

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

Кафедра «Финансы и кредит»

Направление 38.03.01 Экономика

Профиль «Финансы и кредит»

### БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия  
(на примере ООО «Автомир Богемия Самара»)»

Студент	Ольга Александровна Гусева <hr/> (И.О. Фамилия)	<hr/> (личная подпись)
Руководитель	Ольга Александровна Евстигнеева <hr/> (И.О. Фамилия)	<hr/> (личная подпись)
Консультанты	<hr/> (И.О. Фамилия)	<hr/> (личная подпись)

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой д.э.н., доцент, профессор А. А. Курилова \_\_\_\_\_

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

Тольятти 2016

## Аннотация

Тема бакалаврской работы – «Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия (на примере ООО «Автомир Богемия Самара»)».

Цель работы – на основе анализа финансовых показателей деятельности организации разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Автомир Богемия Самара».

Реализация поставленной цели обусловила решение следующих задач:

- рассмотреть теоретические аспекты оценки платёжеспособности и финансовой устойчивости организации;
- проанализировать и оценить платёжеспособность и финансовую устойчивость организации ООО «Автомир Богемия Самара»;
- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемой организации.

Объектом исследования является ООО «Автомир Богемия Самара», предметом – показатели финансовой устойчивости и платежеспособности.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. В первой главе рассмотрены теоретические основы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности организации. В рамках второй главы дана финансово-экономическая характеристика исследуемого предприятия и проведен анализ и оценка его платежеспособности и финансовой устойчивости. В третьей главе предложены пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия и рассчитан экономический эффект от их реализации.

Объем работы: 64 страницы, в том числе 17 таблиц, 5 рисунков. Работа содержит 2 приложения. При написании работы использовано 49 источников.

Ключевые слова: финансовое состояние, платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия .....	7
1.1 Понятие финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия .....	7
1.2 Информационная база оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия .....	12
1.3 Методы анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия .....	19
2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Автомир Богемия Самара» .....	31
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Автомир Богемия Самара».....	31
2.2 Анализ платежеспособности ООО «Автомир Богемия Самара».....	38
2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «Автомир Богемия Самара» .....	40
3 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Автомир Богемия Самара» .....	44
3.1 Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия .....	44
3.2 Расчёт экономической эффективности предложенных мероприятий.....	50
Заключение .....	53
Список использованной литературы.....	58
Приложения.....	63

## Введение

В условиях финансово-экономического кризиса проблема обеспечения устойчивости и, в частности, финансовой устойчивости очень остро встала перед российскими предприятиями, что обусловило значительный интерес к ней со стороны ученых.

Финансовая устойчивость и платежеспособность являются одними из важнейших характеристик финансово-экономической деятельности предприятия. Если предприятие финансово устойчиво и платежеспособно, то оно обладает рядом преимуществ перед своими конкурентами того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе высококвалифицированных кадров. Такое предприятие не имеет разногласий с государством и обществом, так как своевременно выплачивает налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату рабочим и служащим, дивиденды акционерам, а также гарантирует банкам возврат кредитов и уплату процентов по ним.

Финансовая устойчивость и платежеспособность современного предприятия является сегодня одной из наиболее острых проблем его деятельности. Если предприятие финансово устойчиво, то оно конкурентоспособно, что благоприятно сказывается на привлечении дополнительных ресурсов, доминировании на том или ином сегменте рынка, на расширении сферы инвестиционных вложений, а также у него больше возможности осваивать новые нетрадиционные виды услуг и внедрять передовые технологии.

Финансово устойчивое предприятие имеет благоприятную внешнюю среду, то есть не вступает в конфликтные отношения с государством и обществом, так как своевременно и в полном объеме уплачивает налоги в бюджет и внебюджетные фонды, заработную плату своим сотрудникам.

Определение границ финансовой устойчивости важно, так как недостаточная финансовая устойчивость может привести к отсутствию у

предприятий средств для развития производства и их неплатежеспособности, а «избыточная» устойчивость наоборот препятствует и отягощает предприятие излишними запасами и резервами.

Для того, чтобы дать грамотную оценку финансовой устойчивости предприятия необходимо провести анализ его финансово-экономического состояния. Финансовое состояние представляет собой совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Вопросы оценки и обеспечения финансовой устойчивости предприятий рассматриваются в трудах ученых, среди которых: И. Демьяненко, Л. Докиенко, Г. Заюкова, М. Кизим, Г. Коробов, Н. Мамонтова, А. Чупис, Л. Шаблиста; исследованию механизма управления финансовой устойчивостью предприятия посвященные работы В. Плиси; изучением проблем достижения финансовой стабильности предприятий занимается Т. Керанчук. Теоретико-методологические вопросы финансовой устойчивости получили значительное развитие и в трудах таких экономистов, как: Г. Абрютина, И. Балабанов, Дж. Ван Хорн, А. Грачев, В. Ковалев, М. Крейнина, Г. Сайфулин, О. Стоянова, М. Федотова, А. Шеремет.

