

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Организация анализа и контроля финансовой устойчивости
хозяйствующих субъектов»

Студент

О.В. Занина

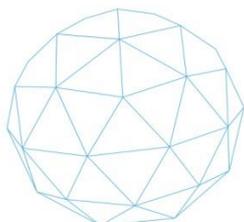
(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

к.э.н., доцент Л.Ф. Бердникова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)



Тольятти 2020



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Оглавление

Введение.....	4
Глава 1. Теоретические аспекты анализа и контроля финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов.....	7
1.1. Понятие и сущность финансовой устойчивости	7
1.2. Цели, задачи и методы анализа финансовой устойчивости	13
1.3. Организация контроля над финансовой устойчивостью хозяйствующего субъекта	24
Глава 2. Организация анализа и контроля финансовой устойчивости на предприятиях транспортного комплекса.....	29
2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности МУП «Гараж», АО «Пермское транспортное предприятие», ООО АТП «Старк-Авто-Трейд».....	29
2.2. Анализ финансовой устойчивости МУП «Гараж», АО «Пермское транспортное предприятие», ООО АТП «Старк-Авто-Трейд».....	42
2.3. Организация контроля финансовой устойчивости МУП «Гараж», АО «Пермское транспортное предприятие», ООО АТП «Старк-Авто-Трейд». 56	
Глава 3. Повышение качества контроля над финансовой устойчивостью предприятий транспортного комплекса.....	62
3.1. Разработка алгоритма процесса контроля над финансовой устойчивостью предприятий транспортного комплекса	62
3.2. Формирование рекомендаций по повышению финансовой устойчивости предприятий транспортного комплекса.....	67
Заключение	78
Список используемых источников.....	82
Приложение А Бухгалтерский баланс МУП «Гараж».....	87

Приложение Б Отчет о финансовых результатах МУП «Гараж» за 2019 г	89
Приложение В Отчет о финансовых результатах МУП «Гараж» за 2018 г....	90
Приложение Г Бухгалтерский баланс АО «Пермское транспортное предприятие»	91
Приложение Д Отчет о финансовых результатах АО «Пермское транспортное предприятие» за 2019 г	93
Приложение Е Отчет о финансовых результатах АО «Пермское транспортное предприятие» за 2018 г	94
Приложение Ж Бухгалтерский баланс ООО АП «Старк-Авто-Трейд».....	95
Приложение И Отчет о финансовых результатах ООО АП «Старк-Авто-Трейд» за 2019г.....	97
Приложение К Отчет о финансовых результатах ООО АП «Старк-Авто-Трейд» за 2018г.....	98

Введение

Актуальность темы исследования. Главным условием, обеспечивающим жизнеспособность, развитие и обеспечение высокого уровня конкурентоспособности организаций выступает их финансовая устойчивость. На деятельность организаций негативно влияет отсутствие надлежащего уровня их финансовой устойчивости, которая является основой нормального функционирования и наращивания экономического потенциала.

Все хозяйствующие субъекты стремятся улучшить свою финансовую устойчивость путем повышения своих финансовых результатов. Планы компаний содержат конкретный целевой набор и разрабатываются на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу. Посредством контроля динамики финансово-экономических показателей можно определить направление развития организации и управлять этим развитием в соответствии со своими целевыми планами.

Актуальность темы исследования заключается в том, что анализ финансовой устойчивости организации выступает залогом ее бесперебойного успешного функционирования на рынке. Центральное место в системе управления организацией занимает комплексный экономический анализ финансовой устойчивости.

Расчет всех показателей и коэффициентов финансовой устойчивости помогает рассмотреть все имеющиеся «слабые» места у исследуемой организации. Данные финансовые показатели рассматриваются в разрезе финансово-хозяйственной деятельности компании по нескольким годам, это помогает исследовать вопрос о том, когда начались проблемы и как их решать. На основе проведенного анализа финансовой устойчивости можно разработать необходимые мероприятия для ее восстановления.

Степень разработанности проблемы. Существенный вклад в исследование теоретических, методических и практических вопросов анализа финансовой устойчивости внесли такие известные ученые как А.М. Белов,

В.В. Бочаров, Л.Т. Гитляровская, Г.В. Савицкая, Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова, А.Д. Шеремет и другие.

Цель и задачи исследования. Целью написания работы является исследование организации анализа и контроля финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов.

Для достижения цели, в работе были поставлены и решены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты анализа и контроля над финансовой устойчивостью организации;
- проанализировать финансовую устойчивость предприятий транспортного комплекса и организацию ее контроля;
- предложить пути совершенствования контроля финансовой устойчивости на предприятиях транспортного комплекса;
- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятий транспортного комплекса.

Объектами исследования являются предприятия транспортного комплекса Пермского края: МУП «Гараж», АО «Пермское транспортное предприятие», ООО АТП «Старк-Авто-Трейд».

Предметом исследования является финансовая устойчивость хозяйствующих субъектов.

Теоретической основой исследования являются законодательные акты, учебная литература, профессиональная периодическая литература, а также бухгалтерская отчетность рассматриваемых предприятий.

Методологической основой исследования являются следующие методы научных исследований: научный метод, системный метод, метод сравнения и сопоставления, диалектический метод, методы экономического анализа и др.

Научная новизна исследования заключается в совершенствовании организации контроля над финансовой устойчивостью предприятий транспортного комплекса.

К числу основных результатов, определяющих научную новизну магистерской диссертации, относятся следующие:

- проведен анализ подходов к формированию системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия, выявлены их методологические недостатки;
- предложены пути совершенствования методики контроля финансовой устойчивости;
- разработан и обоснован алгоритм процесса контроля над финансовой устойчивостью предприятий транспортного комплекса.

Теоретическая значимость исследования состоит в совершенствовании отдельных положений в области организации анализа и контроля финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов.

Практическая значимость результатов исследования: предложенное мероприятие по повышению финансовой устойчивости может быть использовано в деятельности предприятий транспортной сферы.

Реализация и апробация работы: в процессе исследования выполнен ряд расчетов для анализа финансовой устойчивости предприятий. Отдельные материалы работы можно использовать в деятельности предприятий транспортной сферы.

Публикации. Основные положения магистерской диссертации отражены в 1 работе. Общий объем публикаций – 0,5 п.л.

Объем и структура работы. Магистерская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемых источников, иллюстрирована таблицами, рисунками, имеет приложения.

Глава 1. Теоретические аспекты анализа и контроля финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов

1.1. Понятие и сущность финансовой устойчивости

В настоящее время всем организациям необходимо научиться правильно, а главное эффективно управлять своей финансовой устойчивостью. Компании должны выстроить так свою финансовую стратегию, чтобы фирма всегда была в стадии роста. Это особо важно, для того чтобы «пережить» мировой экономический кризис, который ведет к повышению стоимости международных валют, тем самым снижая стоимость рубля. Из этого можно сделать вывод, что финансовая устойчивость полностью влияет на платежеспособность предприятия в целом.

«Финансовая устойчивость – это стабильная деятельность предприятия на долгосрочную перспективу, обеспечиваемая высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых им финансовых средств» [22].

Некоторые экономисты рассматривают финансовую устойчивость как некий показатель или систему показателей оценки финансового состояния предприятия. Так, А.Д. Шермет, Е.В. Негашев считают основным первоочередным показателем финансовой устойчивости организации разницу реального собственного капитала и уставного капитала [53].

В.В. Бочаров видит сущность финансовой устойчивости в «существовании предприятия главным образом за счет собственных средств, и именно это позволяет предприятию оставаться кредитоспособным и платежеспособным. Его подход предполагает оценку финансовой устойчивости с точки зрения таких показателей как: ликвидность, платежеспособность, а также обеспеченность организации собственными оборотными источниками при минимальном уровне предпринимательского риска» [14].

Н.М. Бутакова «определяет финансовую устойчивость предприятия как

состояние его ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска. В своей работе автор указывает, что на финансовую устойчивость предприятия существенно влияет доминирующая величина собственного капитала в составе ресурсов. Отметим, что одним из критериев оценки финансовой устойчивости является рациональность структуры капитала» [15].

Более полное определение дает В.П. Литовченко, который утверждает, что финансовая устойчивость представляет собой такое состояние предприятия, в соответствии с которым происходит обеспечение стабильной финансовой деятельности, постоянное превышение доходов над расходами, свободное обращение денежных средств, эффективное управление финансовыми ресурсами, непрерывный процесс производства и реализации продукции, расширение и обновление производства [37].

В таблице 1 представлены определения разных авторов относительно понятия «финансовая устойчивость».

Таблица 1 – Сравнительный анализ понятия «финансовая устойчивость»

Автор	Определение
1	2
В.В. Бочаров	«Сущность финансовой устойчивости заключается в существовании предприятия главным образом за счет собственных средств, и именно это позволяет предприятию оставаться кредитоспособным и платежеспособным» [14].
Н.М. Бутакова	«Определяет финансовую устойчивость предприятия как состояние его ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска» [15].
В.П. Литовченко	«Финансовая устойчивость представляет собой такое состояние предприятия, в соответствии с которым происходит обеспечение стабильной финансовой деятельности, постоянное превышение доходов над расходами, свободное обращение денежных средств, эффективное управление финансовыми ресурсами, непрерывный процесс производства и реализации продукции, расширение и обновление производства» [37].

Продолжение таблицы 1

1	2
В.В. Ковалев, Р.С. Сайфулин	«Финансовая устойчивость - определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. В результате осуществления каких-либо хозяйственных операций финансовое состояние предприятия может остаться неизменным либо улучшиться или ухудшиться» [33]
Н.Н. Тренев, Е.В. Токарь, А.Т. Тамаева	«Предприятие можно считать финансово устойчивым, если состав, структура и движение финансовых ресурсов дают возможность рассчитаться по обязательствам, обеспечивая при этом бесперебойное ведение хозяйственной деятельности» [49].
В.М. Родионова	«Соотношение собственных и заемных средств характеризует финансовую устойчивость в долгосрочном плане» [43].
Л.Е. Красильникова	«Необходимым условием признания состояния предприятия финансово устойчивым является его развитие на основе роста прибыли капитала, при сохранении платежеспособности и кредитоспособности» [35]
В.Н. Фащевский	«Соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования определяет устойчивость финансового состояния предприятия. Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости, тогда как платежеспособность выступает ее внешним проявлением» [51].
В.А. Бекренева, В.Г Соколов	«Финансовая устойчивость – финансовая независимость от внешних источников» [12].

Из таблицы видно, что единого взгляда на понятие финансовой устойчивости у различных авторов нет.

Таким образом, финансовая устойчивость – это способность хозяйствующего субъекта функционировать и развиваться в условиях изменения рыночной конъюнктуры, где платежеспособность, инвестиционная привлекательность и оптимальное соотношение заемных и собственных средств выступают как неотъемлемая составляющая предприятия, при этом существует необходимость учета рисков.

В работах российских ученых термин экономическая диагностика финансовой устойчивости определяется как выявление особенностей экономического состояния предприятия. Диагностика финансовой устойчивости определяет и изучает признаки недостатков в управлении финансовой устойчивостью с целью прогнозирования последствий, как положительных, так и отрицательных, а также разработки методов и средств

выявления отклонений и воздействия на них [18].

Периодическая диагностика финансовой устойчивости дает возможность адекватного планирования для снижения рисков предстоящего кризиса и сохранения конкурентоспособности в текущих экономических условиях.

Экономика, как и любое явление, имеет свои правила. Если эти правила соблюдаются, экономика остается устойчивой и конкурентоспособной. Однако различные события могут привести к негативным последствиям, которые могут привести к экономическому спаду.

При определении теоретического фона и нормативной модели экономических процессов можно легко выявить отклонения от этой модели и принять соответствующие меры. Поэтому для диагностики финансовой устойчивости необходимо разработать нормативную модель, которая обеспечит устойчивое развитие предприятия.

Нормативная модель диагностики финансовой устойчивости – это модель эффективной работы предприятия или его подразделения. Сравнительный анализ фактического состояния предприятия с нормативной моделью дает возможность выявить резервы и отклонения. Нормативная модель, включающая экономические факторы финансовой устойчивости, является научным отражением операционных взаимосвязей в системе предприятия [24].

Ряд российских авторов не рассматривают «анализ» и «диагностику» финансовой устойчивости отдельно, поскольку их предмет и цели схожи. Другие утверждают, что сначала идет анализ, а затем диагностика.

Бадалова А.Г. утверждает, что анализ финансовой устойчивости – это процесс исследования, а диагностика – его заключение. «Анализ и диагностика финансовой устойчивости тесно связаны друг с другом: без анализа диагностики не существует, и главная цель диагностики-принятие окончательного решения. Анализ и диагностика финансовой устойчивости являются основой для принятия решений» [10, с.25].

Экономические процессы непрерывно динамичны. Факторы экономического процесса либо увеличиваются, либо уменьшаются в течение временного ряда.

Соответствие процессов увеличения и уменьшения стандартам экономической теории гарантирует экономический успех. Поэтому диагностика тенденций в динамике экономических процессов имеет решающее значение. При переходе от одного периода к другому экономические показатели могут меняться положительно или отрицательно по сравнению со стандартами.

Все хозяйствующие субъекты стремятся улучшить свое экономическое положение путем повышения финансовой устойчивости. Планы компаний содержат конкретный целевой набор и разрабатываются на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу. Посредством контроля динамики финансово-экономических показателей финансовой устойчивости можно определить направление развития предприятия, и управлять этим развитием в соответствии со своими целевыми планами. Поэтому субъекты хозяйствования должны устанавливать нормативные динамические модели финансовой устойчивости, которые направлены на достижение конкретных условий рассматриваемой экономической системы путем ранжирования показателей финансовой устойчивости [13, с. 617].

Анализ финансовой устойчивости находится в авангарде принятия решений и действий; он помогает обосновать основу для него и гарантирует эффективность.

Посредством анализа финансовой устойчивости осуществляется поиск вариантов использования наиболее экономичных ресурсов, возможностей снижения себестоимости выпускаемой продукции, а также увеличения прибыли и рентабельности. Финансовая устойчивость организации укрепляется, в результате повышается эффективность производства [23, с. 41].

Таким образом, анализ финансовой устойчивости компании является

важным элементом системы оперативного управления. Роль анализа финансовой устойчивости в оперативном управлении растет с каждым годом, и это можно объяснить тем, что в связи с ростом цен и дефицитом сырья, усилением как внутренней, так и внешней конкуренции, существует необходимость постоянного повышения операционной эффективности.

Переход к свободной рыночной экономике также способствует самокупаемости организаций и повышению ответственности руководителей за принимаемые решения. Планирование включает в себя обработку и оценку полученной информации, определение целей, разработку и принятие решений с целью выбора наиболее подходящих инструментов для эффективного обеспечения дальнейшей деятельности при определенных обстоятельствах.

Результаты финансового анализа и диагностики финансовой устойчивости используются для выработки финансовой стратегии организации. Сам процесс проектирования управленческой стратегии может видоизменяться в зависимости от того, какие подсистемы должны входить в состав системы финансового управления. Однако общая его цель состоит в создании такой финансовой стратегии, которая позволяла скоординировать действия всех участников организации и обеспечить максимально эффективное выполнение задач, стоящих перед ними [26, с. 54].

Таким образом, анализ финансовой устойчивости организации является необходимым условием при определении средне и долгосрочных перспектив развития, при анализе рисков предпринимательской деятельности. Качественно проведенный анализ финансовой устойчивости позволяет вычлнить проблемные зоны и приоритетные стороны финансовой деятельности организации, на основе чего имеется возможность сформулировать оптимальные управленческие решения развития.

1.2. Цели, задачи и методы анализа финансовой устойчивости

Центральное место в системе управления организацией занимает анализ финансовой устойчивости. На основе этого анализа разрабатываются и обосновываются управленческие решения.

Целью анализа финансовой устойчивости является оценка способности организации погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе. Способность организации погашать обязательства в долгосрочной перспективе определяется соотношением собственных и заемных средств.

Задачи анализа финансовой устойчивости включают:

- установить финансовое положение предприятия и выявить возможности совершенствования существующих методов финансового менеджмента, а также улучшить финансовое состояние предприятия;
- установить и количественно измерить соотношение между конечными результатами деятельности предприятия и используемыми ресурсами (материальными, финансовыми, человеческими и др.), которые он использует для осуществления своей текущей деятельности и развития предприятия;
- получить максимально возможное количество ключевых показателей, которые позволили бы наиболее полно оценить изменения в финансовом положении предприятия, счете прибылей и убытков, структуре активов и пассивов;
- своевременно выявлять и предупреждать слабые места в финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а также находить возможности для улучшения его финансового положения;
- разработать мероприятия по улучшению финансового положения и дальнейшему повышению эффективности использования финансовых ресурсов [14, с. 405].

Анализ финансовой устойчивости необходим широкому кругу пользователей следующим образом (рис. 1).

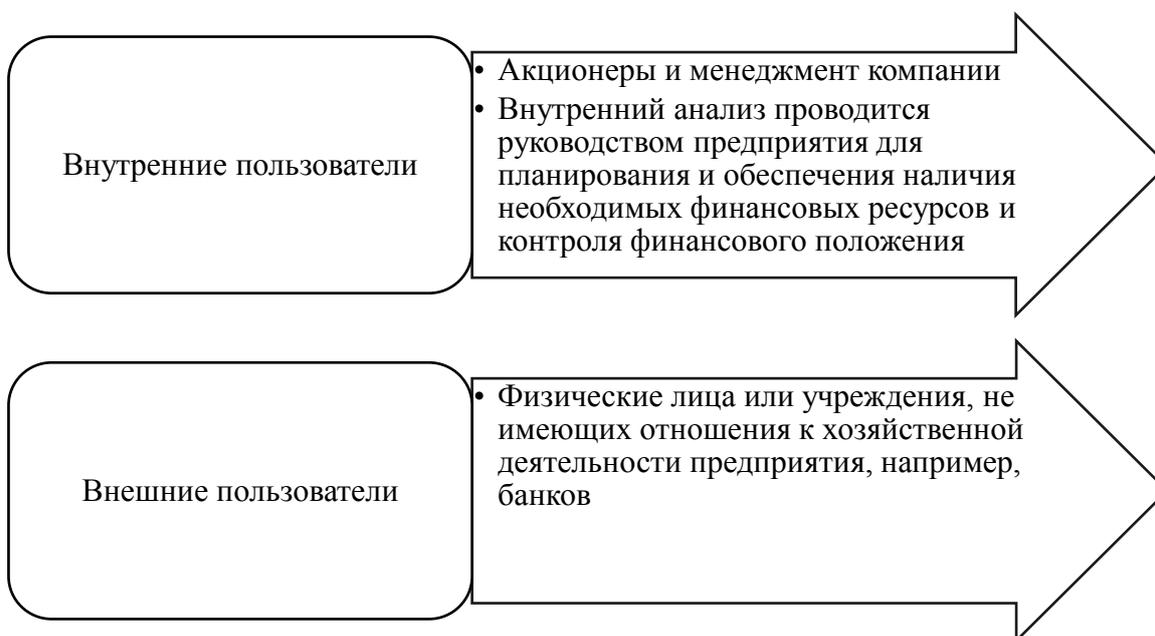


Рисунок 1 – Типы пользователей информации анализа финансовой устойчивости фирмы

Для описания групп интересов можно выделить следующее:

– управление предприятием-физические лица, которым собственники доверили активы предприятия и управление ими. Полная информация о финансовом положении предприятия и результатах его деятельности: за текущий период, за предыдущие периоды. Руководство предприятия осуществляет оценку следующей информации: результатов деятельности предприятия; тенденций изменения ресурсов и происхождения ресурсов; прогнозов будущего развития;

– владельцы предприятий (владельцы акций или держатели акций). Они выполняют оценку следующей информации: какова эффективность выполнения исполнительных функций. Их объект интереса заключается в следующем: рентабельность предприятия и потенциальный размер дивидендов, которые они могли бы получить за инвестированный капитал; размер прибыли, которая обеспечила бы им дивиденды в долгосрочной перспективе со счета прибыли; собственники предприятия используют в

анализе и оценке следующие данные: чистая прибыль (нераспределенная прибыль за отчетный период); коэффициент задолженности;

– транзакционные (деловые) партнеры: поставщики, они заинтересованы в следующем: является ли предприятие платежеспособным и способно ли оно своевременно производить платежи за поставленный товар, и насколько велик будет риск исполнения договоров поставки; покупатели (потребители) заинтересованы в следующем: будет ли заказ выполнен вовремя и в надлежащем качестве; партнеры по сделке используют для анализа следующие данные: коэффициенты ликвидности; коэффициент платежеспособности; рентабельность продаж;

– кредиторы, которые выдали кредиты по заранее установленной процентной ставке. Кредиторы должны быть уверены, что предприятие сможет выплатить проценты и погасить долг в установленный срок. Кредиторы анализируют и оценивают: рентабельность предприятия; размер прибыли до уплаты процентов и налогов; отчет о движении денежных средств.

