и доц. О.В. Девяткина. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 601 с.

50 Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): учебное пособие / под ред. Л.Е. Басовского. – М.: ИНФРА–М, 2013. – 222 с.

51 Экономический анализ: учебник для вузов / под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ, 2014. – 527 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица А– Показатели ликвидности и платежеспособности предприятия

Название показателя	Характеристика коэффициента	Методика расчета	Нормативное значение
Общий коэффициент ликвидности баланса	Показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств (краткосрочных и долгосрочных)	$Л_1 = \frac{A_1 + 0,5A_2 + 0,3A_3}{П_1 + 0,5П_2 + 0,3П_3}$	2,0...2,5
Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности)	Показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена средствами, имеющими абсолютную ликвидность, т.е. деньгами и ценными бумагами со сроком погашения до одного года	$Л_2 = \frac{A_1}{П_1 + П_2}$	$\geq 0,05 \dots 0,1$
Коэффициент «критической оценки»	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет денежных средств на различных счетах	$Л_3 = \frac{A_1 + A_2}{П_1 + П_2}$	0,7...0,8; $\geq 1,0$
Коэффициент текущей ликвидности	Показывает, какую часть текущих обязательств можно погасить, мобилизовав все оборотные средства	$Л_4 = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{П_1 + П_2}$	$\geq 2,0$; 2,0...2,5 Дополнит. значение 1,0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Характеризует долю собственных оборотных средств во всех оборотных средствах предприятия	$Л_5 = \frac{П_4 - П_5}{A_1 + A_2 + A_3}$	Не менее 0,10

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Таблица Б– Расчет и анализ коэффициентов финансовой устойчивости

Название показателя	Характеристика коэффициента	Методика расчета	Нормативное значение
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Показывает, сколько заемных средств предприятие привлекло на один рубль собственных средств, вложенных в активы	$Y_1 = \frac{cтп1400 + cтп1500}{cтп1300}$	<1,0
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	Характеризует удельный вес собственных средств в общей сумме пассивов (активов)	$Y_2 = \frac{cтп1300}{cтп1700}$	≥0,5
Коэффициент устойчивости финансирования (покрытия инвестиций)	Показывает, какая часть имущества предприятия финансируется за счет устойчивых источников	$Y_3 = \frac{cтп1300 + cтп1400}{cтп1600}$	Нормативное значение 0,80...0,90. Критическое значение <0,75
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников	$Y_4 = \frac{cтп1300 - cтп1100}{cтп1200}$	≥0,6
Коэффициент маневренности собственных средств	Характеризует степень мобильности (гибкости) собственных средств предприятия	$Y_5 = \frac{cтп1300 + cтп1400 - cтп1100}{cтп1300}$	0,5
Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат	Показывает, какая часть запасов и затрат формируется за счет собственных средств	$Y_6 = \frac{cтп1300}{cтп1210 + cтп1220}$	1 < Y ₆ < 2
Коэффициент структуры финансирования основных средств и прочих вложений	Показывает, какая часть основных средств и внеоборотных активов профинансирована за счет долгосрочных заемных средств	$Y_7 = \frac{cтп1400}{cтп100}$	

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Таблица В– Показатели деловой активности предприятия

Название показателя	Характеристика коэффициента	Методика расчета
Коэффициент общей оборачиваемост и имущества (активов, ресурсов)	Характеризует скорость оборота (количество оборотов за период) всего имущества предприятия	$D_1 = \frac{\phi_{\text{№2, cmp2110}}}{\phi_{\text{№1, (cmp1600}_H + 1600_K)} \cdot 0,5}$
Коэффициент оборачиваемост и мобильных средств	Характеризует скорость оборота всех оборотных средств предприятия (как материальных, так и денежных)	$D_2 = \frac{\phi_{\text{№2, cmp2110}}}{\phi_{\text{№1, (cmp1200}_H + 1200_K)} \cdot 0,5}$
Коэффициент оборачиваемост и средств в расчетах (всей дебиторской задолженности)	Характеризует расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного предприятием	$D_3 = \frac{\phi_{\text{№2, cmp2110}}}{\phi_{\text{№1, (cmp1230}_H + 1240_H) + (cmp1230_K + cmp1240_K)} \cdot 0,5}$
Коэффициент оборачиваемост и материальных средств	Показывает число оборотов запасов и затрат за анализируемый период	$D_4 = \frac{\phi_{\text{№2, cmp2110}}}{\phi_{\text{№1, (cmp1210}_H + 1220_H) + (cmp1210_K + cmp1220_K)} \cdot 0,5}$
Коэффициент оборачиваемост и денежных средств	Характеризует скорость оборота денежных средств предприятия	$D_5 = \frac{\phi_{\text{№2, cmp2110}}}{\phi_{\text{№1, (cmp1250}_H + 1250_K)} \cdot 0,5}$
Срок оборачиваемост и средств в расчетах (всей дебиторской задолженности)	Характеризует срок погашения всей дебиторской задолженности в днях	$D_6 = \frac{\text{Период}}{D_3}$
Коэффициент оборачиваемост и кредиторской задолженности	Характеризует расширение или снижение коммерческого кредита	$D_7 = \frac{\phi_{\text{№2, cmp2110}}}{\phi_{\text{№1, (cmp1520}_H + 1520_K)} \cdot 0,5}$

Окончание таблицы В

Срок оборачиваемост	Характеризует срок возврата	$D_8 = \frac{\text{Период}}{D_7}$
---------------------	-----------------------------	-----------------------------------

и кредиторской задолженности	долгов предприятия по текущим обязательствам в днях	
Коэффициент оборачиваемост и собственного капитала	Характеризует скорость оборота собственного капитала	$D_9 = \frac{\text{ф№2, стр}2110}{\text{ф№1, (стр}1300_{\text{н}} + 1300_{\text{к}})} \cdot 0,5$
Коэффициент оборачиваемост и нематериальных активов	Характеризует скорость оборота нематериальных активов	$D_{10} = \frac{\text{ф№2, стр}2110}{\text{ф№1, (стр}1110_{\text{н}} + 1110_{\text{к}})} \cdot 0,5$
Коэффициент отдачи основных средств (фондоотдача)	Характеризует эффективность использования основных средств	$D_{11} = \frac{\text{ф№2, стр}2110}{\text{ф№1, (стр}1150_{\text{н}} + 1150_{\text{к}})} \cdot 0,5$