Цель работы – на основе анализа финансовых показателей деятельности организации разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Автомир Богемия Самара».

Реализация поставленной цели обусловила решение следующих задач:

- рассмотреть теоретические аспекты оценки платёжеспособности и финансовой устойчивости организации;
- проанализировать и оценить платёжеспособность и финансовую устойчивость организации ООО «Автомир Богемия Самара»;
- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемой организации.

Объектом исследования является ООО «Автомир Богемия Самара», предметом – показатели финансовой устойчивости и платежеспособности.

Информационной основой работы послужили данные финансовой отчетности ООО «Автомир Богемия Самара» за 2013-2015 гг.

Практическая значимость работы заключается в возможности использования полученных результатов с целью повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Автомир Богемия Самара».

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. В первой главе рассмотрены теоретические основы анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности организации. В рамках второй главы дана финансово-экономическая характеристика исследуемого предприятия и проведен анализ и оценка его платёжеспособности и финансовой устойчивости. В третьей главе предложены пути повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия и рассчитан экономический эффект от их реализации.

# 1 Теоретические основы оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

## 1.1 Понятие финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Финансовое состояние организации всегда привязано к определенному периоду времени. Поэтому его можно оценивать в краткосрочной и долгосрочной перспективах.

В первом случае критериями оценки финансового состояния предприятия будут ликвидность и платежеспособность, во втором – его финансовая устойчивость.

Финансовая устойчивость является важнейшим финансовым показателем, находящимся в сфере внимания руководства предприятия и финансовой службы. Данный показатель используется при оценке финансового состояния предприятия, его экономической надежности, кредитоспособности, конкурентоспособности, возможности банкротства и служит инструментом для выработки управленческих решений.

В настоящее время изучению различных аспектов финансовой устойчивости предприятия посвящены работы многих зарубежных и российских ученых-экономистов.

Однако, несмотря на большое число трудов по данной проблеме, остается открытым для дискуссий вопрос о содержательной основе понятия финансовой устойчивости предприятия в условиях высокой степени неопределенности внешней среды его функционирования. В связи с этим актуальным является исследование теоретических представлений по формализации категории «финансовая устойчивость предприятия».

Выделяют несколько подходов к раскрытию понятия «финансовая устойчивость предприятия».

Согласно первому подходу, сторонниками которого являются Н.Н. Селезнева и А.Ф. Ионова, финансовая устойчивость предприятия

рассматривается в узком смысле как один из показателей финансового состояния хозяйствующего субъекта. Сущность финансовой устойчивости соотносится с состоянием, структурой активов и пассивов предприятия. Это соответствует традиционной трактовке финансов как системы экономических отношений, которые возникают в процессе формирования, распределения и использования денежных средств предприятия.

Несколько иной точки зрения придерживаются сторонники второго подхода, такие как Г.В. Савицкая, А.Д. Шерemet, Е.В. Негашев. С одной стороны, они рассматривают финансовую устойчивость предприятия как оценку его финансового состояния. С другой стороны, они разграничивают понятия финансовое состояние и финансовая устойчивость. При этом определяют финансовую устойчивость предприятия как его способность функционировать и развиваться, сохраняя равновесие своих активов и пассивов в изменяющихся условиях среды. То есть сторонники придерживаются широкой трактовки финансовой устойчивости как гаранта эффективной реализации экономических интересов предприятия.

В отличие от вышеназванных авторов, сторонники третьего подхода (М.С. Абрютина, А.В. Грачев, В.В. Бочаров, Е.В. Быкова, В.Р. Банк, А.В. Тараскина, В.Г. Артеменко, В.В. Остапова) связывают финансовую устойчивость предприятия с эффективным формированием, распределением и использованием его финансовых ресурсов. При этом ее внешним проявлением они считают платежеспособность. Они подчеркивают, что финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Правомерность такой трактовки доказывается следующим образом: анализ устойчивости финансового состояния предприятия на определенную дату позволяет выявить, насколько правильным было принять решение по управлению финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате.