– государственный налоговый орган обеспечивает экономическую выгоду путем контроля и аудита процедур уплаты налогов на предприятии;

– работники предприятия – их интересует следующее: является ли финансовое состояние предприятия прочным, растет ли предприятие (от этого фактора зависят карьерные возможности, сохранение рабочих мест и размер заработной платы); финансовые аналитики и консультанты;

– кредитные агентства – предоставляют консультации потенциальным эмитентам кредитов, а также деловым партнерам по вопросам платежеспособности и ликвидности;

– страховые компании оценивают потенциальную степень риска при оказании страховых услуг, оценивают имущественное положение, тенденции показателей платежеспособности и перспективы дальнейшего развития;

– профсоюзы используют финансовую отчетность для организации

встреч с руководством предприятия по вопросам труда;

- государственный орган статистики по регионам [18].

Для проведения анализа финансовой устойчивости необходима определенная информационная база. Его качество зависит от общего финансового учета организации и качества отчетности, а также от того, насколько достоверны и справедливы приведенные в нем цифры.

Для анализа финансовой устойчивости используются следующие данные, отраженные на рис. 2.

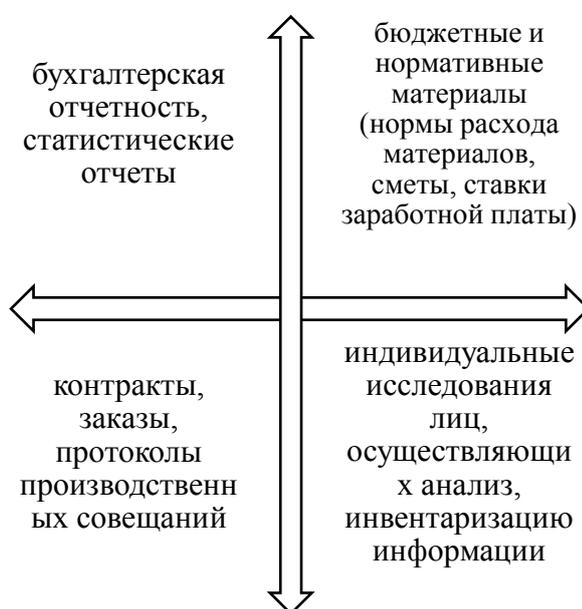


Рисунок 2 – Источники данных для анализа финансовой устойчивости организации

Для того, чтобы оценить финансовую устойчивость организации, необходимо обладать определенными источниками информации (первичными документами предприятия, бухгалтерской отчетностью).

Информационная база оценки финансовой устойчивости организации определена на рисунке 3.

Анализ финансовой устойчивости, прежде всего, проводится на базе бухгалтерской отчетности хозяйствующих субъектов. В соответствии со

сведениями рисунка 3 можно сделать вывод, что финансовая устойчивость организации оценивается на основе внутренней документации, а также внешней информации [7, с.61].



Рисунок 3 – Информационная база анализа финансовой устойчивости

Анализ финансовой устойчивости деятельности организации является связующим звеном между бухгалтерским учетом и принятием решений. В процессе анализа информация подвергается аналитической обработке – существующие результаты сравниваются с результатами прошлых лет, а также с прогнозируемыми.

Результаты анализа также сравниваются с результатами эффективности бизнеса конкурентов, а также со средними результатами по отрасли [10, с.158].

В анализе финансовой устойчивости могут применяться различные методы, изначально разработанные в рамках той или иной отрасли экономической науки.

В современной экономической литературе достаточно широко освещается проблематика оценки финансовой устойчивости предприятия. В процессе анализа методического инструментария изучены подходы, изложенные в трудах отечественных и зарубежных ученых-экономистов. Полученные результаты исследования свидетельствуют о необходимости

группировки разнообразных методов и моделей оценки финансовой устойчивости предприятия с целью их систематизации и осуществления критического анализа.

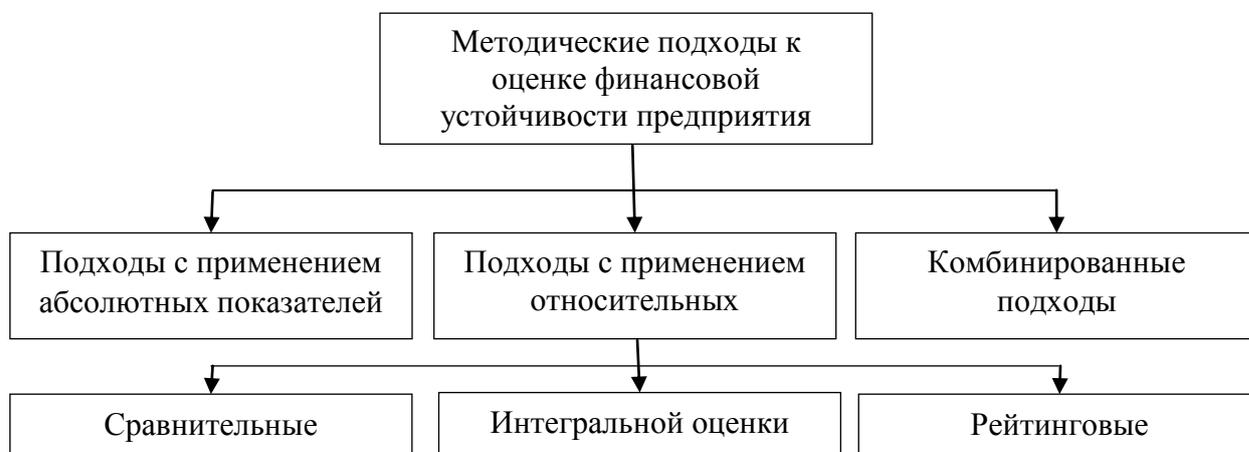


Рисунок 4 - Современные методические подходы к оценке финансовой устойчивости предприятия

При анализе финансовой устойчивости любого субъекта экономики могут быть выделены различные методы и приемы классификации. Все виды классификации основаны на различных специфических признаках [43, с. 32].

В.А. Бекренева выделяет метод интерпретации [12]. При использовании интерпретации отчетности следует учитывать ряд ограничений:

- интерпретация данных баланса возможна только путем их увязки с данными об обороте или сумме продаж; любые выводы о том, насколько велики или малы суммы каждой из статей баланса, могут быть сделаны только после сравнения их с соответствующими суммами оборота;
- по данным бухгалтерского баланса можно рассчитать различные коэффициенты, но для их оценки требуются сопоставимые данные по среднему показателю по отрасли.

Интерпретация финансовой отчетности, по мнению В.А. Бекреновой, должна осуществляться в определенном порядке:

- проверка статей баланса, соответствующих раскрытий и их

соответствия;

- уточнение наиболее «критичных» статей (убытки, просроченные обязательства, высокий уровень дебиторской задолженности от общего объема активов, высокий процент обязательств по сравнению с уровнем дебиторов);

- проверка соответствия между балансом и отчетом о финансовых результатах (по суммам нераспределенной прибыли, накоплению резервов);

- проверка статей отчета о финансовых результатах и их сравнение с раскрытиями [12, с. 15].

Т.И. Григорьева выделяет вертикальный или структурный анализ, который позволяет проанализировать изменения в структуре объекта исследования за определенный период, а также в сравнении с бюджетом [22]. Цель вертикального анализа, по мнению Т.И. Григорьевой, заключается в следующем:

- дает представление о бухгалтерской отчетности – в виде относительных величин, характеризующих баланс и структуру счета прибылей и убытков;

- позволяет оценить справедливость и правильность годового отчета предприятия;

- указывает на «проблемные» области в деятельности предприятия и позволяет подготовить дальнейший план действий [22, с. 98].

Другими словами, вертикальный анализ – это процентное соотношение отдельных статей финансовой отчетности от общей суммы активов или обязательств, соответственно, и других общих показателей, а также структурные изменения отдельных статей баланса и отчета о прибылях и убытках. При выполнении вертикального анализа баланса все статьи баланса выражаются в процентах от общей суммы баланса, в то время как при выполнении вертикального анализа отчета о прибылях и убытках все статьи выражаются в процентах от суммы доходов и расходов.

По мнению Л.Е. Красильниковой, горизонтальный анализ выявляет

относительные и абсолютные изменения различных статей отчетности по сравнению с предыдущим периодом или любыми другими базовыми периодами. С помощью этого метода можно анализировать как показатели за период изменений, так и дисперсию показателей по сравнению с базовым периодом [35]. Основная идея метода горизонтального или динамического анализа заключается в сравнении значений рассматриваемых показателей со значениями тех же показателей за предыдущий период (базовый период) или со значениями, включенными в бюджет.

Данный вид анализа может быть осуществлен в виде определенных изменений по некоторым статьям баланса в абсолютных и относительных цифрах (процентах) при сравнении показателей отчетного периода с предыдущим периодом или любыми другими базовыми показателями. Изменения анализируются с помощью индекса динамики или в процентах.

По мнению В.В. Озиева, анализ финансовых коэффициентов представляет собой систематическое сопоставление отношений с использованием информации финансовой отчетности с целью выявления логических изменений на предприятии и описания финансового положения предприятия. При анализе соотношения или показателя определяются существенные корреляции между двумя компонентами финансовой отчетности [41, с. 168].

Система показателей для оценки финансовой устойчивости организации представлена в таблице 2.

Таблица 2 - Система показателей для оценки финансовой устойчивости организации

Наименование показателя	Расчет показателя	Нормальное ограничение	Пояснения
1	2	3	4
1. Коэффициент капитализации	$K_k = \frac{ЗК}{СК}$ где ЗК – заемный капитал СК – собственный капитал	$\leq 1,5$	Показывает объем привлеченных средств на 1 рубль вложенных в активы собственных средств

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4
2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$K_{оси} = \frac{СК - ВНА}{ОА}$ <p>где ВНА – внеоборотные активы ОА – оборотные активы</p>	$\geq 0,5$	Показывает часть оборотных активов, финансируемых за счет собственных источников
3. Коэффициент финансовой независимости	$K_{фн} = \frac{СК}{ВБ}$ <p>где ВБ – валюта баланса</p>	0,4 – 0,6	Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования
4. Коэффициент финансирования (или коэффициент соотношения собственного и заемного капитала)	$K_{ф} = \frac{СК}{ЗК}$	$\geq 1,5$	Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая – за счет заемных средств
5. Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фу} = \frac{СК + ДЗК}{ВБ}$ <p>где ДЗК – дебиторская задолженность</p>	$\geq 0,6$	Показывает часть активов, финансируемых за счет устойчивых источников

«На основе этих составляющих формируется трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости предприятия и делается вывод о ее типе, а именно:

- абсолютная финансовая устойчивость – запасы предприятия сформированы за счет его собственных источников (собственного капитала);
- нормальная финансовая устойчивость – формирования запасов обеспечиваются суммой собственных и долгосрочных ссудных источников;
- неустойчивое финансовое состояние – запасы формируются как за счет капитализированных источников (собственного капитала и долгосрочных обязательств), и за счет краткосрочных кредитов и кредиторской задолженности, то есть за счет всех основных источников формирования запасов;
- кризисное финансовое состояние – запасы не обеспечиваются основными источниками их формирования, и предприятие находится на

границ банкротства» [20].

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости.

В таблице 3 представлены типы финансовой устойчивости.

Таблица 3 – Типы финансовой устойчивости

Значение трёхмерного показателя типа финансовой устойчивости	Комментарий
(1;1;1)	Абсолютная финансовая устойчивость: высокая платежеспособность, предприятие не зависит от кредиторов.
(0;1;1)	Нормальная финансовая устойчивость: нормальная платежеспособность, эффективное использование заемных средств.
(0;0;1)	Неустойчивое финансовое состояние: нарушение платежеспособности, необходимость привлечения дополнительных источников, возможность улучшения ситуации.
(0;0;0)	Кризисное финансовое состояние: неплатежеспособность предприятия, грань банкротства.

По мнению М.И. Глазунова, «анализ ликвидности предприятия начинается с анализа ликвидности баланса путем группирования активов по степени ликвидности и пассивов по срокам погашения» [20]. Баланс считают ликвидным, если выполняются условия, которые приведены в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ ликвидности баланса

Актив	Значение	Пассив
1	2	3
А 1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства)	\geq	П1 – наиболее срочные пассивы (текущие обязательства, кредиторская задолженность по услугам)
А2 – активы, которые легко реализуются (дебиторская задолженность, готовая продукция)	\geq	П2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты банка)
А 3 – активы, которые медленно реализуются (производственные запасы, незавершенное производство)	\geq	П3 – долгосрочные пассивы (долгосрочные обязательства)

Продолжение таблицы 4

1	2	3
А 4 – активы, которые трудно реализуются (необратимые активы).	\leq	П4 – постоянные пассивы (собственный капитал)

Учитывая степень ликвидности активов, есть возможность прогнозирования финансового состояния предприятия на кратко- и долгосрочную перспективу (таблица 5).

Таблица 5 - Классификация типов ликвидности баланса

Тип ликвидности баланса	Перспектива		
	Абсолютный	$A1 \geq П1$	$A1 \geq П1+П2$
Нормальный	$A1+A2 \geq П1$	$A1+A2 \geq П1+П2$	$A1+A2 \geq П1+П2+П3$
Критический	$A1+A2+A3 \geq П1$	$A1+A2+A3 \geq П1+П2$	$A1+A2+A3 \geq П1+П2+П3$
Кризисный	$A1+A2+A3 \leq П1$	$A1+A2+A3 \leq П1+П2$	$A1+A2+A3 \leq П1+П2+П3$

В случае, когда одно или несколько неравенств имеют знак, противоположный вышеприведенному условию, ликвидность баланса не является абсолютной.

С помощью анализа ликвидности баланса можно оценить текущую ликвидность предприятия, то есть его платежеспособность в ближайшее время и перспективную ликвидность (сравнивая А3 из П3), которая является базой для прогнозирования долгосрочной платежеспособности.

Таким образом, анализ финансовой устойчивости организации базируется на использовании определенной документации, так называемой информационной базы оценки. Информационная база анализа финансовой устойчивости организации определена источниками внутренней и внешней информации. К основным источникам внутренней информации относятся

учетная и внеучетная информация (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменении капитала и отчет движении денежных средств), к источникам внешней информации относятся показатели рынка, нормативные акты и др.

1.3. Организация контроля над финансовой устойчивостью хозяйствующего субъекта

Особый интерес представляет исследование вопросов формирования и функционирования системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия.

В процессе изучения экономической литературы, посвященной проблемам контроля над финансовой устойчивостью предприятия, выяснилось, что в большинстве работ этот контроль сводится лишь к оценке финансовой устойчивости предприятия по состоянию на конец прошедшего периода (или нескольких периодов), а также прогнозированию уровня финансовой устойчивости предприятия на среднесрочную перспективу. Использование термина «система контроля над финансовой устойчивостью предприятия» встречается в ряде работ, однако в большинстве случаев трактовка его содержания не соответствует методологическим положениям системного подхода.

Анализ наиболее конструктивных подходов к формированию системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия представлен в таблице 6.

Наличие существенных методологических недостатков, рассмотренных подходов к формированию системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия свидетельствует об их дискуссионном, противоречивом содержательном характере, обусловленном прежде всего некорректным пониманием термина «система контроля над финансовой

устойчивостью предприятия».

Таблица 6 – Подходы к формированию системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия

Авторы подхода	Преимущества подхода	Недостатки подхода
Н.М. Бутакова, М.И. Глазунов, В.М. Родионова	«Выделены стратегический, тактический и оперативный уровни контроля над финансовой устойчивостью. Предложена матрица инструментов обеспечения финансовой устойчивости, иллюстрирующая резервы роста собственных финансовых ресурсов предприятия» [15; 20; 43].	«Система контроля над финансовой устойчивостью предприятия отождествляется с комплексом стратегического, текущего и оперативного управления финансовой устойчивостью. Не представлена структура системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия, не раскрыт характер ее функционирования. Предложенная методика оценки финансовой устойчивости предприятия предусматривает использование системы неравенств, включающих только абсолютные показатели» [15; 20; 43].
М.В. Кутин, М.М. Озиева, У.Е. Садыков	«Предложена сбалансированная система контроля над финансовой устойчивостью предприятия, основанная на интеграции концепций сбалансированной системы показателей, менеджмента на основе ожиданий и управления по результатам» [36; 41; 45].	Предложенная сбалансированная система контроля финансовой устойчивостью предприятия носит скорее теоретический, концептуальный характер. Практические аспекты ее функционирования остаются нераскрытыми. Не представлена структура сбалансированной системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия.
В.А. Бекренева, В.В. Ковалев	Предложена система контроля над финансовой устойчивостью предприятия, включающая учетно-аналитический, программно-технический и организационный блоки. В рамках организационного блока предложенной системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия предусмотрено управление рисками	«Не представлена структура предложенной системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия. В рамках обоснования учетно-аналитического блока контроля над финансовой устойчивостью предприятия не раскрыты методические аспекты ее оценки. Управление финансовой устойчивостью предприятия сводится лишь к управлению рисками ее обеспечения» [12; 33]

В рассмотренных подходах названная система отождествляется с

механизмом, процессом, функционалом, целеполаганием, методическим инструментарием контроля над финансовой устойчивостью предприятия. С позиции применения системного подхода все перечисленное относится лишь к структурным элементам системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия.

Таким образом, система контроля над финансовой устойчивостью предприятия представляет собой упорядоченную совокупность элементов, подсистем, процессов финансового менеджмента, во взаимодействии обеспечивающих финансовую устойчивость предприятия.

В качестве традиционных элементов системы контроля выступают субъект, объект, механизм и результат управления (рисунок 5).



Рисунок 5 – Базовые структурные элементы системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия

В системе контроля над финансовой устойчивостью предприятия субъектом управления является руководство предприятия в целом, его структурных подразделений, а также финансовые службы предприятия.

«Объект контроля представлен совокупностью финансовых отношений, денежных потоков, имущества (активов) предприятия, источников его формирования (пассивов), финансовых результатов и рисков обеспечения финансовой устойчивости» [45].

«Результатом контроля выступает целевой уровень финансовой устойчивости предприятия, достижение и поддержание которого осуществляется посредством применения механизма управления.

Фактически механизм контроля характеризует, каким образом будет достигнута заявленная цель, какие методы и инструменты воздействия на объекты управления нужно выбрать, чтобы достичь желаемого результата (целевого уровня финансовой устойчивости) оптимальным путем. Механизм контроля над финансовой устойчивостью предприятия представляет собой совокупность форм, методов и инструментов управленческого воздействия, направленных на достижение и поддержание целевого уровня финансовой устойчивости предприятия» [53].

«Методы контроля над финансовой устойчивостью предприятия представляют собой конкретные способы воздействия на финансовые отношения, имущество (активы) и источники их формирования, денежные потоки, риски, финансовые результаты предприятия с целью достижения и поддержания целевого уровня его финансовой устойчивости. Совокупность этих способов воздействия весьма обширна и разнообразна, их можно дифференцировать по разным признакам. В частности, в зависимости от объекта управления различают методы управления внеоборотными активами, оборотными активами (запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами), пассивами, прибылью предприятия и т.д.

Возможность реализации методов контроля над финансовой устойчивостью предприятия определяется наличием инструментов управления. Инструмент контроля – это некое средство или рычаг воздействия субъекта на объект, с помощью которого обеспечивается решение поставленной задачи в рамках сложившейся реальной ситуации, ресурсных и иных ограничений. Каждому методу контроля присущи свои инструменты» [28].

«Механизм контроля играет важнейшую роль в системе управления финансовой устойчивостью предприятия, так как именно посредством него

реализуются основные функции управления финансовой устойчивостью: финансовое планирование; организация; мотивация; координация; финансовый контроль (включающий финансовый учет и финансовый анализ)» [28].

Таким образом, в процессе исследования системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия проведен анализ подходов к формированию системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия, выявлены их методологические недостатки; предложено определение понятия «система контроля над финансовой устойчивостью предприятия»; изучены структурные элементы системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия, определяющие, в том числе, методологическую основу ее эффективного формирования и функционирования.

Итак, в качестве вывода по первой части магистерской работы важно отметить, что анализ и контроль над финансовой устойчивостью организации является необходимым условием при определении средне и долгосрочных перспектив развития, при анализе рисков предпринимательской деятельности. Качественно проведенный анализ финансовой устойчивости позволяет вычленить проблемные зоны и приоритетные стороны финансовой деятельности предприятия, на основе чего имеется возможность сформулировать оптимальные управленческие решения развития. Оценка финансовой устойчивости организации базируется на использовании определенной документации, так называемой информационной базы оценки.

Глава 2. Организация анализа и контроля финансовой устойчивости на предприятиях транспортного комплекса

2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности МУП «Гараж», АО «Пермское транспортное предприятие», ООО АТП «Старк-Авто-Трейд»

Транспортный комплекс является одним из ключевых секторов экономики. Его роль подчеркивается значительным вкладом транспорта в формирование макроэкономических показателей страны в целом (в России по последним данным его доля в ВВП составляет порядка 7,1%) и соответствующего региона, а также существенным влиянием на другие отрасли экономики и социальную сферу.

Управление транспорта Пермского края создает условия для предоставления транспортных услуг населению, организует транспортное обслуживание населения в границах региона, участвует в реализации на территории региона полномочий органов местного самоуправления и переданных в установленном законодательством порядке отдельных государственных полномочий в предоставлении льгот по проезду в транспорте, обеспечивает реализацию на территории региона порядка проезда в пассажирском транспорте льготных категорий городского уровня, предоставляет муниципальные услуги в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Объектами исследования являются предприятия транспортного комплекса Пермского края: МУП «Гараж», АО «Пермское транспортное предприятие», ООО АТП «Старк-Авто-Трейд».

Муниципальное унитарное предприятие «Гараж» образовано 1 июля 1988 года и является главным предприятием п.г.т. Звездный, осуществляющим деятельность автобусного транспорта по регулярным внутригородским и пригородным пассажирским перевозкам.

Юридический адрес: 614575, Пермский край, поселок городского типа Звездный, улица Ленина, дом 1г.

Учредителем предприятия является администрация п.г.т. Звездный. Предприятие является юридическим лицом и приобретает это право с момента государственной регистрации, имеет самостоятельный баланс, круглую печать со своим наименованием, штамп, бланки и другую атрибутику, имеет право открывать расчётные и иные счета в любых финансово-кредитных учреждениях.

В целом на предприятии имеется различный подвижной состав для полноценной перевозки пассажиров города, что позволяет МУП «Гараж» быть конкурентоспособным на рынке транспортных услуг, быть в приоритете у администрации города.

Организационная структура рассматриваемого предприятия представлена на рисунке 5.

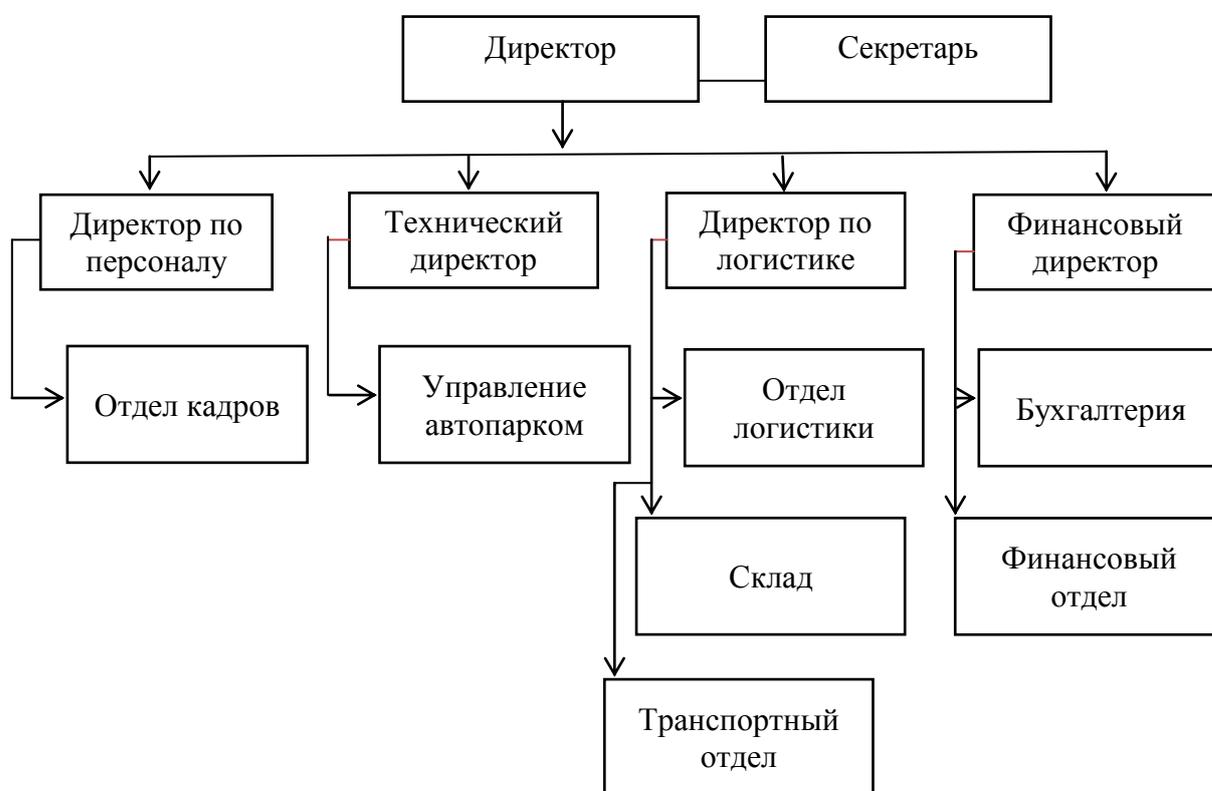


Рисунок 5 - Организационная структура предприятия МУП «Гараж»

Для предприятия МУП «Гараж» характерна линейно - функциональная организационная структура.

Основными заказчиками услуг МУП «Гараж» на 2019 год являются в основном администрация п.г.т. Звездный и муниципальное учреждение «Управление дорог, инфраструктуры и благоустройства».

Для обеспечения финансирования хозяйственной деятельности МУП «Гараж» принимает участие в открытых аукционах на право заключения муниципальных контрактов на выполнение работ по перевозке пассажиров Пермского края.

В таблице 6 рассмотрены основные экономические показатели деятельности МУП «Гараж».

Таблица 6 – Основные экономические показатели МУП «Гараж» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатель	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
Выручка	131954	130959	83514	- 995	- 47445	99,2	63,7
Себестоимость	103662	107250	61908	3588	-45342	103,5	57,7
Валовая прибыль	28292	23709	21606	-4583	-2103	83,8	91,1
Коммерческие расходы	81	407	273	326	-134	502	67,1
Управленческие расходы	27347	25480	18638	-1867	-6842	93,1	73,1
Прибыль от продаж	864	-2178	2695	-3042	4873	-252	162
Чистая прибыль (убыток)	3994	-1015	2213	-5009	3228	-0,25	209

Наглядно динамика основных экономических показателей деятельности МУП «Гараж» представлена на рисунке 6.

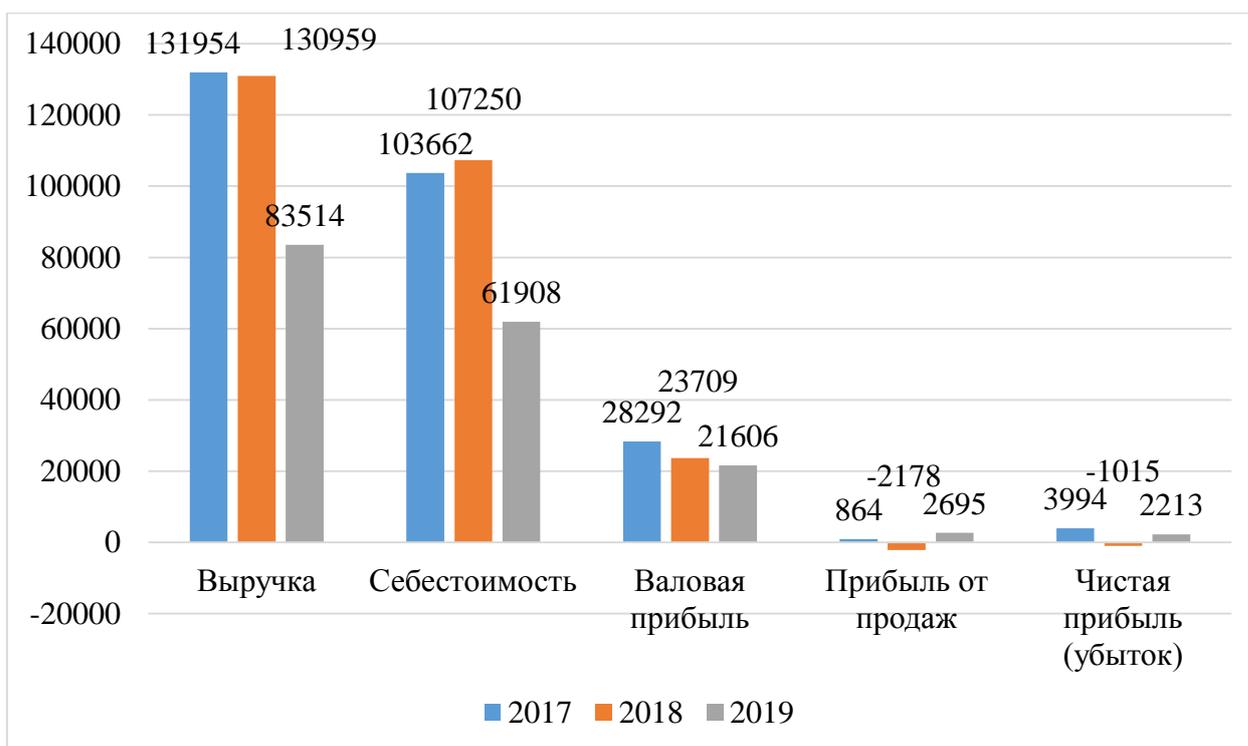


Рисунок 6 - Динамика основных экономических показателей деятельности МУП «Гараж» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

На основании данных таблицы 6 и рисунка 6, можно сделать следующие выводы. В 2018 г. выручка снизилась на 995 тыс. руб. (0,8%) и составила 130 955 тыс. руб. Если говорить про 2019 г., то размер выручки в этом году составлял 83514 тыс. руб., что на 47 445 тыс. руб. меньше предыдущего года.

Себестоимость в 2017 г. возросла на 3 588 тыс.руб. (или 3,5%) по сравнению с предыдущим годом. Однако в 2019 г. ее снижение было рекордным – 45 342 тыс. руб. или на 42,3%, следовательно, она составила 61 908 тыс.руб.

Валовая прибыль в 2018 г. она снизилась на 4583 тыс. руб. или 16,2% и составила 23 709 тыс. руб. В 2019 г. она продолжила свое падение и снизилась еще на 2 103 тыс. руб. (или 8,9%).

Коммерческие расходы в 2019 г. составили 273 тыс. руб., что ниже показателя 2018 г. на 134 тыс. руб. Управленческие расходы за 2019 г. уменьшились на 26,9 % по сравнению с 2018 г. и составили 18 638 тыс. руб.

Прибыль от продаж в 2019 г. составила 2 695 тыс. руб., а в 2018 г. предприятие получило убыток.

Анализируя чистую прибыль, отметим, что в 2019 г. ее размер составил 2213 тыс. руб. В 2018 г. предприятие получило убыток в размере 1 015 тыс. руб.

Снижение выручки от продаж, как в стоимостном, так и в натуральном выражении и прибыли в 2018 г. можно объяснить тем, что в последние годы в стране наблюдался экономический кризис, который повлиял на деятельность предприятия. Также в 2018 г. у предприятия были большие затраты, связанные с производственными процессами. Все это и привело к негативным результатам.

Таким образом, анализ финансово-хозяйственной деятельности МУП «Гараж» говорит о том, что предприятие имело проблемы с отсутствием прибыли в 2018 г. Однако уже в 2019 г. деятельность предприятия принесла положительный финансовый результат.

Вторым объектом исследования является предприятие транспортного комплекса Пермского края Акционерное общество «Пермское транспортное предприятие».

Юридический адрес: 614065, Россия, Пермский край, г. Пермь, ул. Верхнемуллинская д. 96.

АО «Пермское транспортное предприятие» является одним из крупнейших предприятий Перми, предоставляющим полный комплекс автотранспортных услуг предприятиям группы «ЛУКОЙЛ», а также сторонним организациям и частным лицам Перми и Пермского края.

История создания предприятия началась в 1951 году, когда создается Главная Автотранспортная Контора (ГАТК) для обеспечения автоперевозками крупнейшего на Западном Урале нефтеперерабатывающего завода, которая впоследствии преобразуется в Автобазу № 3 Треста «Пермстройтранс» «ГлавЗападУралСтроя».

В 1992 году в ходе приватизации государственной собственности на базе автоколонны № 2 Автобазы № 3 образуется ОАО «Урал-Вест». В результате этих преобразований количество автотранспорта в предприятии возрастает от 140 до 380 единиц. Доля объема оказываемых услуг предприятиям «ЛУКОЙЛ» также возросла с 50% до 80% от общих доходов по оказываемым автоуслугам.

Взяв на вооружение лозунг «клиент всегда прав», совместно с руководством Пермской нефтебазы, внедрен график минутно-часовой подачи автотранспорта под погрузку, разрабатываются мероприятия по доставке нефтепродуктов до потребителя. Все это позволило увеличить объем перевозок светлых нефтепродуктов с 1 500 тонн до 20 000 тонн в месяц.

С июля 2004 года предприятие начинает деятельность по междугородной перевозке пассажиров, что позволяет дополнительно получать доходы до 1 400 – 1 500 тыс. руб. в месяц.

В настоящее время предприятие состоит из семи автотранспортных колонн, которые расположены в городах Пермь и Киров, а также на парковках в Пермской крае и Кировской области. Автомобильный парк составляет около 500 единиц. На предприятии работают свыше 800 человек.

Деятельность АО «Пермское транспортное предприятие» включает в себя следующие основные направления:

- обеспечение потребностей в транспортных услугах основных заказчиков: ООО «ЛУКОЙЛ-Пермнефтеоргсинтез», ООО «ЛУКОЙЛ-Пермнефтепродукт» и предприятий «ЛУКОЙЛ»;
- оказание услуг сторонним предприятиям и частным лицам, расположенным в г. Перми и Пермском крае;
- перевозка пассажиров по междугородным маршрутам;
- оказание услуг специализированным и технологическим транспортом.

Расположенность АО «Пермское транспортное предприятие» на территории города Перми, обладающего большим количеством

квалифицированных кадров, позволяет удовлетворять потребности предприятия в специалистах и рабочей силе за счет местных жителей. Развитая инфраструктура г. Перми и большое количество различных промышленных предприятий позволяет предприятию быстро и эффективно находить исполнителей для выполнения работ и услуг для нужд самого ПТП. Из-за наличия большого количества промышленных, строительных и других предприятий, расположенных в непосредственной близости, АО «Пермское транспортное предприятие» также обладает преимуществами с точки зрения поиска потенциальных потребителей своих услуг.

Организационная структура АО «Пермское транспортное предприятие» представлена на рисунке 7.

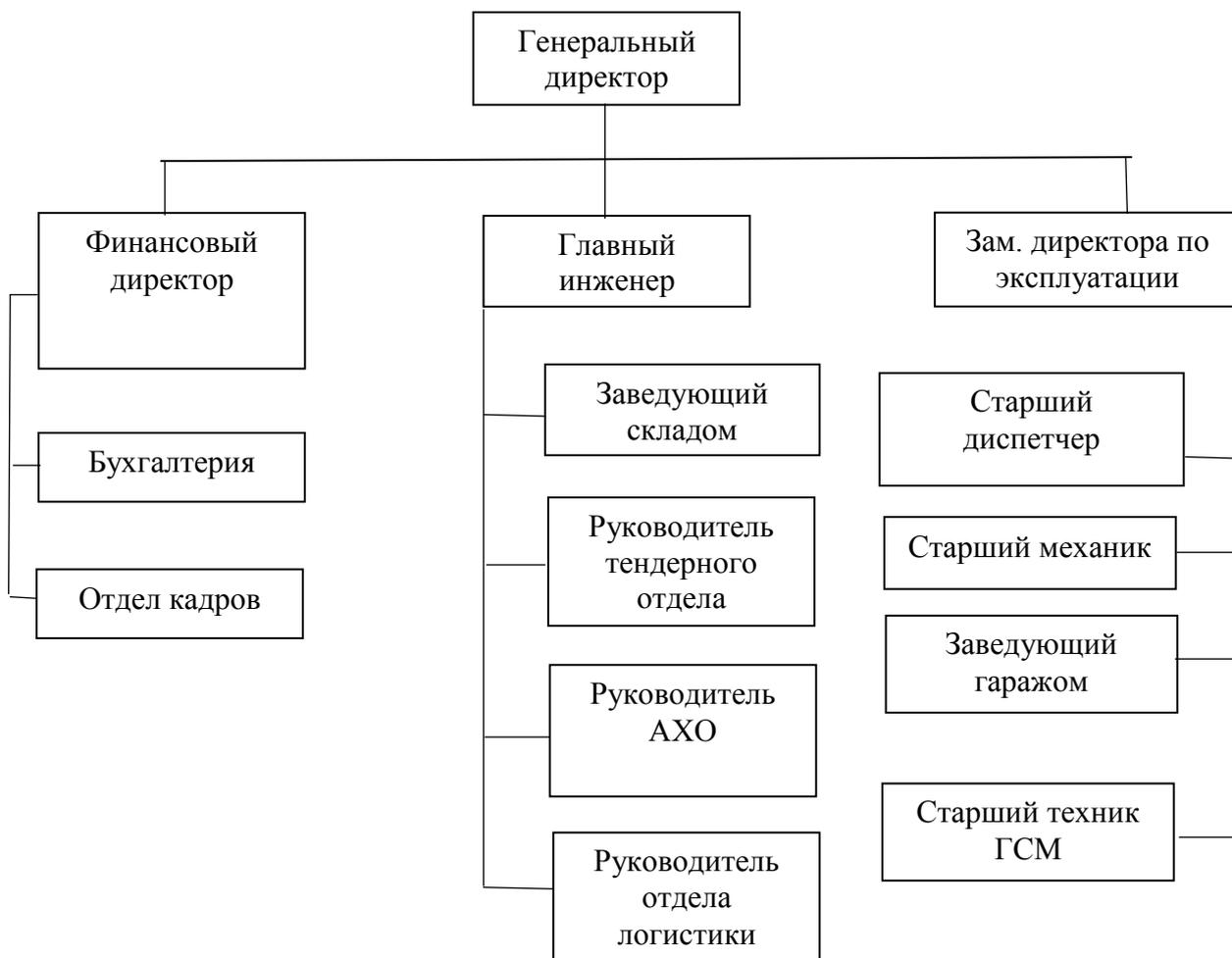


Рисунок 7 - Организационная структура управления предприятия АО «Пермское транспортное предприятие»

Каждый работник имеет соответствующую должностную инструкцию, в которой подробно раскрываются его должностные обязанности и права, а также регламент компании. Тип организационной структуры – линейно-функциональная.

Далее рассмотрены финансово-экономические показатели деятельности АО «Пермское транспортное предприятие».

Таблица 7 – Основные экономические показатели АО «Пермское транспортное предприятие» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатель	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
Выручка	9821740	12912524	13552118	3090784	639594	131,46	104,95
Себестоимость	4352218	4569356	4305117	217138	-264239	104,98	94,21
Валовая прибыль	5469522	8343168	9247001	2873646	903833	152,53	110,83
Коммерческие расходы	5021718	7747082	8902807	2725364	1155725	154,27	114,91
Управленческие расходы	0	0	0	0	0	-	-
Прибыль от продаж	447804	596086	344194	148282	-251892	133,11	57,74
Чистая прибыль (убыток)	109825	110243	161796	418	51553	100,38	146,76

Наглядно динамика основных экономических показателей деятельности АО «Пермское транспортное предприятие» представлена на рисунке 8.

Согласно таблице 7 и рисунку 8, АО «Пермское транспортное предприятие» в 2019 году по сравнению с 2018 г. имело место увеличение выручки на 639594 тыс. руб. или на 4,95%, при этом имело место снижение себестоимости на 264239 тыс. руб. или 5,79%. Валовая прибыль предприятия в 2019 г. возросла по сравнению с 2018 г. на 903833 тыс. руб. или 10,83%. Прибыль от продаж в 2019 г. снизилась на 251892 тыс. руб. или на 42,26% по сравнению с предыдущим годом. Чистая прибыль выросла на 51553 тыс. руб.

или 46,76% в отчетном году, что характеризует деятельность предприятия с положительной стороны.

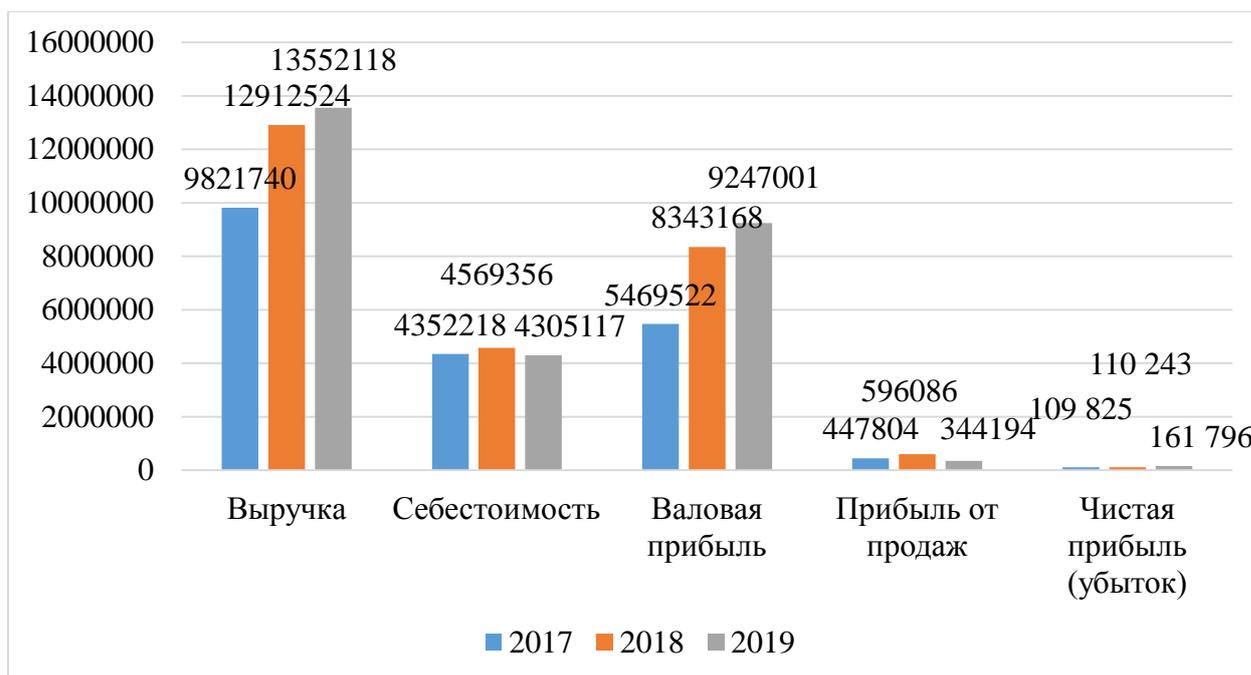


Рисунок 8 - Динамика основных экономических показателей деятельности АО «Пермское транспортное предприятие» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Третьим объектом исследования является предприятие транспортного комплекса Пермского края Общество с ограниченной ответственностью Автотранспортное предприятие «Старк-Авто-Трейд» (ООО АТП «Старк-Авто-Трейд»).