В рамках четвертого подхода, сторонниками которого являются М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова, В.В. Ковалев, сущность понятия «финансовая устойчивость предприятия» определяется как результат эффективного взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия. Сторонники данного подхода считают, что финансовое состояние предприятия можно назвать устойчивым тогда, когда величина капитала достаточна для обеспечения непрерывности выполнения производственной программы, полного и своевременного погашения финансовых обязательств перед поставщиками, государством, инвесторами, кредитными организациями, а также для финансирования обновления и роста внеоборотных активов. Суть оценки финансовой устойчивости предприятия состоит в определении способности предприятия отвечать по своим долгосрочным обязательствам.

Представители пятого подхода И.А. Лисовская, М.Н. Крейнина, П.А. Левчаев считают, что оценка финансовой устойчивости предприятия определяется его финансовой независимостью. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Финансовая устойчивость характеризуется соотношением собственных и заемных средств. Основная задача анализа финансовой устойчивости – дать оценку степени независимости предприятия от заемных источников финансирования.

Обобщая результаты анализа определения понятия «финансовая устойчивость предприятия», можно сделать вывод об отсутствии единого определения. Разнообразие подходов свидетельствует как о емкости данной категории, так и об отсутствии общепринятого методического подхода к расчёту финансовой устойчивости.

Таким образом, финансовая устойчивость предприятия – это «способность предприятия в условиях изменяющейся среды бизнеса достигать запланированных результатов с заданным интервалом возможных отклонений и выполнять финансовые обязательства на основе эффективного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов» [33].

Финансовая устойчивость предприятия есть стабильность финансового состояния, которая выражается в сбалансированности финансов, достаточной ликвидности его активов, а так же наличии необходимых резервов.

Финансовая устойчивость предприятия с одной стороны может быть определена финансовым состоянием предприятия, при котором хозяйственная деятельность обеспечивает выполнение всех его обязательств перед работниками, другими организациями и государством. С другой стороны, финансовая устойчивость – это характеристика уровня риска деятельности предприятия с точки зрения вероятности его банкротства, сбалансированности или превышения доходов над расходами.

Финансовая устойчивость – это способность организации сохранять самостоятельность и финансовое равновесие (или возвращаться к нему) при изменении ситуации на рынке, характеризующая степень независимости от кредиторов в долгосрочной перспективе.

Финансово-экономическая устойчивость коммерческой организации можно оценить на основе расчета технико-экономических показателей его деятельности, по данным значениям установлены нормативные пределы, нарушение которых может препятствовать эффективной финансово-хозяйственной деятельности и дальнейшему развитию предприятия.

Такие авторы, как А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев, Р.С. Сайфулин и В.В. Ковалев, классифицируют финансовую устойчивость по четырем типам:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния. Данный тип устойчивости в финансово-экономической практике встречается крайне редко. Данному типу устойчивости свойственно превышение источников формирования собственных оборотных средств над величиной запасов и затрат.

2. Нормальная устойчивость финансового состояния. Подразумевает равенство величины запасов и затрат с источниками их формирования.

3. Неустойчивое финансовое состояние. В данном случае возможны различные нарушения платежеспособности предприятия.

4. Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства и величина запасов и затрат не покрывается всей суммой источников их обеспечения.

Таким образом, финансовая устойчивость организации - это способность организации функционировать и развиваться, сохраняя равновесие своих активов и пассивов в условиях нестабильной внешней и внутренней среды, гарантирующее ее постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска. Как уже было отмечено, финансовое состояние организации, его устойчивость и стабильность напрямую зависит от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности.

Устойчивое финансовое состояние предприятия не должно являться счастливой случайностью.

В его основе должно лежать грамотное и умелое управление факторами, влияющими на результаты финансовой и хозяйственной деятельности предприятия.

Таким образом, устойчивое финансовое положение будет оказывать положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. По данной причине финансовая деятельность предприятия, как составная часть хозяйственной деятельности должна обеспечивать планомерное поступления и расходование денежных ресурсов.

Еще одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства.

Следует отметить, что именно уровень платежеспособности предприятия является индикатором финансовой устойчивости предприятия, так как она связана с понятием капитала как собственного, так и заемного (рисунок 1.1).