Юридический адрес: 614030, Пермский край, г. Пермь, ул. Писарева, д. 2, корпус А.

Компания АТП «Старк-Авто-Трейд» зарегистрирована 1 февраля 2011 года. Основным видом деятельности является: деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам.

Юридическое лицо было также зарегистрировано в таких категориях ОКВЭД как:

- городские пассажирские перевозки;
- деятельность транспортная вспомогательная;
- торговля розничная вне магазинов, палаток, рынков.

«Сейчас предприятие выполняет перевозки по 48 городским маршрутам, связывающим все районы города Пермь и имеющим важное социальное значение, по 15 сезонным дачным маршрутам, пролегающим дачным кооперативам.

Водители предприятия опытные профессионалы, большинство которых имеет стаж работы более 10 лет, что наряду с другими условиями позволяет в плотном потоке транспорта современного города обеспечивать высокий уровень безопасности пассажирских перевозок. Профессионализм работников предприятия подтверждается неоднократными наградами и признанием, получаемых на конкурсах профессионального мастерства водителей автобусов, как на местном, так и на федеральном уровне. Вопросам безопасности перевозок на предприятии уделяется большое влияние. Здесь есть свой учебный класс, где опытными инструкторами проводится занятия с водителями по совершенствованию знаний правил дорожного движения. Создана и постоянно действует система профилактики случаев дорожно-транспортных происшествий» [54].

«Для улучшения качества перевозок предприятие активно использует современные технологии. Уже более двух лет контроль за движением транспорта осуществляется с использованием системы спутниковой навигации. Весь подвижной состав оборудован автоинформаторами, устройствами, которые информируют пассажиров о ходе движения автобуса по маршруту. С августа 2018 года на транспорте предприятия используется система безналичной оплаты проезда.

Техническое обслуживание и ремонт подвижного состава обеспечивается собственной ремонтной службой. Здесь ведётся постоянная работа по совершенствованию технологии обслуживания автобусов, направленная на сокращение времени нахождения автобусов в ремонте и увеличению межремонтного пробега» [54].

Организационная структура управления ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» представлена на рисунке 9.

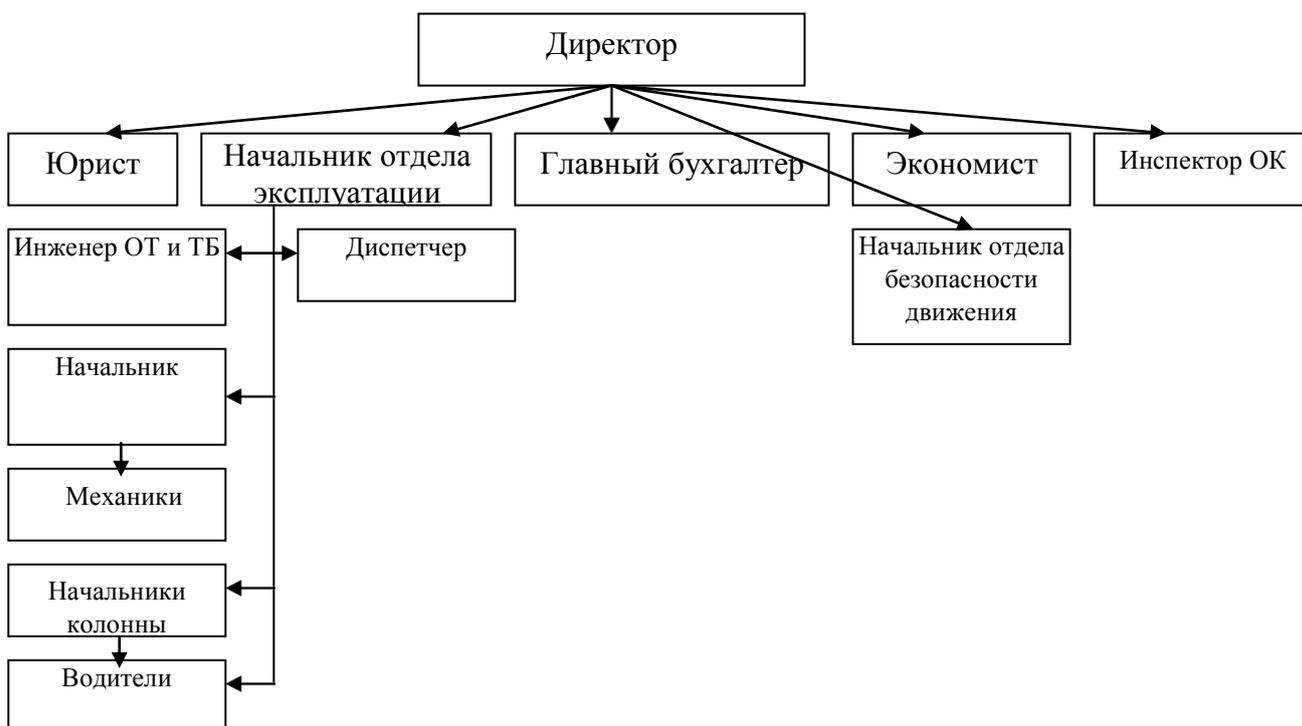


Рисунок 9 - Организационная структура управления ООО АТП «Старк-Авто-Трейд»

Из представленной схемы видно, что данная структура по своему типу напоминает линейно-функциональную. Директору предприятия подчинены руководители всех функциональных структурных подразделений – договорная работа и сбыт, финансы, кадры, осуществление основного вида деятельности. Далее рассмотрены финансово-экономические показатели деятельности ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» за 2017-2019 гг.

Таблица 8 – Основные экономические показатели ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатель	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
Выручка	12059	10031	10441	-2028	410	83,18	104,08
Себестоимость	10948	10148	10783	-800	635	92,69	106,25
Валовая прибыль	1111	-117	-342	-1228	-225	-10,53	292,30

Продолжение таблицы 8

Показатель	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0	-	
Управленческие расходы	356	476	366	120	-110	133,70	76,89
Прибыль от продаж	755	-593	-708	-1348	-115	-78,54	119,39
Чистая прибыль (убыток)	264	-400	-96	-664	304	-151,51	24

Наглядно динамика основных экономических показателей деятельности ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» представлена на рисунке 10.

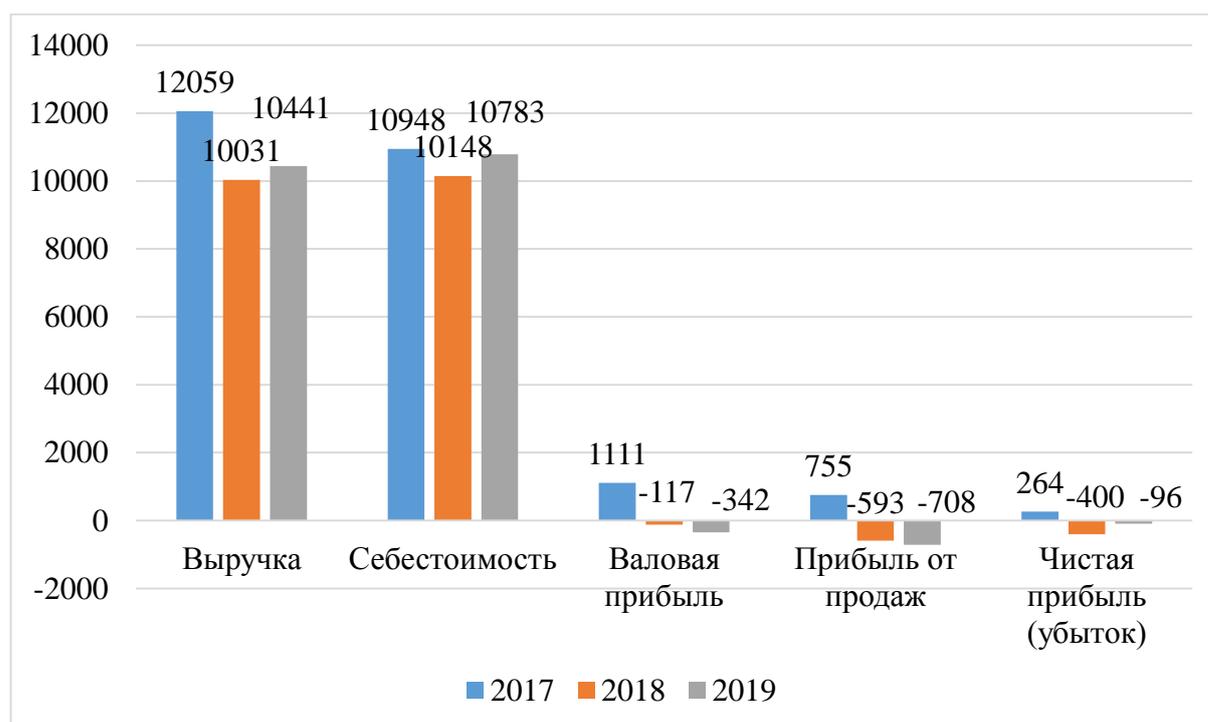


Рисунок 10 - Динамика основных экономических показателей деятельности ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

По результатам анализа можно увидеть, что выручка предприятия ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» нестабильна: так с 2017 г. по 2018 г. выручка предприятия сократилась на 2028 тыс. руб., что составило 16,82 % от уровня 2017 г., а к 2019 г. увеличилась, но незначительно – прирост составил к

уровню 2018 г. 4,09 % или 410 тыс. руб. в абсолютном выражении. В целом за исследуемый период выручка от оказания услуг сократилась на 1 618 тыс. руб.

Себестоимость изменялась равномерно: так к 2018 г. относительно уровня 2017 г. себестоимость сократилась на 7,31 %, однако при темпе снижения выручки такой спад себестоимости все-таки незначителен. К 2019 г. себестоимость вновь возросла на 635 тыс. руб., по данным таблицы можно увидеть, что темп роста выручки от продаж ниже темпа роста себестоимости. Рост себестоимости обусловлен ростом цен на приобретаемые материально производственные ресурсы.

В 2018 г. предприятие отработало не эффективнее в сравнении с 2017 г., об этом говорят показатели прибыли. Прибыль от продаж ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» в 2017 г. составила 755 тыс. руб., к 2018 г. значение данного показателя сократилась за счет снижения валовой прибыли и увеличения управленческих расходов на 1348 тыс. руб. и составила -593 тыс. руб. В 2019 г. прибыль от продаж сохранила отрицательную тенденцию и дополнительно сократилась еще на 115 тыс., составив -708 тыс. руб., управленческие расходы предприятия сократились на 110 тыс. руб., однако к положительному эффекту это не привело.

Чистая прибыль в 2018 г. по отношению к уровню 2017 г. сократилась на 664 тыс. руб. и составила – 400 тыс. руб., в 2019 г. чистая прибыль увеличилась на 304 тыс. руб., однако значение все еще отрицательное - 96 тыс. руб. К сокращению чистой прибыли привели так же рост прочих расходов предприятия.

Таким образом, транспортный комплекс – это совокупность предприятий и организаций, осуществляющих перевозку пассажиров и грузов от грузоотправителей грузополучателям. Предприятия транспортного комплекса, рассмотренные в данном исследовании, имели в 2017-2019 гг. в основном устойчивое финансовое положение. Связано это с тем, что транспортный комплекс является достаточно стабильной отраслью экономики.

2.2. Анализ финансовой устойчивости МУП «Гараж», АО «Пермское транспортное предприятие», ООО АТП «Старк-Авто- Трейд»

Анализ финансовой устойчивости предприятий транспортного комплекса начинается с анализа структуры бухгалтерского баланса.

В таблице 9 проведен анализ актива и пассива бухгалтерского анализа МУП «Гараж» за 2017-2019 гг.

Таблица 9 – Анализ актива бухгалтерского баланса МУП «Гараж» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Актив	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
I. Внеоборотные активы							
Нематериальные активы	107	57	32	-50	-25	53,2	56,1
Основные средства	3923	3128	2414	-795	-714	79,7	77,2
Финансовые вложения	5367	-	3540	-	3540	-	100
Прочие внеоборотные средства	48723	-	48723	-	48723	-	100
Итого по разделу I	58120	3185	54709	-54935	51524	5,5	1717
II. Оборотные активы							
Запасы	959	1126	1036	167	-90	117,4	92
Дебиторская задолженность	18720	63045	12653	44325	-50392	336,8	20,1
Финансовые вложения	100650	98346	80634	-2304	-17712	97,7	81,9
Денежные средства	570	294	391	-276	97	51,5	132,9
Прочие оборотные активы	3649	287	197	-3362	-90	7,8	68,6
Итого по разделу II	124548	163098	94911	38550	-68187	130,9	58,2
Баланс	182668	166283	149620	-16385	-16663	91,1	89,9

Анализируя таблицу 9, необходимо отметить, что нематериальные активы с каждым годом снижаются. И в 2019 г. они составили 32 тыс. руб. в

сравнении с 107 тыс. руб. в 2017 г. Основные средства также показывают снижение. При этом необходимо отметить, что их размер составил 2 414 тыс. руб. по сравнению с 2017 г., когда они были 3923 тыс. руб. Если говорить о запасах предприятия, то в 2018 г. они показали рост на 167 тыс. руб. по сравнению с 2017 г. При этом в 2019 г. запасы снизились на 90 тыс. руб. Дебиторская задолженность в 2018 г. значительно возросла, а именно на 44325 тыс. руб. Но уже в 2019 г. МУП «Гараж» смогло ее снизить до 12 653 тыс. руб. Валюта баланса предприятия также снижается с каждым годом. Так, в 2018 г. снижение составило 16 385 тыс. руб., а в 2019 г. – 16 663 тыс. руб. Далее проанализирован пассив бухгалтерского баланса МУП «Гараж» за 2017-2019 гг. (таблица 10).

Таблица 10 - Анализ пассива бухгалтерского баланса МУП «Гараж» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Пассив	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал	15	15	15	0	0	100,00	100,00
Нераспределенная прибыль	135735	134720	136933	-1015	2213	99,25	101,64
Итого по разделу III	135750	134735	136948	-1015	2213	99,25	101,64
IV. Долгосрочные обязательства							
Итого по разделу IV	0,0	0,0	0,0	0	0		
V. Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	1017	944	631	-73	-313	92,82	66,84
Кредиторская задолженность	23294	30580	12019	7286	-18561	131,27	39,30
Прочие обязательства	22607	24,0	22,0	-22583	-2	0,10	91,66
Итого по разделу V	46918	31548	12672	-15370	-18876	67,24	40,16
Баланс	182668	166283	149620	-16385	-16663	91,03	89,97

Анализируя таблицу 10 можно сказать, что уставный капитал и нераспределенная прибыль практически каждый год находится на одном уровне. Заемные средства с каждым годом снижаются. В частности, в 2018 г. их снижение составило 73 тыс. руб., в 2019 г. – 313 тыс. руб. Если говорить о кредиторской задолженности, то она в 2017 г. значительно выросла, а именно – на 7 286 тыс. руб. Но уже в 2019 г. снизилась на 18561 тыс.руб.

В таблице 11 проанализированы абсолютные показатели финансовой устойчивости МУП «Гараж».

Таблица 11 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости МУП «Гараж» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018/2017	Абс. откл. 2019/2018
Собственные оборотные средства (СОС)	79863	104590	106894	24726	2304
Собственные ОС и долгосрочные заемные источники (СДИ)	79863	104590	106894	24726	2304
Общая величина источников (ОИ)	128204	143823	129004	15619	-14819
Запасы	987	1042	1081	55	38
Излишек (+) или недостаток (-) СОС	78876	103547	105813	24671	2266
Излишек (+) или недостаток (-) СДИ	78876	103547	105813	24671	2266
Излишек (+) или недостаток (-) ОИ	127217	142780	127923	15563	-14857
Уровень финансовой устойчивости	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)	-	-

Наглядно динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости МУП «Гараж» представлена на рисунке 11.

Согласно данным таблицы 11 и рисунка 11, каждый год у предприятия был излишек по каждому из показателей. Финансовая устойчивость предприятия характеризуется как абсолютная.

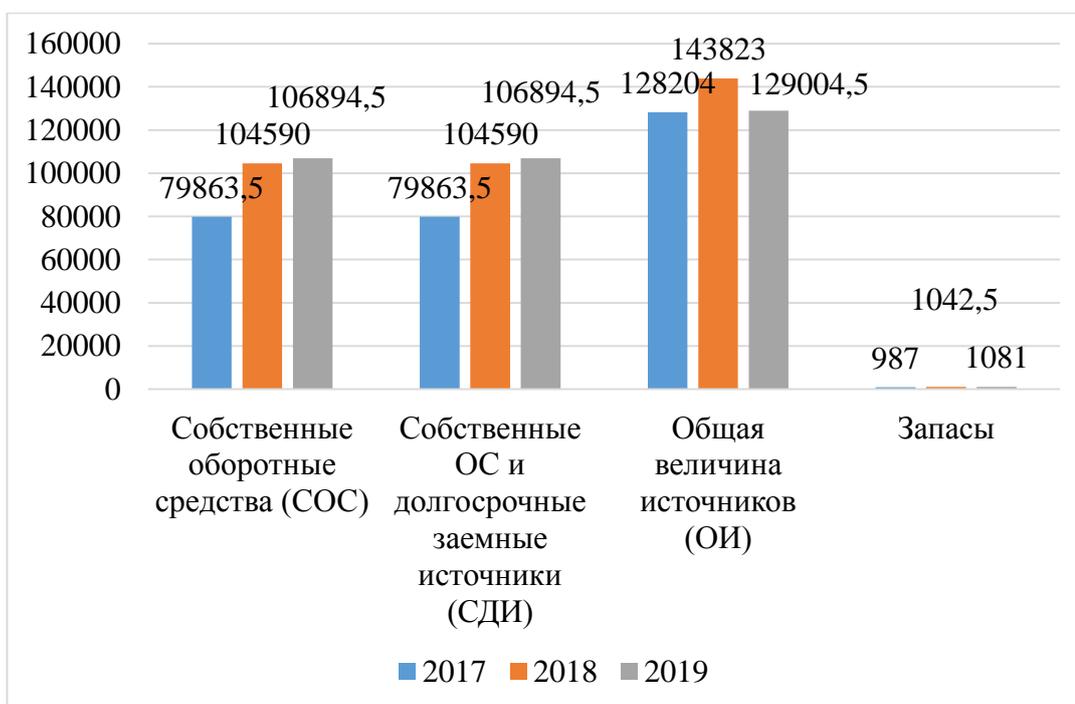


Рисунок 11 - Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости МУП «Гараж» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

В таблице 12 представлены относительные показатели финансовой устойчивости МУП «Гараж».

Таблица 12 - Относительные показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	Норматив	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018/2017	Абс. откл. 2019/2018
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовой зависимости)	< 0,7	0,346	0,290	0,163	-0,056	-0,127
Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств	Максимум	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Коэффициент маневренности	0,2 - 0,5	0,571	0,773	0,787	0,202	0,014
Коэффициент обеспеченности СОС	$\geq 0,1$	0,623	0,727	0,829	0,104	0,102
Коэффициент автономии	> 0,65-0,7	0,743	0,775	0,860	0,032	0,085

Наглядно динамика относительных показателей финансовой устойчивости МУП «Гараж» представлена на рисунке 12.



Рисунок 12 - Динамика относительных показателей финансовой устойчивости МУП «Гараж» за 2017-2019 гг.

В 2019 году по сравнению с 2018 годом коэффициент автономии увеличился на 0,085 пункта, что свидетельствует о снижении зависимости предприятия от заемных средств, что подтверждается снижением коэффициента финансовой зависимости. Положительное значение финансового рычага говорит о резервах дальнейшего наращивания объемов заемного капитала. Коэффициент маневренности в 2019 году по сравнению с 2018 годом вырос на 0,014 пункта, что показывает гибкость в использовании собственных средств. Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами в 2019 году по сравнению с 2018 годом увеличился на 0,102 пункта, что свидетельствует о росте финансирования внеоборотных активов и запасов за счет собственных источников.

На основании данных выводов можно утверждать, что предприятие МУП «Гараж» имеет устойчивое финансовое положение, о чем свидетельствует трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости (1; 1; 1). Также рост коэффициента автономии и коэффициента

соотношения заемных и собственных средств говорит о снижении зависимости предприятия от заемных средств, рост коэффициента маневренности свидетельствует о достаточной гибкости в использовании собственных средств.

Анализ баланса АО «Пермское транспортное предприятие» представлен в таблице 13.

Таблица 13 – Анализ бухгалтерского баланса АО «Пермское транспортное предприятие» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатель	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
Актив							
Внеоборотные активы	870071	850736	667896	-19335	-182840	97,77	78,50
в том числе: основные средства	237274	297035	258502	59761	-38533	125,18	87,02
Оборотные активы, всего	1688668	1477608	2164265	-211060	686657	87,50	146,47
в том числе запасы	8206	14509	9121	6303	-5388	176,80	62,86
Дебиторская задолженность	1008608	543145	890314	-465463	347169	53,85	163,91
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	603560	821750	1155214	218190	333464	136,15	140,57
Пассив							
Собственный капитал	775040	775898	776767	858	869	100,11	100,11
Долгосрочные обязательства	406	4256	57346	3850	53090	1048,27	1347,41
Краткосрочные обязательства	1783293	1548190	1998048	-235103	449858	86,81	129,05
Валюта баланса	2588739	2328344	2832161	-260395	503817	89,94	121,63

На основе данных таблицы 13 можно сделать вывод, что величина собственного и заемного капитала, значительно превысила рост оборотных активов. Оборотные активы за период с 2017 года по 2019 гг. увеличились с показателя 1 688 668 тыс. руб. до 2 164 265 тыс. руб. Рост валюты баланса в

2019 г. увеличился на 503817 тыс. руб. (21,63%), что можно рассматривать в качестве косвенного признака расширения производства. За все анализируемые года предприятие активно расширяло свою деятельность.

Сумма основных средств по состоянию на 2018 год составляет 297 035 тыс. руб., на 2019 год составляет 258 502 тыс. руб. Снижение размера основных средств произошло по причине проведенной переоценки основных средств, находящихся на балансе. В результате проведенных мероприятий компания признала убыток от обесценения активов в размере 21 228 тыс. руб. Также у предприятия растут показатели долгосрочных обязательств. К концу 2019 года в отношении к 2018 году увеличение составило 53090 тыс. руб.

Негативным фактором является высокий уровень дебиторской задолженности на 2019 г. – 890 314 тыс. руб. По итогам 2019 года сумма задолженности дебиторов увеличилась на 347169 тыс. руб. Высокий уровень дебиторской задолженности свидетельствует о недостаточной работе с должниками, в том числе потребителями. Поступления от погашения дебиторской задолженности позволят снизить кредиторскую задолженность перед поставщиками.

Таким образом, АО «Пермское транспортное предприятие» осуществляет деятельность вполне стабильно. Негативным фактором деятельности можно назвать рост дебиторской задолженности, долгосрочных и краткосрочных обязательств.

Далее проведен анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости АО «Пермское транспортное предприятие».

Таблица 14 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости АО «Пермское транспортное предприятие» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018/2017	Абс. откл. 2019/2018
Собственные оборотные средства (СОС)	-95031	-74838	108871	20193	183709

Продолжение таблицы 14

Наименование показателя	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018/2017	Абс. откл. 2019/2018
Собственные ОС и долгосрочные заемные источники (СДИ)	-94625	-70582	166217	24043	236799
Общая величина источников (ОИ)	1688668	1477608	2164265	-211060	686657
Запасы	8206	14509	9121	6303	-5388
Излишек (+) или недостаток (-) СОС	-103237	-89347	99750	13890	189097
Излишек (+) или недостаток (-) СДИ	-102831	-85091	157096	17740	242187
Излишек (+) или недостаток (-) ОИ	1680462	1463099	2155144	-217363	692045
Уровень финансовой устойчивости	(0;0;1)	(0;0;1)	(1;1;1)	-	-

Наглядно динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости АО «Пермское транспортное предприятие» представлена на рисунке 13.



Рисунок 13 - Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости АО «Пермское транспортное предприятие» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Анализируя таблицу 14 и рисунок 13, можно сказать, что источники собственных средств в 2019 году по сравнению с 2018 годом увеличились на 686657 тыс. руб., что является позитивной динамикой. Величина запасов и

затрат в 2019 году снизилась на 5388 тыс. руб. по сравнению с 2018 годом, что положительно влияет на реализацию воспроизводственной функции, за счет увеличения оборачиваемости запасов и приводит к снижению издержек. Собственные оборотные средства увеличились в 2019 году по сравнению с 2018 годом на 183709 тыс. руб., что свидетельствует о повышении эффективности управления оборотными активами и о снижении риска в деятельности предприятия.

Таким образом, АО «Пермское транспортное предприятие» в 2019 году имеет абсолютную финансовую устойчивость, так как может за счет источников финансирования формировать запасы и затраты согласно нормированным типам финансовой устойчивости предприятия.

Далее проанализированы относительные показатели финансовой устойчивости АО «Пермское транспортное предприятие» (таблица 15).

Таблица 15 – Относительные показатели финансовой устойчивости АО «Пермское транспортное предприятие»

Наименование показателя	Норматив	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018/2017	Абс. откл. 2019/2018
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовой зависимости)	< 0,7	0,70	0,86	0,73	0,16	-0,13
Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств	Максимум	1,94	1,74	3,24	-0,2	1,5
Коэффициент маневренности	0,2 - 0,5	0,30	0,34	0,29	0,04	-0,05
Коэффициент обеспеченности СОС	$\geq 0,1$	0,88	0,89	1,15	0,01	0,26
Коэффициент автономии	> 0,65-0,7	0,30	0,33	0,27	0,03	-0,06

Наглядно динамика относительных показателей финансовой устойчивости АО «Пермское транспортное предприятие» представлена на рисунке 14.



Рисунок 14 - Динамика относительных показателей финансовой устойчивости АО «Пермское транспортное предприятие» за 2017-2019 гг.

Расчетные аналитические данные коэффициентов позволяют сделать следующие выводы. Коэффициент автономии определяет степень независимости компании от внешних источников финансирования, характеризует долю собственных средств в балансе, снизился в 2019 году по сравнению с 2018 годом на 0,06 пункта, поэтому зависимость предприятия от внешних кредиторов увеличилась.

Коэффициент финансовой зависимости характеризует долю заемного капитала в балансе компании. В 2019 году он снизился на 0,13 пункта по сравнению с 2018 годом. Эта динамика может косвенно отражать устойчивость финансовой независимости предприятия. Следовательно, можно предположить, что за исследуемый период в АО «Пермское транспортное предприятие» наблюдается тенденция, направленная на стабилизацию использования заемного капитала.

Таким образом, проведенный анализ финансовой устойчивости предприятия позволяет судить об отсутствии запаса финансовой прочности. АО «Пермское транспортное предприятие» финансово устойчиво, показатели растут из года в год. Однако, темпы роста не слишком высокие. Причина динамичное развитие на перспективу, расширение и модернизация технической базы.

В таблице 16 представлена динамика основных статей бухгалтерского баланса ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» за 2017-2019 гг.

Таблица 16 – Анализ бухгалтерского баланса ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Показатель	2017	2018	2019	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
				2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
Актив							
1. Внеоборотные активы	1962	2605	1487	643	-1118	132,77	57,08
2. Оборотные активы всего, в том числе:							
Запасы	3258	4532	4886	1274	354	139,10	107,81
Дебиторская задолженность	1048	2202	2728	1154	526	210,11	123,89
Денежные средства и денежные эквиваленты	1965	1200	583	-765	-617	61,07	48,58
Прочие оборотные активы	245	992	1489	747	497	404,89	150,10
Итого активы	0	138	966	138	828	-	700
Итого активы	5220	7137	6373	1917	-764	136,72	89,29
Пассив							
1. Собственный капитал	1541	1141	1045	-400	-96	74,04	91,59
2. Заемный капитал, в т.ч.	3679	5996	5328	2317	-668	162,98	88,86
Долгосрочные обязательства	618	3840	3440	3222	-400	621,36	89,58
Краткосрочные обязательства	3061	2156	1888	-905	-268	70,43	87,57
Кредиторская задолженность	1110	691	650	-419	-41	62,25	94,07
Итого пассивы	5220	7137	6373	1917	-764	136,72	89,29

Увеличение стоимости оборотных средств предприятия в 2019 г. в сравнение с 2018 г. произошло за счет:

- увеличения стоимости запасов 526 тыс. руб., что составило 23,89 % прироста;

- увеличение денежных средств предприятия на 497 тыс. руб., прирост составил 50,10 %.

- прочие оборотные активы предприятия увеличились на 828 тыс. руб.

Собственный капитал предприятия к 2019 г. сократился на 96 тыс. руб., что составило 8,41 %, это сокращение произошло за счет увеличения убытка в нераспределенной прибыли.

Прирост заемного капитала обеспечен за счет роста долгосрочных источников. Краткосрочные обязательства предприятия сократились на 12,43 %, что составило 268 тыс. руб. Рост долгосрочных обязательств может привести к ухудшению платежеспособности ООО АТП «Старк-Авто-Трейд».

Далее проведен анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО АТП «Старк-Авто-Трейд».

Таблица 17 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018/2017	Абс. откл. 2019/2018
Собственные оборотные средства (СОС)	197	2376	2998	2179	622
Собственные ОС и долгосрочные заемные источники (СДИ)	197	2376	2998	2179	622
Общая величина источников (ОИ)	1147	3026	3448	1879	422
Запасы	1048	2202	2728	1154	526
Излишек (+) или недостаток (-) СОС	-851	174	270	1025	96
Излишек (+) или недостаток (-) СДИ	-851	174	270	1025	96
Излишек (+) или недостаток (-) ОИ	99	824	720	725	-104
Уровень финансовой устойчивости	(0;0;1)	(1;1;1)	(1;1;1)	-	-

Наглядно динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» представлена на рисунке 15.



Рисунок 15 - Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» за 2017-2019 гг., тыс. руб.

Анализируя данные таблицы 17 можно сделать следующий вывод: в 2017 году тип финансовой устойчивости предприятия можно определить, как неустойчивое финансовое состояние, в 2018 году ситуация улучшилась и тип финансовой устойчивости можно определить, как абсолютно устойчивое, в 2019 году тип финансовой устойчивости остался без изменения, однако недостаток собственных оборотных средств предприятия сократился.

Далее проанализированы относительные показатели финансовой устойчивости ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» (таблица 18).

Таблица 18 – Относительные показатели финансовой устойчивости ООО АТП «Старк-Авто-Трейд»

Наименование показателя	Норматив	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018/2017	Абс. откл. 2019/2018
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовой зависимости)	< 0,7	2,387	5,255	5,099	2,868	-0,156
Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств	Максимум	1,28	1,44	1,49	0,16	0,05

Продолжение таблицы 18

Наименование показателя	Норматив	2017	2018	2019	Абс. откл. 2018/2017	Абс. откл. 2019/2018
Коэффициент маневренности	0,2 - 0,5	0,128	2,082	2,869	1,954	0,787
Коэффициент обеспеченности СОС	$\geq 0,1$	0,414	0,698	0,704	0,284	0,006
Коэффициент автономии	$> 0,65-0,7$	0,295	0,159	0,164	-0,136	0,005

Наглядно динамика относительных показателей финансовой устойчивости ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» представлена на рисунке 16.

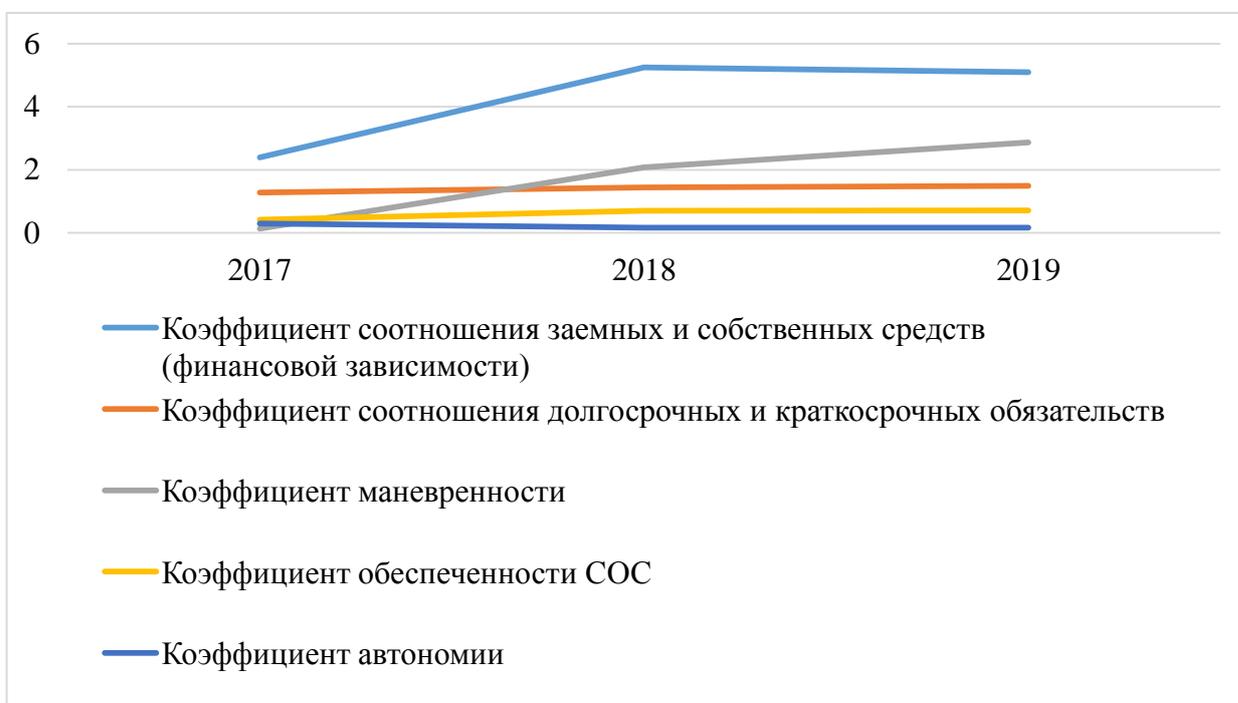


Рисунок 16 - Динамика относительных показателей финансовой устойчивости ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» за 2017-2019 гг.

По полученным результатам анализа было установлено, что коэффициент автономии с 2018 г. по 2019 г. сократился на 0,005 пункта и составил 0,164, это свидетельствует о том, что организация все больше полагается на заемные источники.

Значение коэффициента маневренности в 2017 г. равный 0,128 пункта свидетельствует о низком доле собственных средств предприятия для

финансирования своей деятельности. К 2019 г. значение данного показателя достигло уровня 2,869 пункта, что говорит об увеличении доли собственных оборотных средств в структуре собственного капитала.

Итак, за исследуемый период предприятие ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» смогло улучшить свою финансовую устойчивость до абсолютно устойчивого финансового состояния.

Таким образом, в ходе проведенного анализа за 2017-2019 гг. было установлено, что ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» ухудшило свое финансово-экономическое положение, о чем свидетельствует сокращение таких показателей как прибыль от продаж и чистая прибыль. Для улучшения технико-экономических показателей предприятию необходимо увеличить объемы реализации, сократить при этом себестоимость и управленческие расходы.

2.3. Организация контроля финансовой устойчивости МУП «Гараж», АО «Пермское транспортное предприятие», ООО АТП «Старк-Авто-Трейд»

Контроль финансовой устойчивости на предприятиях транспортного комплекса осуществляется с помощью бюджетирования, которое предполагает управление денежными потоками предприятия и позволяет обеспечить сбалансированность поступлений и расходований денежных средств, а также повысить платежеспособность предприятия.

Главными документами в системе бюджетирования являются прогнозный баланс, бюджет доходов и расходов (БДР) и бюджет движения денежных средств (БДДС).

Бюджет доходов и расходов (БДР) визуально напоминает привычную всем форму бухгалтерской отчетности — отчета о финансовых результатах. Информация о денежных потоках, на основе которой оцениваются способность предприятия генерировать денежные средства и потребности в

использовании этих денежных потоков, консолидируется в системе бюджетного управления с помощью бюджета движения денежных средств.

БДДС структурно представляет собой движение денежных средств (по расчетному счету и/или кассе), отражая планируемые поступления и расходования денежных средств в процессе предпринимательской деятельности.

Заключительным этапом в процессе подготовки сводного бюджета предприятия является расчет бюджета по балансовому листу (прогнозного баланса). Баланс показывает общее количество и структуру активов компании, а также способ финансирования этих активов.

В процессе бюджетирования предприятия транспортного комплекса формируют все полученные данные в итоговые финансовые бюджеты: бюджет доходов и расходов; бюджет по балансовому листу. Эти бюджеты несут в себе данные, которые являются основанием для принятия управленческих решений по использованию финансовых ресурсов предприятия, то есть управление финансами, в конечном итоге, осуществляется в формате перечисленных основных отчетов, которые образуют своеобразную систему координат для оценки и прогноза финансовых результатов деятельности предприятия и его финансовой устойчивости.

Для начала изучена система бюджетирования предприятия МУП «Гараж». Можно выделить следующие группы бюджетов, разрабатываемые в организации: операционные, инвестиционные и финансовые (рисунок 17).

Также на основании разработанного бюджета доходов и расходов формируют пакет специальных бюджетов:

- БДР по статьям затрат;
- БДР по элементам затрат;
- БДР по видам деятельности.

На основании разработанного бюджета доходов и расходов на планируемый год организация МУП «Гараж» формирует бюджет движения

денежных средств. Бюджеты движения денежных средств должны формироваться с учетом внутригрупповых оборотов с обязательной выверкой взаимных расчетов.

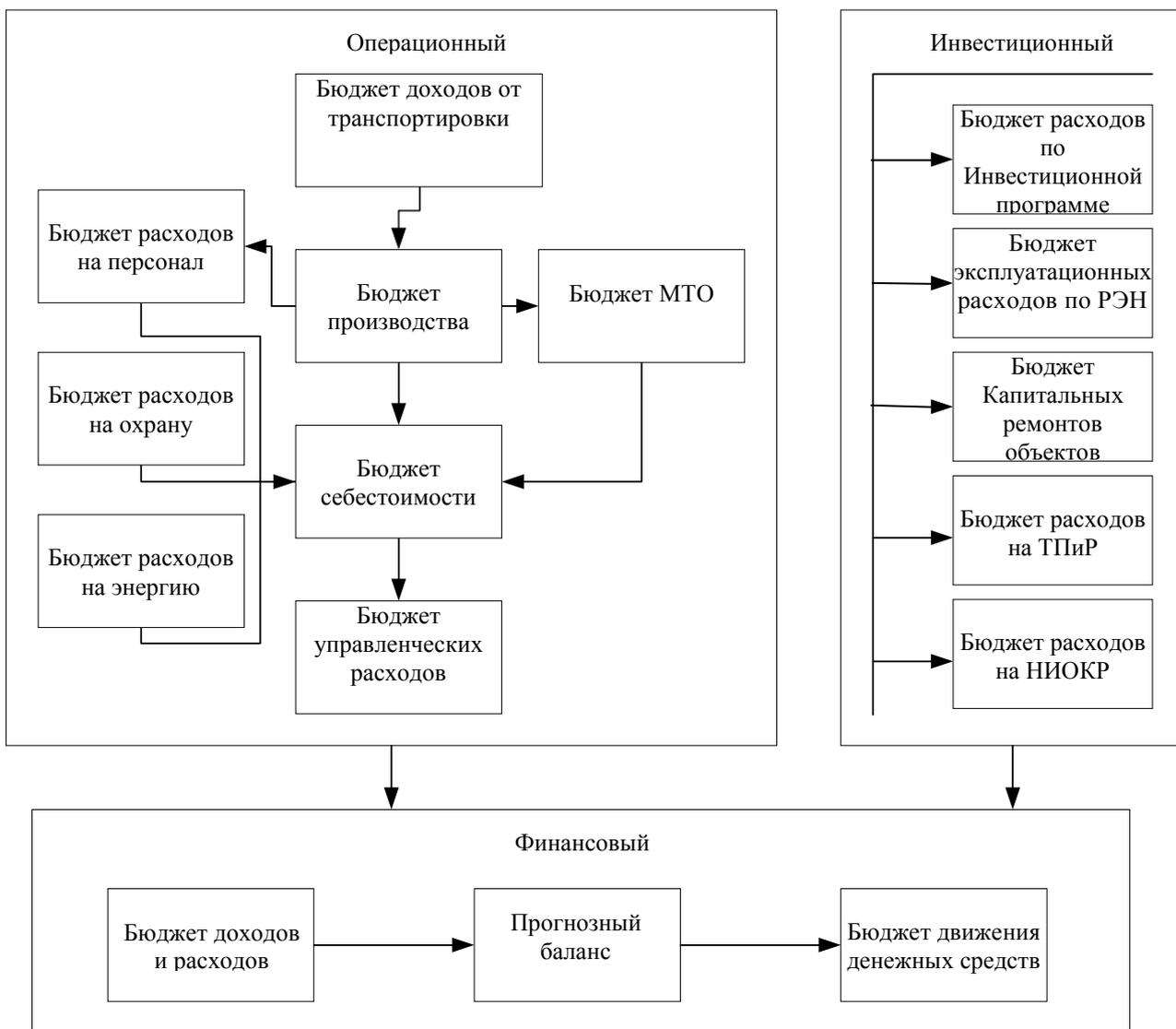


Рисунок 17 – Модель процесса бюджетирования МУП «Гараж»

В компании разработан и утвержден нормативный документ по порядку бюджетирования, который устанавливает единые правила и подходы к формированию бюджетного пакета. Анализ исполнения бюджета предприятия осуществляется ежемесячно.