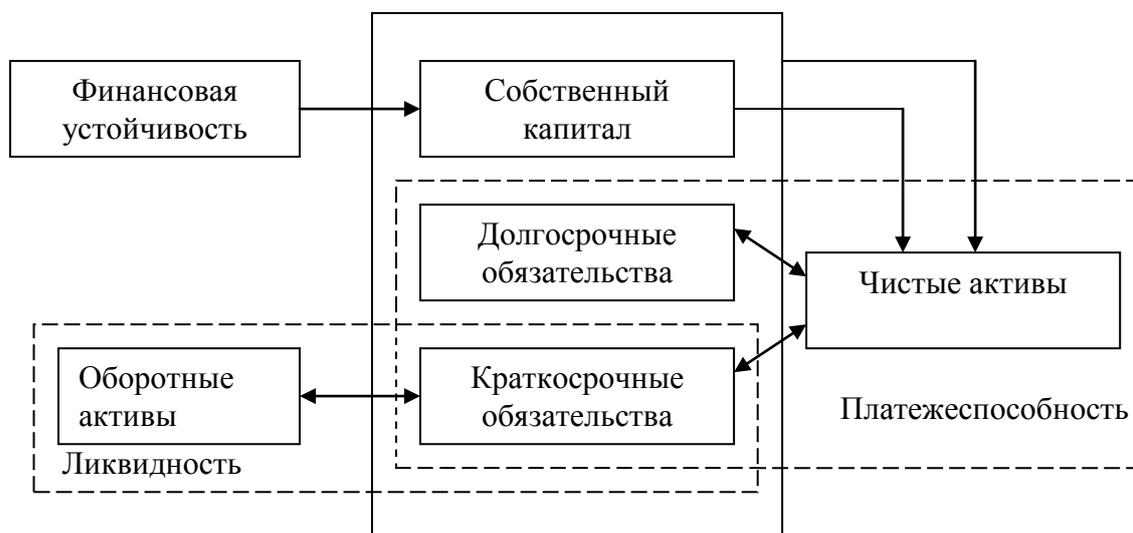


Рисунок 1.1 - Взаимосвязь финансовой устойчивости и платежеспособности

При этом платежеспособность и финансовая устойчивость являются взаимосвязанными показателями. Если будет нарушена финансовая устойчивость предприятия, то суммы чистых активов предприятия будет недостаточно для покрытия его обязательств.

Основными источниками информации анализа финансового состояния компании являются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Рассмотрим их подробнее в следующем параграфе.

## 1.2 Информационная база оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Эффективность анализа финансового состояния предприятия по большей части зависит от того, насколько организована и совершенна его информационная база.

В общем виде составляющими информационной базы являются внеучетные, учетные и плановые источники.

К внеучетным источникам можно отнести устав предприятия, протоколы совещаний, договора – другими словами, все документы, регулирующие

деятельность предприятия. К учетным источникам относятся все основные виды отчетности: оперативная и бухгалтерская отчетность, первичные документы. К плановым источникам можно отнести различные виды планов, согласно которым работает предприятие [15, с. 28].

Основная роль в информационной базе при осуществлении анализа финансового состояния присваивается бухгалтерской отчетности, в которой можно найти самое достоверное выражение хозяйственных явлений, происходящих на предприятии. Анализ бухгалтерской отчетности позволяет выявить все изменения, которые происходят с активами и пассивами предприятия, определить наличие прибыли или убытка, оценить все перспективы функционирования предприятия.

На настоящий момент бухгалтерская отчетность является самым важным элементом информационной базы финансового анализа. Именно поэтому нормативы для формирования и публикации бухгалтерской отчетности являются одними из самых важных в системе стандартов многих стран.

В бухгалтерскую отчетность входят: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, а также приложения к ним: отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, отчет о целевом использовании средств. Формы всех отчетных документов были утверждены приказом Министерства по финансам Российской Федерации № 66н от 02.07.2013.

Бухгалтерский баланс составляют два основных раздела - актив и пассив. В активе отражены направления вложения средств предприятия, а в пассиве - источники их формирования (за счет чего создаются данные активы и их величина). Отличительной особенностью бухгалтерского баланса является то, что итоги актива должны всегда быть равны итогам пассива. Это связано с принципом двойной записи, который применяется в бухгалтерском учете.

Бухгалтерский баланс должен заполняться в тысячах рублей. Если предприятие имеет иностранную валюту, то ее пересчитывают в российскую по курсу Банка России на 31 декабря [28].

Данные в бухгалтерский баланс вносятся за три последовательных года:

отчетный и два предшествующих.

Каждый элемент актива и пассива называется статьей баланса. Каждой статье присвоен свой код.

Все статьи баланса формируются согласно данным, которые отражены в оборотно-сальдовых ведомостях.