В целом, можно сказать, что МУП «Гараж» имеет четко выработанную систему бюджетирования, которая помогает руководству предприятия осуществлять контроль за финансовой устойчивостью.

Далее рассмотрена система бюджетирования на предприятии АО «Пермское транспортное предприятие». Целью процесса бюджетирования в АО «Пермское транспортное предприятие» является организация управления целевыми показателями плана социально-экономического развития, контроль за финансовым состоянием и финансовой устойчивостью предприятия.

Контроль за финансовой устойчивостью основан на применении одного из инструментов управленческого учета – бюджетирования – технологии выполнения постоянно повторяющихся функций управления (определения, планирования, учета, контроля, анализа и корректировки) целевыми показателями в соответствии с циклом финансового планирования (рис. 18).

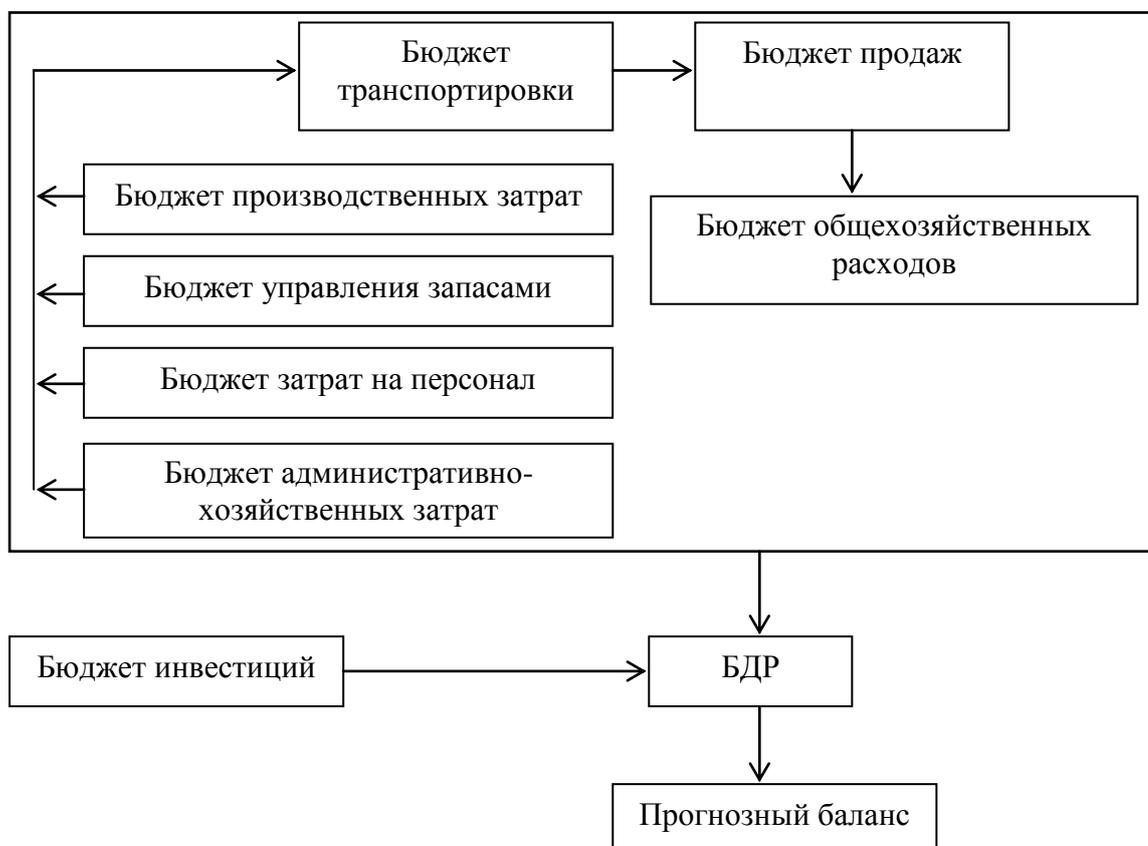


Рисунок 18 – Система бюджетирования на АО «Пермское транспортное предприятие»»

Таким образом, действующая на данный момент система бюджетирования на АО «Пермское транспортное предприятие», позволяет решать основные задачи текущего финансового планирования и контроля финансового состояния и финансовой устойчивости. На данный момент в компании активно используется классический подход к бюджетированию с учетом отраслевых особенностей.

Далее рассмотрена система бюджетирования на ООО АТП «Старк-Авто-Трейд».

«Управление предприятием реализуется при помощи комплекта управленческих технологий, сводимых к определению целей и задач, т.е. к планированию, реализации мероприятий с целью достижения поставленных задач, контролю за их выполнением, корректировкой целей или планов» [50].

На рисунке 19 приведена общая схема формирования основного бюджета.

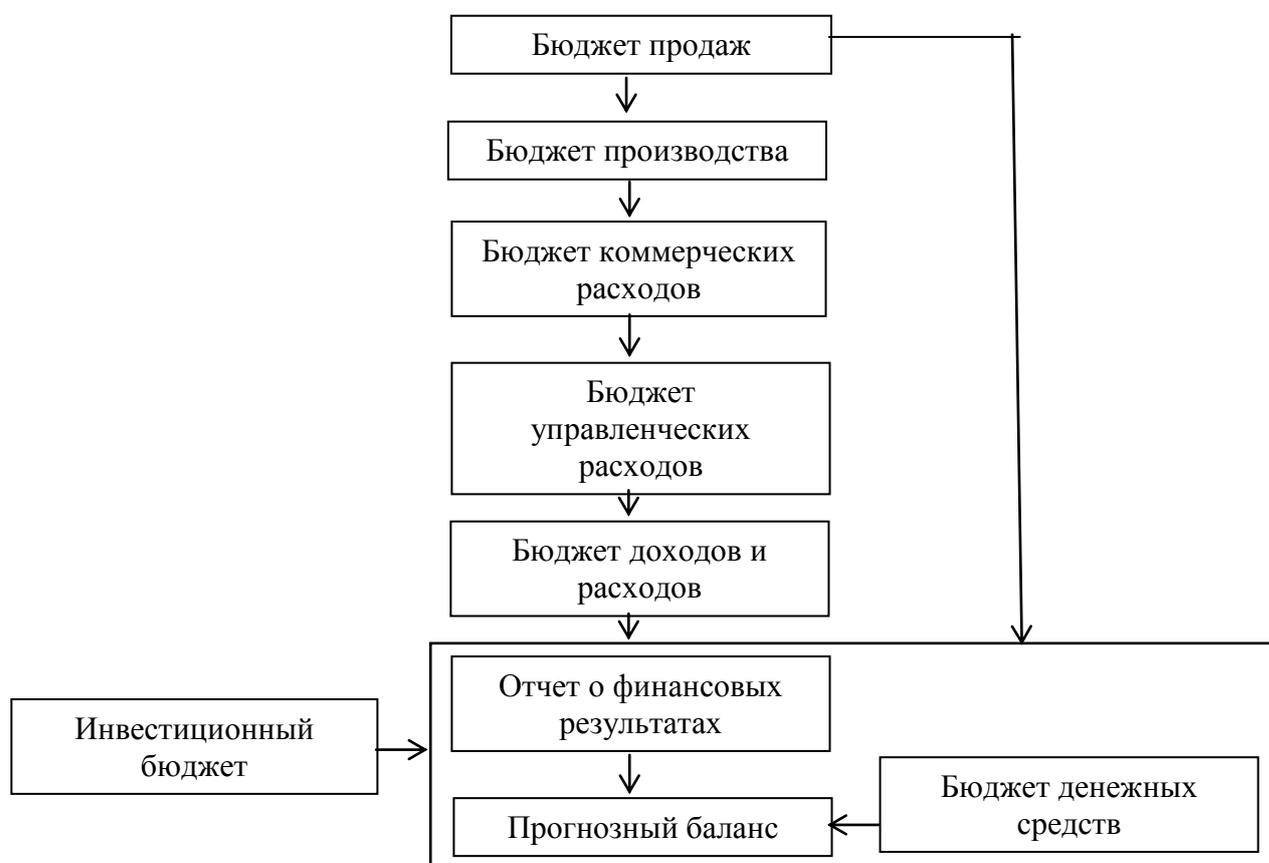


Рисунок 19 – Система бюджетирования ООО АТП «Старк-Авто-Трейд»

Для того чтобы деятельность предприятия была эффективной и результативной, очень важным является осуществление прогнозирования финансовых результатов деятельности, а также стабильную финансовую оценку результатов деятельности предприятия как одной из наиболее важных компонент функционирования бизнеса. Финансовую оценку деятельности исполняют с помощью бюджетов.

«Для рассматриваемого предприятия в целом разрабатываются сводные бюджеты расходов и доходов. Среди них существуют основные: бюджет расходов и доходов (БДиР); бюджет движения денежных средств (БДДС); прогнозный баланс. Существуют также операционные бюджеты: бюджет продаж, запасов и закупок; бюджет коммерческих и управленческих расходов. Также есть вспомогательный бюджет: план капитальных затрат и кредитный план» [50].

Итак, система бюджетирования на ООО АТП «Старк-Авто-Трейд» является традиционной и осуществляется внутри предприятия.

Таким образом, главная задача бюджетирования в качестве инструмента контроля над финансовой устойчивостью - это в первую очередь обеспечение компании необходимыми финансовыми ресурсами производственной, инвестиционной и финансовой деятельности, а также определение путей рационального использования ресурсов. По результатам исследования было выявлено, что предприятия транспортного комплекса используют традиционную систему бюджетирования с отраслевыми особенностями, целью которого является оценка и прогноз финансовых результатов деятельности предприятия и его финансовой устойчивости. Однако, было установлено, что у данных предприятий отсутствует четко сформированная система контроля над финансовой устойчивостью, что является актуальной проблемой в современных кризисных условиях.

Глава 3. Повышение качества контроля над финансовой устойчивостью предприятий транспортного комплекса

3.1. Разработка алгоритма процесса контроля над финансовой устойчивостью предприятий транспортного комплекса

Развитие методических основ формирования и функционирования системы контроля над финансовой устойчивостью предприятий транспортного комплекса является актуальной и объективно необходимой задачей.

Исследование системы контроля над финансовой устойчивостью предприятия позволило установить, что ее базовыми элементами выступают субъект, объект, механизм, результат управления.

На основании полученных результатов исследования финансовой устойчивости предприятий транспортного комплекса, с учетом специфики данных предприятий, сформирована система контроля над финансовой устойчивостью, цели которой представлены на рисунке 20.

В рамках этой системы контроль над финансовой устойчивостью предприятий предлагается рассматривать как процесс управленческих воздействий, направленных на достижение и поддержание целевого уровня финансовой устойчивости предприятия в условиях изменяющейся внешней среды.

В качестве основы функционирования сформированной системы контроля над финансовой устойчивостью выступает разработанный алгоритм процесса контроля над финансовой устойчивостью предприятий на основе дифференциации стадий функционирования. Данный алгоритм представляет собой логически выстроенную последовательность действий – этапов управления (рисунок 21).

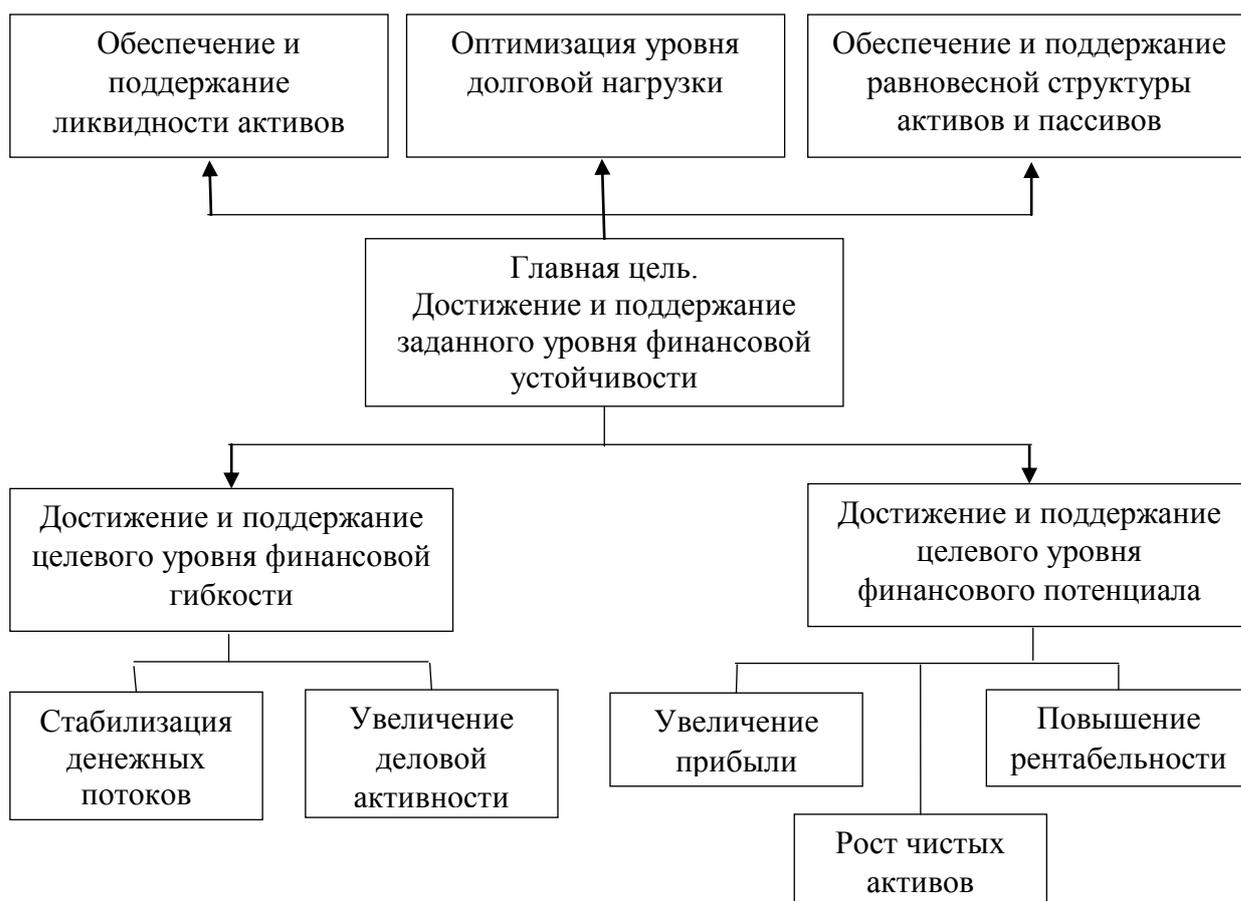


Рисунок 20 – Цели функционирования системы контроля над финансовой устойчивостью

Первоначальным этапом является оценка финансовой устойчивости предприятий с использованием показателей финансовой устойчивости. В зависимости от полученного значения показателей диагностируется тип финансовой устойчивости предприятия, который, в свою очередь, обуславливает определенную стадию функционирования системы контроля над финансовой устойчивостью. Под стадией функционирования системы контроля над финансовой устойчивостью понимается ее функциональное состояние, определяющее состав и порядок взаимодействия ее структурных элементов и подсистем, участвующих в процессах восстановления, повышения или поддержания финансовой устойчивости предприятия.

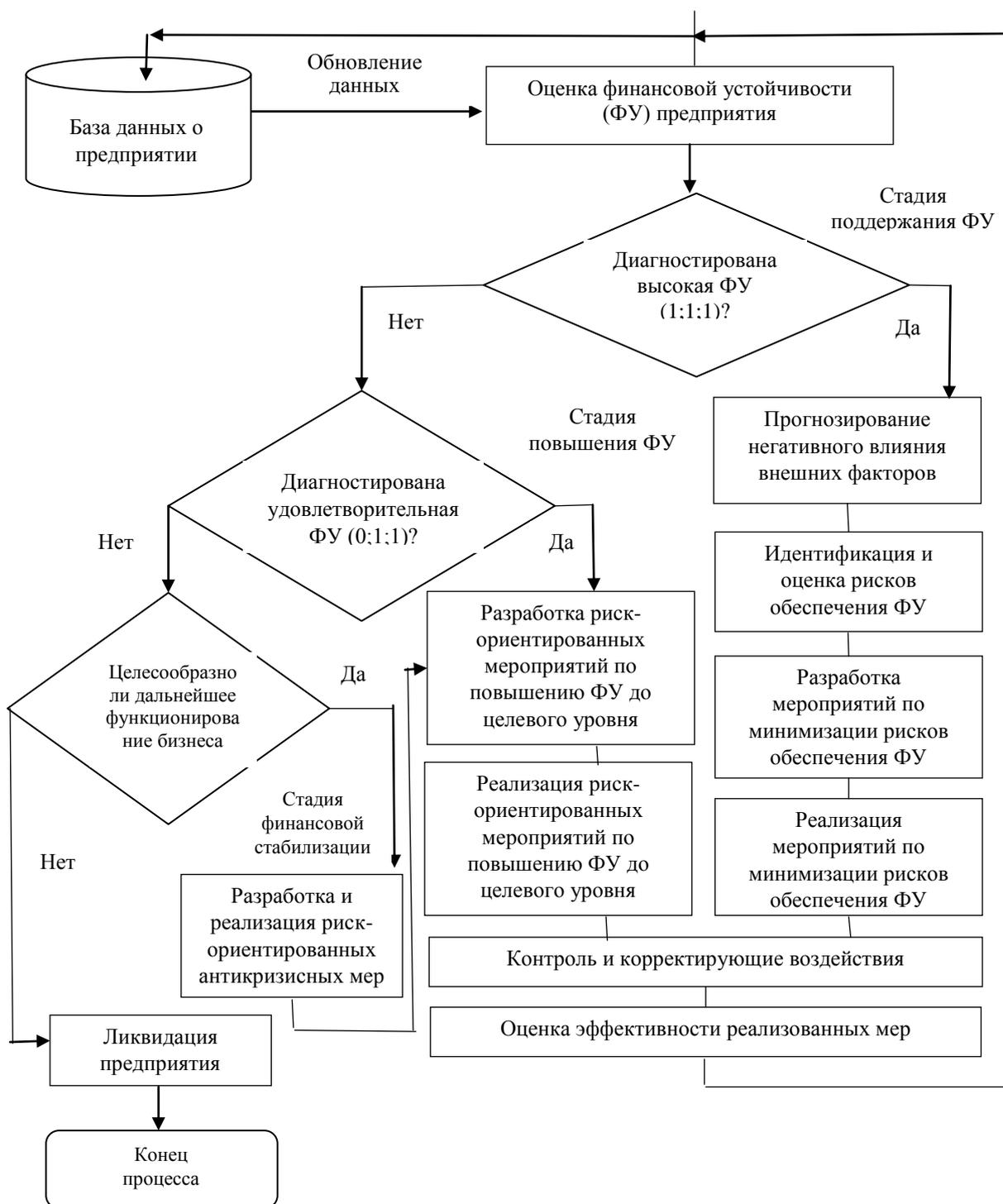


Рисунок 21 – Алгоритм контроля над финансовой устойчивостью предприятий транспортного комплекса

Так как предприятие может находиться в одном из трех возможных состояний:

- стадия финансовой стабилизации (восстановления финансовой устойчивости);

- стадия повышения финансовой устойчивости;

- стадия поддержания финансовой устойчивости.

Стадия финансовой стабилизации (восстановления финансовой устойчивости). Иницируется в том случае, если диагностируется низкая финансовая устойчивость предприятия (0;0;1). В том случае, если интегральный показатель финансовой устойчивости принимает значения, находящиеся в нижней половине указанного диапазона, это свидетельствует о том, что предприятие находится в глубоком кризисе, на грани банкротства. Решается вопрос о целесообразности дальнейшего функционирования бизнеса, а также реализации в отношении него процедур банкротства.

Если же значения показателей финансовой устойчивости лежат в верхней половине обозначенного диапазона, это указывает на то, что есть возможности преодоления кризисной ситуации, но для их осуществления необходимо полное использование внутренних резервов финансово-экономической производственной стабилизации предприятия. Как правило, эти меры носят достаточно жесткий характер и требуют основательного пересмотра стратегии организации, ее миссии, целей и задач. При системном кризисе практически единственным выходом для предприятия является разработка антикризисной стратегии, которая предусматривает осуществление таких радикальных мер, как реструктуризация, диверсификация бизнеса, реинжиниринг и др. Если эти направления реализуются успешно и острая кризисная ситуация преодолена, в дальнейшем целесообразен переход системы контроля над финансовой устойчивостью на стадию повышения финансовой устойчивости предприятия.

Стадия повышения финансовой устойчивости. Иницируется в двух ситуациях: либо после завершения финансовой стабилизации предприятия, либо том случае, если диагностируется удовлетворительный тип финансовой

устойчивости (0;1;1). Эта стадия функционирования системы контроля над финансовой устойчивостью предусматривает установление целевого значения показателя ФУ (которое будет превышать текущее значение), а также разработку и реализацию комплекса риск-ориентированных мероприятий, направленных на достижение заданного уровня финансовой устойчивости. Для эффективной реализации этих мероприятий необходимо осуществление непрерывного контроля, оперативных корректировок (при необходимости), а также подведение итоговых оценок и формулирование выводов.

Стадия поддержания финансовой устойчивости. Применяется в том случае, если диагностируется высокая финансовая устойчивость предприятия (1;1;1). В такой ситуации функционирование системы контроля над финансовой устойчивостью направлено на поддержание достигнутого достаточно высокого уровня финансовой устойчивости предприятия в условиях перманентного воздействия факторов внешней среды. Данная стадия функционирования системы контроля над финансовой устойчивостью предполагает обеспечение целевого уровня финансовой устойчивости предприятия (который может быть, как на уровне текущего, так и чуть выше) посредством использования приемов и методов риск-менеджмента.

Рассмотренные стадии функционирования системы контроля над финансовой устойчивостью существенно различаются между собой по этапам управления и содержанию механизма управления финансовой устойчивостью предприятия.

Таким образом, сформированная системы контроля над финансовой устойчивостью предприятий транспортного комплекса характеризуется рядом особенностей, что отличает от существующих аналогов:

- генеральной целью функционирования системы контроля над финансовой устойчивостью является достижение поддержание заданного (целевого) уровня финансовой устойчивости посредством достижения и

поддержания целевого уровня финансовой стабильности, финансовой гибкости, финансового потенциала предприятия;

- функционирование системы контроля над финансовой устойчивостью основывается на оригинальном алгоритме, предусматривающем выделение трех его стадий: финансовой стабилизации, повышения финансовой устойчивости, поддержания финансовой устойчивости. В разрезе каждой стадии автором предложены и обоснованы состав, назначение и содержание элементов системы, участвующих в процессе управления финансовой устойчивостью предприятия, в том числе состав этапов управления и механизма управления;

- сформированная система контроля над финансовой устойчивостью предприятия носит риск-ориентированный характер, что проявляется в каждой стадии ее функционирования, предусматривающей учет и управление фокусными рисками, в особенности в рамках стадии поддержания финансовой устойчивости предприятия в условиях нестабильной внешней среды.

3.2. Формирование рекомендаций по повышению финансовой устойчивости предприятий транспортного комплекса

С целью повышения финансовой устойчивости предприятия транспортного комплекса МУП «Гараж» предлагается закупить и запустить по городскому маршруту электробус.

Протяженность муниципальных городских маршрутов п.г.т. Звездный позволяет использовать на них электробусы, заряжая их только на начальных и конечных пунктах, следовательно, их можно рассматривать как потенциальную замену устаревшим подвижным единицам. Нефтяные запасы исчерпаемы и при текущем темпе добычи по всему миру их хватит примерно на 50 лет, в связи с этим нефтепродукты будут дорожать с каждым годом, так как они станут дефицитными и их будет сложнее добывать.

Более четверти вредных для экологии города выбросов приходится на автомобильный транспорт, которого становится все больше, растут объемы пассажирских и грузовых перевозок. Проблема экологии сказывается на здоровье каждого жителя города и ее необходимо начать решать как можно быстрее.

Одним из решений являются электробусы. Электробус (электрический автобус) – автономное безрельсовое механическое транспортное средство, предназначенное для перевозки 7 и более пассажиров, движимое с помощью тягового электропривода, электрическая энергия для которого хранится на борту в накопителе (аккумуляторе). Для электробусов требуются точно такие же дорожные условия, как и для автобусов, следовательно, в транспортной сети п.г.т. Звездный можно организовать передвижение электробуса, предварительно организовав место для зарядной инфраструктуры.

Основными преимуществами электробуса перед автобусом с двигателем внутреннего сгорания (ДВС) являются более высокая производительность и экологичность. Электробус практически бесшумен, прост в управлении, надежен и долговечен.

Главное достоинство электробуса – экологичность без привязки к электрическим проводам. Это важно в городских условиях, где из-за отработавших газов многочисленных автобусов, особенно в час пик горожанам практически нечем дышать, ведь по количеству выбросов отравляющих веществ в окружающую среду один пассажирский автобус приравнивается к трем легковым автомобилям.

Электробусы эксплуатировать выгоднее, чем строить сеть для троллейбусов или прокладывать трамвайные пути. Трамвайные рельсы занимают полезную площадь автомобильных дорог, доставляют неудобства автомобилистам при переезде трамвайных путей.

Эксплуатация троллейбусов также проигрывает электробусам: большие потери на тепло в проводах, загромождение города проводами, невозможность объехать препятствие, низкая скорость, не отвечающая

современному ритму города, а если случается обрыв сети проводов, то останавливается весь парк троллейбусов.

Эксплуатация электробуса экономически выгоднее, чем эксплуатация автобуса с ДВС:

- срок службы подвижного состава электробуса больше, чем срок службы автобуса с ДВС;
- затраты на обслуживание электробуса ниже, чем затраты на автобус с ДВС;
- себестоимость перевозок электробусом ниже, в связи с относительно низкой ценой электроэнергии по сравнению с дизельным топливом, постоянным подорожанием дизельного топлива и отсутствием надобности в использовании моторного масла.

Таким образом, МУП «Гараж» предлагается закупить электробус КамАЗ 6282. Это электробус второго поколения, в котором применены современные компоненты тягового электрооборудования.

Кузов – каркасный, цельнометаллический, несущий, вагонного типа из двухсторонне оцинкованного металла, гарантия от сквозной коррозии 15 лет.

Зарядка осуществляется от станции ультрабыстрой подзарядки с помощью полупантографов, которая позволяет заряжать электробус за 6-20 минут. Диапазон рабочих температур от -30 до +45 градусов. Электробус оснащен оборудованием для перевозки людей с ограниченными возможностями (таблица 19).

Таблица 19 – Основные параметры и размеры электробуса КамАЗ 6282

Характеристики	Значения
Габаритные размеры, мм	12155/2500/3480
База (расстояние между передней осью и задним мостом), мм	5840
Максимальная техническая масса, кг	19000
Пассажировместимость, чел.	28
Максимальная конструктивная скорость движения на горизонтальном участке, км/ч	75
Максимальный запас хода электробуса без подзарядки, км	100
Время полного заряда, ч.	6,5

Для городского маршрута п.г.т. Звездный нет необходимости организовывать подзарядку в пути следования, так как электробус преодолевает более 100 км на одном полном заряде аккумулятора.

Успешное функционирование транспортной инфраструктуры с использованием электробуса требует наличия зарядной станции на конечном пункте маршрута.

Таким образом, на сегодняшний день электротранспорт не является предметом далекого будущего. Уже сейчас ведутся работы на правительственном уровне для обеспечения городов России экологически чистым транспортом.

Финансирование инвестиционного проекта по приобретению электробуса КамАЗ 6282 предполагается осуществить за счет собственных и субсидированных средств МУП «Гараж».

В таблице 20 представлена смета капитальных вложений.

Таблица 20 – Смета капитальных вложений, тыс. руб.

№ п/п	Вид вложения	Сумма, тыс. руб.	В том числе, тыс. руб.							
			2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
1	Электробус КамАЗ 6282	1500	1500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Зарядная станция	233	233	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого		1733	1733	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Отмечено, что стоимость электробуса КамАЗ 6282 на рынке составляет 1 500 000 руб., стоимость зарядной станции составляет 233 000 руб. Итого – 1 733 000 руб. Именно эта сумма и будет капитальным вложением по данному проекту. Текущие материальные затраты представлены в таблице 21.

Таблица 21 – Текущие материальные затраты, тыс. руб.

№ п/п	Наименование статьи затрат	Сумма, тыс. руб.	В том числе, тыс. руб.							
			2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
1	Электричество	1552	194	194	194	194	194	194	194	194
2	Запасные части	264	33	33	33	33	33	33	33	33
Итого		1816	227	227	227	227	227	227	227	227

Следовательно, к материальным затратам относятся затраты на электричество и затраты на запасные части. При этом в первом случае затраты составляют 194 тыс. руб. каждый год, что говорит о том, что общие затраты за 8 лет составляют 1552 тыс.руб., затраты на запасные части составляют 33 тыс. руб. в год., а общие за 8 лет – 227 тыс. руб.

О величине текущих издержек производства дает представление таблица 22.

Таблица 22 – Текущие издержки, тыс. руб.

Год	Текущие затраты без амортизации, тыс. руб.	В том числе, тыс. руб.			
		Материальные затраты	Заработная плата	Отчисления во внебюджетные фонды	Прочие затраты
2020	512,10	227	177	53,10	55
2021	512,10	227	177	53,10	55
2022	512,10	227	177	53,10	55
2023	512,10	227	177	53,10	55
2024	512,10	227	177	53,10	55
2025	512,10	227	177	53,10	55
2026	512,10	227	177	53,10	55
2027	512,10	227	177	53,10	55
Итого	4096,80	1816	1416	424,80	440

Исходя из данной таблицы, текущие затраты без амортизации составляют 512,1 тыс. руб. каждый год. При этом общие за 8 лет составят – 4096,8 тыс. руб. Материальные затраты были описаны ранее. Заработная плата составит 177 тыс. руб. каждый год, а значит общие затраты за 8 лет по данной статье – 1416 тыс. руб. Отчисления во внебюджетные фонды составляют соответственно 53,1 тыс. руб./год и 424,8 тыс. руб. за 8 лет. Также имеют место прочие затраты в размере 55 тыс. руб./год.

В основу расчетов по оценке коммерческой эффективности мероприятия положены следующие предположения:

- продолжительность периода планирования принята 8 лет (8 шагов);
- в качестве шага планирования принят один год;
- норма дисконта принята на уровне 10,5% в год.

Норма дисконтирования установлена из условий:

- ключевая ставка ЦБ РФ – 6,00% на 04.04.2020 г;
- рисковая надбавка 4,50%.

При расчете затрат на мероприятие, необходимо учитывать рост цен в связи с инфляцией. Любой инвестор желает вложить деньги так, чтобы его состояние ежегодно увеличивалось, но это невозможно, если не брать во внимание темп роста инфляции.

Продолжительность периода определена исходя из среднего срока службы технологических машин и оборудования

Далее представлены в таблице 23 реальные показатели инвестиционного проекта.

Таблица 23 – Реальные показатели инвестиционного проекта

Год	Капитальные вложения		Эффект		Текущие затраты без амортизации, тыс. руб.	Амортизация тыс. руб.	Валовая прибыль, тыс. руб.	Налог на прибыль, тыс. руб.	Чистая прибыль, тыс. руб.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%					
2020	1733	100	1530	10,50	512,10	216,63	801,28	160,26	641,02
2021	0,00	0,00	1530	10,50	512,10	216,63	801,28	160,26	641,02
2022	0,00	0,00	1530	10,50	512,10	216,63	801,28	160,26	641,02
2023	0,00	0,00	1530	10,50	512,10	216,63	801,28	160,26	641,02
2024	0,00	0,00	1530	10,50	512,10	216,63	801,28	160,26	641,02
2025	0,00	0,00	1530	10,50	512,10	216,63	801,28	160,26	641,02
2026	0,00	0,00	1530	10,50	512,10	216,63	801,28	160,26	641,02
2027	0,00	0,00	1530	10,50	512,10	216,63	801,28	160,26	641,02
Итого	1733	100	12240	100	4096,80	1733	6410,20	1282,04	5128,16

Исходя из данной таблицы, капитальные вложения за 8 лет составят 1 733 тыс. руб. Общий эффект за 8 лет от внедрения проекта – 12240 тыс. руб. Общие текущие затраты за 8 лет, как было определено ранее составляют

4096,8 тыс. руб. Амортизация за 8 лет составит полную стоимость капитальных вложений, т.е. – 1 733 тыс. руб. Валовая прибыль за все года б 410,2 тыс.руб. После вычета налога в размере 1282,04 тыс. руб., чистая прибыль составит 5128,16 тыс. руб.

В таблице 24 представлены дисконтированные показатели инвестиционного проекта.

Таблица 24 - Дисконтированные показатели инвестиционного проекта

Год	Капитальные вложения		Эффект		Текущие затраты без амортизации, тыс. руб.	Амортизация тыс. руб.	Валовая прибыль, тыс. руб.	Налог на прибыль, тыс. руб.	Чистая прибыль, тыс. руб.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%					
2020	1733	100	1530	10,50	512,10	216,63	801,28	160,26	641,02
2021	0,00	0,00	1369,13	10,19	458,26	193,85	717,02	143,40	573,62
2022	0,00	0,00	1225,17	10,01	410,07	173,47	641,63	128,33	513,31
2023	0,00	0,00	1096,35	8,96	366,95	155,23	574,17	114,83	459,33
2024	0,00	0,00	981,07	8,02	328,37	138,91	513,80	102,76	411,04
2025	0,00	0,00	877,92	7,17	293,84	124,30	459,77	91,95	367,82
2026	0,00	0,00	785,61	6,42	262,95	111,23	411,43	82,29	329,14
2027	0,00	0,00	703,01	5,74	235,30	99,54	368,17	73,63	294,54
Итого	1733	100	8568,25	70	2867,84	1213,14	4487,27	897,45	3589,82

Так, дисконтированные показатели свидетельствуют о том, что эффект за 8 лет составит 8 568,25 тыс. руб. При этом дисконтированные текущие затраты составляют 2867,84 тыс. руб. Если говорить о дисконтированной чистой прибыли, то ее размер – 3589,82 тыс. руб.

Таблица 25 – Чистый доход, тыс. руб.

Год	Реальный (ЧРД)	Дисконтированный (ЧДД)
2020	-875,36	-875,36
2021	857,65	767,47
2022	857,65	686,77
2023	857,65	614,56
2024	857,65	549,94
2025	857,65	492,12
2026	857,65	440,37
2027	857,65	394,07
Итого	5128,16	3069,95

Соответственно, реальный чистый доход по предложенному проекту за все 8 лет составит 5128,16 тыс. руб. При этом, дисконтированный чистый доход – 3069,95 тыс. руб. Все это говорит о том, что проект является прибыльным. Соответственно, жизненный цикл проекта составляет 8 лет.

Далее представлен срок окупаемости:

- по реальным финансовым потокам: 2,02 года.
- по дисконтированным финансовым потокам: 2,16 лет.

Далее рассчитан прогнозный баланс МУП «Гараж» после внедрения рекомендаций (таблица 26).

Таблица 26 – Прогнозный баланс МУП «Гараж» после внедрения рекомендаций

Балансовые показатели	Сумма, тыс. руб.	
	На 31.12.2019	Прогноз
АКТИВ		
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	32	32
Основные средства	2414	4147
Финансовые вложения	3540	3540
Прочие внеоборотные активы	48723	48723
Итого по разделу I	54709	56442
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	1036	1036
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	346
Дебиторская задолженность	12653	12653
Финансовые вложения	80634	80634
Денежные средства и денежные эквиваленты	391	391
Прочие оборотные активы	197	197
Итого по разделу II	94911	95257
БАЛАНС	149620	151699
ПАССИВ		
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	15	15
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	136933	137574
Итого по разделу III	136948	137589
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	0	1733

Продолжение таблицы 26

Балансовые показатели	Сумма, тыс. руб.	
	На 31.12.2019	Прогноз
Итого по разделу IV	0	1733
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	631	336
Кредиторская задолженность	12019	12019
Прочие обязательства	22,0	22,0
Итого по разделу V	12672	12377
БАЛАНС	149620	151699

Далее рассчитаны показатели финансовой устойчивости МУП «Гараж» после реализации предложенного проекта (таблица 27).

Таблица 27 – Относительные показатели финансовой устойчивости МУП «Гараж» до и после реализации проекта

Наименование показателя	Норматив	До реализации проекта на 31.12.2019	После реализации проекта	Изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовой зависимости)	0,5 - 0,7	0,16	0,11	-0,05	68,75
Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств	Максимум	0,00	0,14	0,14	0
Коэффициент маневренности	0,2 - 0,5	0,79	0,52	-0,27	66,20
Коэффициент обеспеченности СОС	$\geq 0,1$	0,83	0,84	0,01	101,20
Коэффициент автономии	$> 0,65-0,7$	0,86	0,92	0,06	106,97

Таким образом, после реализации предложенного проекта, улучшатся относительные показатели финансовой устойчивости предприятия

транспортного комплекса МУП «Гараж». Коэффициент маневренности приблизится к нормативу и составит 0,52 пп. Коэффициент обеспеченности СОС вырастет на 0,01 пп или 1,2% и составит 0,84 пп. Коэффициент автономии вырастет на 0,06 пп. или 6,97% и составит 0,92 пп. Прирост относительных показателей МУП «Гараж» после реализации предложенного проекта говорит об улучшении финансовой устойчивости предприятия транспортного комплекса.

Для наглядности динамика относительных показателей финансовой устойчивости МУП «Гараж» до и после реализации проекта представлена на рисунке 22.

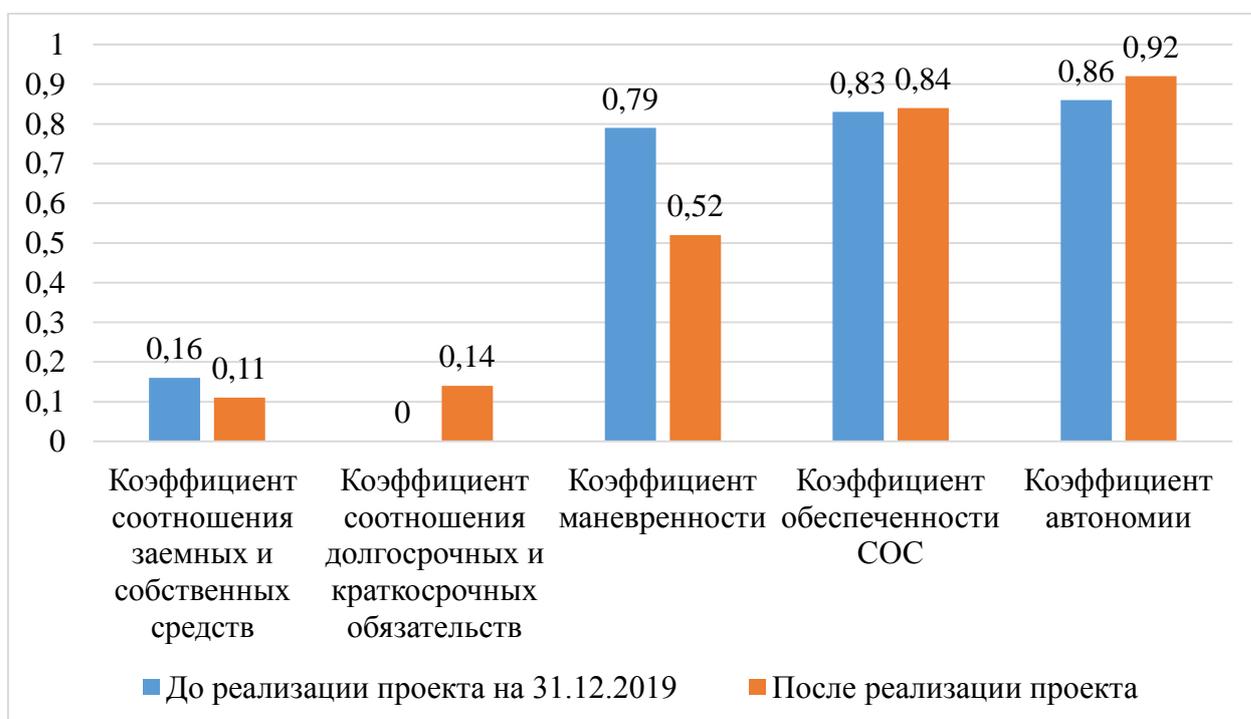


Рисунок 22 - Динамика относительных показателей финансовой устойчивости МУП «Гараж» до и после реализации проекта

Итак, в данной главе проводилась оценка эффективности инвестиционного проекта. Были представлены реальные показатели проекта, а также рассчитаны дисконтированные реальные показатели. Кроме этого в рамках работы был рассчитан непосредственно чистый доход.

Следовательно, реальный чистый доход по предложенному проекту за все 8 лет составит 5128,16 тыс. руб. При этом, дисконтированный чистый доход – 3069,95 тыс. руб. При этом, исходя из капитальных затрат, срок окупаемости составит: по реальным финансовым потокам 2,02 года и 2,16 года по дисконтированным финансовым потокам.

Подводя итог, с целью повышения финансовой устойчивости предприятия транспортного комплекса МУП «Гараж», предлагается использовать современную технику, а именно электробус КамАЗ 6282. Новый электробус позволит экономить бюджетные средства, сократить закупку топлива и значительно улучшить экологию.

Заключение

Финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта является ключевым показателем при оценке его финансового состояния в целом. Она отражает эффективность использования капитала, уровень платежеспособности и ликвидности, служит информационной базой для руководства, инвесторов, кредиторов и других экономических контрагентов о способности конкретной организации отвечать по собственным обязательствам.

Первая глава магистерской диссертации посвящена теоретическим основам анализа и контроля финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта.

Проведя сравнительный анализ мнения авторов и уточнив основные характеристики по данной проблематике, было предложено следующее определение финансовой устойчивости: «Финансовая устойчивость - способность хозяйствующего субъекта функционировать и развиваться в условиях изменения рыночной конъюнктуры, где платежеспособность, инвестиционная привлекательность и оптимальное соотношение заемных и собственных средств выступают как неотъемлемая составляющая предприятия, при этом существует необходимость учета рисков».

Транспортный комплекс – это совокупность предприятий и организаций, осуществляющих перевозку пассажиров и грузов от грузоотправителей грузополучателям. Объектами исследования являются предприятия транспортного комплекса Пермского края: МУП «Гараж», АО «Пермское транспортное предприятие», ООО АТП «Старк-Авто-Трейд».

Проведя анализ финансовой устойчивости предприятий транспортного комплекса, был сделан вывод, что данные предприятия имели в 2017-2019 гг. в основном устойчивое финансовое положение. Связано это с тем, что транспортный комплекс является достаточно стабильной отраслью экономики.

Центральное место в системе управления организацией занимает анализ финансовой устойчивости. На основе этого анализа разрабатываются и обосновываются управленческие решения.

Целью анализа финансовой устойчивости является оценка способности организации погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе. Способность организации погашать обязательства в долгосрочной перспективе определяется соотношением собственных и заемных средств.

Система контроля над финансовой устойчивостью предприятия представляет собой упорядоченную совокупность элементов, подсистем, процессов финансового менеджмента, во взаимодействии обеспечивающих финансовую устойчивость предприятия.

Методы контроля над финансовой устойчивостью предприятия представляют собой конкретные способы воздействия на финансовые отношения, имущество (активы) и источники их формирования, денежные потоки, риски, финансовые результаты предприятия с целью достижения и поддержания целевого уровня его финансовой устойчивости. Совокупность этих способов воздействия весьма обширна и разнообразна, их можно дифференцировать по разным признакам.

Контроль финансовой устойчивости на предприятиях транспортного комплекса осуществляется с помощью бюджетирования, которое предполагает управление денежными потоками предприятия и позволяет обеспечить сбалансированность поступлений и расходований денежных средств, а также повысить платежеспособность предприятия.

На основании полученных результатов исследования финансовой устойчивости предприятий транспортного комплекса, с учетом специфики данных предприятий, сформирована система контроля над финансовой устойчивостью. В рамках этой системы контроль над финансовой устойчивостью предприятий предлагается рассматривать как процесс управленческих воздействий, направленных на достижение и поддержание

целевого уровня финансовой устойчивости предприятия в условиях изменяющейся внешней среды.

В качестве основы функционирования сформированной системы контроля над финансовой устойчивостью выступает разработанный алгоритм процесса контроля над финансовой устойчивостью предприятий на основе дифференциации стадий функционирования. Данный алгоритм представляет собой логически выстроенную последовательность действий – этапов управления.

С целью повышения финансовой устойчивости предприятия транспортного комплекса МУП «Гараж» предлагается закупить и запустить по городскому маршруту электробус.

Протяженность муниципальных городских маршрутов п.г.т. Звездный позволяет использовать на них электробусы, заряжая их только на начальных и конечных пунктах, следовательно, их можно рассматривать как потенциальную замену устаревшим подвижным единицам.

Основными преимуществами электробуса перед автобусом с двигателем внутреннего сгорания (ДВС) являются более высокая производительность и экологичность. Электробус практически бесшумен, прост в управлении, надежен и долговечен.

Эксплуатация электробуса экономически выгоднее, чем эксплуатация автобуса с ДВС:

- срок службы подвижного состава электробуса больше, чем срок службы автобуса с ДВС;
- затраты на обслуживание электробуса ниже, чем затраты на автобус с ДВС;
- себестоимость перевозок электробусом ниже, в связи с относительно низкой ценой электроэнергии по сравнению с дизельным топливом, постоянным подорожанием дизельного топлива и отсутствием надобности в использовании моторного масла.

Таким образом, МУП «Гараж» предлагается закупить электробус КамАЗ 6282. Это электробус второго поколения, в котором применены современные компоненты тягового электрооборудования.

Для городского маршрута п.г.т. Звездный нет необходимости организовывать подзарядку в пути следования, так как электробус преодолевает более 100 км на одном полном заряде аккумулятора.

Успешное функционирование транспортной инфраструктуры с использованием электробуса требует наличия зарядной станции на конечном пункте маршрута.

Прирост относительных показателей МУП «Гараж» после реализации предложенного проекта говорит об улучшении финансовой устойчивости предприятия транспортного комплекса.

Реальный чистый доход по предложенному проекту за все 8 лет составит 5128,16 тыс. руб. Дисконтированный чистый доход – 3069,95 тыс. руб. При этом, исходя из капитальных затрат, срок окупаемости составит: по реальным финансовым потокам 2,02 года и 2,16 года по дисконтированным финансовым потокам.

Подводя итог, с целью повышения финансовой устойчивости предприятия транспортного комплекса МУП «Гараж», предлагается использовать современную технику, а именно электробус КамАЗ 6282. Новый электробус позволит экономить бюджетные средства, сократить закупку топлива и значительно улучшить экологию.

На сегодняшний день электротранспорт не является предметом далекого будущего. Уже сейчас ведутся работы на правительственном уровне для обеспечения городов России экологически чистым транспортом.

Список используемых источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 18.07.2019) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/
2. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/
3. Федеральный закон "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 04.11.2019) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/
4. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/
5. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1790) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_12508/
6. Алексеев А.А. Инновационный менеджмент: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Люберцы : Юрайт, 2016. 247 с.
7. Алисенов А.С. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник и практикум для академического бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2018. 457 с.
8. Анциферова И.В. Бухгалтерский финансовый учет: Практикум. М. : Дашков и К, 2016. 368 с.
9. Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет в 2 ч. Ч. 1: Учебник для академического бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2016. 536 с.

10. Бадалова А.Г. Управление рисками деятельности предприятия. М. : Вузовская книга, 2015. 236 с.
11. Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: Учебное пособие. М. : Дашков и К, 2015. 420 с.
12. Бекренева В. А. Финансовая устойчивость организации, проблемы анализа и диагностики : научное издание. – М. : Дашков и К, 2015. 60 с.
13. Большаков Н.С. Анализ финансового состояния и пути повышения прибыли // Нижегородский Государственный Технический Университет им. Р.Е. Алексеева. 2018. С. 617-623
14. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ. М. : СПб: Питер, 2016. 432 с.
15. Бутакова Н. М. Анализ финансового состояния предприятий: методические указания к выполнению курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов образовательной программы 080500 «Экономика и управление на предприятии». Красноярск : Изд-во Сибирского федерального университета, 2017. 129 с.
16. Воронова Е.Ю. Управленческий учет: Учебник для академического бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2016. 428 с.
17. Воронцовский А.В. Управление рисками: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Люберцы : Юрайт, 2016. 414 с.
18. Вяткин В.Н. Риск-менеджмент: Учебник. Люберцы : Юрайт, 2016. 353 с.
19. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля: Управление финансовыми рисками. М. : Альпина Паблишер, 2016. 274 с.
20. Глазунов М.И. Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации на основе данных бухгалтерского баланса // Экономический анализ: теория и практика. 2015. №21. С. 58–65.
21. Гореликов К.А. Антикризисное управление: Учебник для бакалавров. М. : Дашков и К, 2016. 216 с.
22. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка,

прогноз: Учебник. Люберцы : Юрайт, 2016. 486 с.

23. Гурджиян А. А. Управление финансовой устойчивостью предприятия: системный подход // Проблемы экономики и менеджмент. 2015. №1. С. 41–46.

24. Егорушкина Т.Н. Анализ подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия для целей повышения ее эффективности // Студенческие научные достижения. 2019. С. 150-154.

25. Ельфимовская М.М. Особенности классификации финансовой устойчивости организации // Научно-практический журнал Аллея Науки. 2018. №11(27). С. 4.

26. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: Учебник и практикум для прикладного бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2016. 285 с.

27. Каверина О.Д. Управленческий учет: теория и практика: Учебник. Люберцы : Юрайт, 2016. 488 с.

28. Казакова Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для бакалавриата и магистратуры. М. : Издательство Юрайт, 2019. 233с.

29. Канке А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. М. : НИЦ Инфра-М, 2015. 288 с.

30. Касьяненко Т.Г. Экономическая оценка инвестиций: Учебник и практикум. Люберцы : Юрайт, 2016. 559 с.

31. Керимов В.Э. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник. М. : Дашков и К, 2016. 688 с.

32. Кобелева И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: Учебное пособие. М. : НИЦ ИНФРА-М, 2015. 256 с.

33. Ковалев В.В. Финансовый анализ. М. : Финансы и статистика, 2017. 432 с.

34. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: Учебник. М. : Проспект, 2015. 496 с.

35. Красильникова Л.Е. Экономический анализ: учебное пособие. Пермь : ИПЦ«Прокрость», 2016. 298 с.
36. Кутин М.В. Сущность, цели и задачи определения уровня финансовой устойчивости предприятия // Вестник современных исследований. 2019. № 1(10). С. 189-192.
37. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие. М. : Дашков и К, 2016. 216 с.
38. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. М. : Издательство Юрайт, 2019. 377 с.
39. Маховикова Г.А. Анализ и оценка рисков в бизнесе: Учебник и практикум для академического бакалавриата. Люберцы : Юрайт, 2016. 464 с.
40. Новиков А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие для бакалавров. М. : Дашков и К, 2015. 288 с.
41. Озиева М.М. Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия и ее типы // Наука и студенты. 2018. №9(25). С. 168-169.
42. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: Учебник для бакалавров. М. : Дашков и К, 2016. 256 с.
43. Родионова В.М. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции: учебное пособие. М. : Финансы, 2015. 57 с.
44. Румянцева Е.Е. Финансовый менеджмент: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Люберцы : Юрайт, 2016. 360 с.
45. Садыков У.Е. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости // Наука и образование. 2019. С. 78-81
46. Смагин В.Н. Финансовый менеджмент. Краткий курс: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2015. 178 с.
47. Спиридонова Е.А. Оценка стоимости бизнеса: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. Люберцы : Юрайт, 2016. 299 с.
48. Тепман Л.Н. Управление инвестиционными рисками: Учебное

пособие. М. : ЮНИТИ, 2016. 215 с.

49. Тренев Н.Н. Финансовый анализ и управление финансами // Аудит и финансовый анализ. 2017. № 4. 92-240 с.

50. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций: Учебник. М. : ЮНИТИ, 2015. 247 с.

51. Фащевский В.Н. Об анализе платежеспособности и ликвидности предприятия // Бухгалтерский учет. 2017. № 11. 27-29 с.

52. Федулова О.Е. Цели, задачи и этапы оценки финансового состояния предприятия // Управление финансами компаний и финансовых институтов: сборник материалов Региональной заочной научно-практической конференции. 2018. С. 307-310.

53. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник. М. : ИНФРА-М, 2015. 307 с.

54. О компании ООО АТП «Старк-Авто-Трейд». – Режим доступа: <https://perm.remtrust.ru/users/1106/>

55. Blaschke W., Jones T., Majnoni G., Peria S-M. Stress Testing of Financial Systems: An Overview of Issues, Methodologies, and FSAP Experience. IMF Working Paper, 2018.

56. Breuer T., Krenn G., Pistovcak F. Stress Tests, Maximum Loss, and Value at Risk. 2020.

57. Calibrating regulatory minimum capital requirements and capital buffers i a. top-down approach. Bank for International Settlements. Basel, Switzerland- «October 2019.

58. Jay C.Sh., Joel G.S. Financial Management / Per. from English 2nd edition, stereotyped - М.: Information Publishing House "Filin", 2017. — 400 p.

59. Sio K.K. Managerial Economics: Per. from English. - М. : INFRA-M, 2016. -671 p.

60. Cheng F. Lee, Joseph I. Finnerty. Corporate Finance: Theory, Methods, and Practice. Per. from English. - М. : INFRA — М, 2018. - XVIII, 686 p.

Приложение А

Бухгалтерский баланс МУП «Гараж»

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

	Форма по ОКУД	Коды		
Дата (число, месяц, год)		0710001		
		31	12	2019
Организация <u>Муниципальное унитарное предприятие «Гараж»</u> по ОКПО				
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН			
Вид экономической деятельности <u>Деятельность автобусного транспорта по пассажирским перевозкам</u> по ОКВЭД	ОКВЭД			
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>МУП</u> по ОКОПФ/ОКФС	ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) <u>614575, Пермский край, п.г.т. Звездный, ул. Ленина, д. 1г.</u>				

Пояснения	Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> <u>2019</u> г.	На 31 декабря <u>2018</u> г.	На 31 декабря <u>2017</u> г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	32	57	107
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	2414	3128	3923
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения	3540	0	5367
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы	48723	-	48723
	Итого по разделу I	54709	3185	58120
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	1036	1126	959
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	12653	63045	18720
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	80634	98346	100650
	Денежные средства и денежные эквиваленты	391	294	570
	Прочие оборотные активы	197	287	3649
	Итого по разделу II	94911	163098	124548
	БАЛАНС	149620	166283	182668

Продолжение приложения А

Пояснения	Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> <u>20 19</u> г.	На 31 декабря <u>20 18</u> г.	На 31 декабря <u>20 17</u> г.
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	15	15	15
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	136933	134720	135735
	Итого по разделу III	136948	134735	135750
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	0	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	631	944	1017
	Кредиторская задолженность	12019	30580	23294
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства	22,0	24,0	22607
	Итого по разделу V	12672	31548	46918
	БАЛАНС	149620	166283	182668

Руководитель _____

(подпись)

МП

(расшифровка подписи)

“ 24 ” февраля 20 20 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах МУП «Гараж» за 2019 г.

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря **20 19** г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация Муниципальное унитарное предприятие «Гараж» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности Деятельность автобусного транспорта по пассажирским перевозкам по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности МУП
Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2019
384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	За <u>январь–декабрь</u> 20 <u>19</u> г.	За <u>январь–декабрь</u> 20 <u>18</u> г.
	Выручка	83514	130959
	Себестоимость продаж	(61908)	(107250)
	Валовая прибыль (убыток)	21606	23709
	Коммерческие расходы	(273)	(407)
	Управленческие расходы	(18638)	(25480)
	Прибыль (убыток) от продаж	2695	(2178)
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы		1163
	Прочие расходы		
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2695	(1015)
	Текущий налог на прибыль в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(482)	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	2213	(1015)

Руководитель _____

(подпись)

МП

(расшифровка подписи)

“ 24 ” февраля 20 20 г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах МУП «Гараж» за 2018 г.

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря **20 18** г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Муниципальное унитарное предприятие «Гараж» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности Деятельность автобусного транспорта по пассажирским перевозкам по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности МУП

Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2018
384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	За <u>январь–декабрь</u> 20 <u>18</u> г.	За <u>январь–декабрь</u> 20 <u>17</u> г.
	Выручка	130959	131954
	Себестоимость продаж	(107250)	(103662)
	Валовая прибыль (убыток)	23709	28292
	Коммерческие расходы	(407)	(81)
	Управленческие расходы	25480	(27347)
	Прибыль (убыток) от продаж	(2178)	864
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы	1163	3762
	Прочие расходы		
	Прибыль (убыток) до налогообложения	(1015)	4626
	Текущий налог на прибыль	0	632
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	(1015)	3994

Руководитель _____

(подпись)

МП

(расшифровка подписи)

“ 24 ” февраля 20 19 г.

Приложение Г

Бухгалтерский баланс АО «Пермское транспортное предприятие»

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 19 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация Акционерное общество «Пермское транспортное предприятие» по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности Грузовые и пассажирские перевозки по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности АО по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____

Местонахождение (адрес) 614065, Пермский край, г. Пермь, ул. Верхнемуллинская, д.96.

Коды	
0710001	
384 (385)	

Пояснения	Наименования показателя	Код	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
	Актив	1110	33 118	15	18
	1. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы				
	Результаты исследования и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Основные средства	1150	258 502	297 035	237 274
	Доходные вложения и материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	4 441	7 509	30 000
	Отложенные налоговые вложения	1180	313 498	508 208	515 292
	Прочие внеоборотные активы	1190	58 337	37 969	87 487
	Итого по разделу 1	1100	667 896	850 736	870 071
	2. Оборотные активы	1210	9 121	14 509	8 206
	Запасы				
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	848	9 434	302
	Дебиторская задолженность	1230	890 314	543 145	1 008 608
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	214	41	45
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 155 000	821 709	603 515
	Прочие оборотные активы	1260	108 768	88 770	67 992
	Итого по разделу 2	1200	2 164 265	1 477 608	1 688 686
	БАЛАНС	1600	2 832 161	2 328 344	2 558 739

Продолжение приложения Г

Пассив	1310	31 212	31 212	31 212
3. Капитал и резервы				
Уставной капитал, (складочный капитал, уставной фонд, вклады товарищей)				
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	86 178	86 178	86 178
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	1 561	1 561	1 561
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	161 796	110 243	109 825
Итого по разделу 3	1300	776 767	775 898	775 040
4. Долгосрочные обязательства	1410	-	-	-
Земные средства				
Отложенные налоговые обязательства	1420	57 346	4 256	406
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу 4	1400	57 346	4 256	406
5. Краткосрочные обязательства	1510	-	-	-
Заемные средства				
Кредиторская задолженность	1520	1 866 749	1 427 469	1 724 641
Доходы будущих периодов	1530	660	1 005	1 352
Оценочные обязательства	1540	130 636	119 716	57 300
Прочие обязательства	1550	3	-	-
Итого по разделу 5	1500	1 998 048	1 548 190	1 783 293
БАЛАНС	1700	2 832 161	2 328 344	2 558 739

Руководитель

(подпись)

МП

(расшифровка подписи)

“ 09 ” марта 20 20 г.

Приложение Ж

Бухгалтерский баланс ООО АП «Старк-Авто-Трейд»

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

Дата (число, месяц, год)

Форма по ОКУД

Организация ООО Автотранспортное предприятие «Старк-Авто-Трейд» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности Грузовые и пассажирские перевозки по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) 614030, Пермский край, г. Пермь, ул. Писарева, д. 2, корпус А

Коды		
0710001		
31	12	2019
384		

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110			
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	1487	2605	1962
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190			
Итого по разделу I	1100	1487	2605	1962
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	2728	2202	1048
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	583	1200	1965
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1489	992	245
Прочие оборотные активы	1260	86	138	
Итого по разделу II	1200	4886	4532	3258
БАЛАНС	1600	6373	7137	5220

Продолжение приложения Ж

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	691	691	691
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	354	450	850
Итого по разделу III	1300	1045	1141	1541
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	3440	3840	618
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Оценочные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
Итого по разделу IV	1400	3440	3840	618
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	450	650	950
Кредиторская задолженность	1520	650	691	1110
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
Оценочные обязательства	1540	788	815	1001
Прочие обязательства	1550	0	0	0
Итого по разделу V	1500	1888	2156	3061
БАЛАНС	1700	6373	7137	5220

Приложение И

Отчет о финансовых результатах ООО АП «Старк-Авто-Трейд» за 2019г.

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря 2019 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация ООО Автотранспортное предприятие «Старк-Авто-Трейд» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности Грузовые и пассажирские перевозки по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности ООО

Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2019
384 (385)		

Наименование показателя	Код	За январь – декабрь 2019 г.	За январь – декабрь 2018 г.
Выручка	2110	10441	10031
Себестоимость продаж	2120	10783	10148
Валовая прибыль (убыток)	2100	-342	-117
Коммерческие расходы	2210	0	0
Управленческие расходы	2220	366	476
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-708	-593
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	0	0
Проценты к уплате	2330	316	409
Прочие доходы	2340	1127	938
Прочие расходы	2350	199	336
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-96	-400
Текущий налог на прибыль	2410	0	0
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460		
Чистая прибыль (убыток)	2400	-96	-400

Приложение К

Отчет о финансовых результатах ООО АП «Старк-Авто-Трейд» за 2018г.

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря 2018 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация ООО Автотранспортное предприятие «Старк-Авто-Трейд» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности Грузовые и пассажирские перевозки по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности ООО

Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2018
384 (385)		

Наименование показателя	Код	За январь – декабрь 2018 г.	За январь – декабрь 2017 г.
Выручка	2110	10031	12059
Себестоимость продаж	2120	10148	10948
Валовая прибыль (убыток)	2100	-117	1111
Коммерческие расходы	2210	0	0
Управленческие расходы	2220	476	356
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-593	755
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	0	0
Проценты к уплате	2330	409	300
Прочие доходы	2340	938	145
Прочие расходы	2350	336	336
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-400	291
Текущий налог на прибыль	2410	0	27
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460		
Чистая прибыль (убыток)	2400	-400	264