Актив баланса включает в себя два раздела:

I. Внеоборотные (долгосрочные) активы;

II. Оборотные (текущие) активы.

Пассив баланса содержит три раздела:

III. Капитал (собственный) и резервы;

IV. Долгосрочные обязательства;

V. Краткосрочные обязательства [43, с. 16].

Активы считаются оборотными, если период их оборота равен периоду, который будет меньше одного года или операционного цикла, в случае если обычный операционный цикл превышает один год. Операционным циклом называют средний временной отрезок между моментом покупки сырья для производства товарно-материальных ценностей и моментом оплаты реализованных товаров или оказанных услуг.

К оборотным активам относят:

- денежные средства в кассе предприятия и на расчетных счетах банка;
- краткосрочные финансовые вложения;
- дебиторская задолженность;
- запасы товаров, сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции;
- налог на добавленную стоимость.

К внеоборотным относят нематериальные активы, основные средства - активы, которые будут использовать в течение периода больше одного года или обычного операционного цикла, если он превышает один год [43, с. 21].

Раздел «Капитал и резервы» пассива баланса включает в себя:

- уставный капитал – первоначально инвестированную учредителями в

предприятие сумму вкладов (долей, акций). Размер уставного капитала установлен учредительскими документами.

- добавочный капитал, образованный с помощью прироста внеоборотных активов после их переоценки; получения дополнительных денежных средств в виде эмиссионного дохода по акциям; прироста активов в следствие безвозмездного получения денежных средств или имущества; прироста стоимости внеоборотных активов, созданных с использованием чистой прибыли.

- резервный капитал - обязательные резервные средства для отдельных организаций, формируемые согласно законодательству Российской Федерации. Объем резервного капитала должен быть не менее 15% уставного капитала (у предприятий, использующих иностранный капитал - 25%). Он образуется только за счет ежегодных перечислений чистой прибыли предприятия, размер которых должен быть не менее 5%. Перечисления прекращают как только достигается установленный уставом объем данного фонда. Резервный капитал используются на покрытие убытков от хозяйственной деятельности предприятия.

- нераспределенная прибыль - доля прибыли предприятия, которую не используют для уплаты налогов и не распределяют между акционерами в виде дивидендов, а повторно инвестируют в активы этой компании. Нераспределенную прибыль могут инвестировать в основной капитал [15, с. 87].

К краткосрочным обязательствам относят обязательства, которые должны быть погашены в течение одного года с отчетной даты. Долгосрочные обязательства – заемные средства, срок погашения которых превышает один год.

Отчет о финансовых результатах является одной из основных форм бухгалтерской отчетности и определяет финансовые результаты функционирования предприятия в отчетном периоде. В него входят данные о доходах, расходах и финансовых результатах с начала года и до отчетного

срока.

При заполнении отчета о финансовых результатах все данные формируются увеличивающимся итогом с начала года и по 31 декабря [15, с. 34].

Показатели отчетного периода должны быть сопоставимы с показателями аналогичного периода прошлого года. Если в отчетном периоде в отчетности были обнаружены серьезные ошибки за прошлые года или у предприятия изменилась учетная политика, может возникнуть несопоставимость показателей. В этом случае в текущем отчете прошлогодние показатели корректируются в соответствии с действующим состоянием. Отчетность прошлых периодов не корректируется.

Как и в бухгалтерском балансе каждая строка отчета о финансовых результатах имеет свой код. Рассмотрим более подробно содержание отчета о финансовых результатах, используя коды.

Строки 2110-2200 отражают доходы и расходы по основным видам деятельности.

Строка 2110 отражает выручку без НДС и акцизов, но со всеми вычетами.

В строке 2120 указывают сумму расходов по основным видам деятельности, которые формируют себестоимость продаж.

В строке 2100 отражают прибыль от основных видов деятельности. Ее можно рассчитать, если из выручки вычесть себестоимость продаж (2110 - 2120).

В строке 2210 указываются расходы по основным видам деятельности, связанные с продажами товаров и услуг. В отчете о финансовых результатах расходы отражаются в соответствии с порядком учета коммерческих расходов, который обычно указан в учетной политике предприятия.

Строка 2220 отражает расходы по основным видам деятельности, связанные с управлением организацией.

Строка 2200 отражает прибыль (убыток) от продаж. Из суммы валовой прибыли вычитаются коммерческие и управленческие расходы (строка 2100 -

строка 2210 - строка 2220). Отрицательные значения в отчете показываются в круглых скобках.

В строке 2310 отражаются полученные дивиденды от инвестиций в другие предприятия, а также стоимость имущества, которое предприятие получило при выходе из общества.

Сумма прибыли (убытка) до налогообложения (строка 2300) определяется на основании строк 2110 - 2350. Из суммы строк 2200, 2310, 2320 и 2340 необходимо вычесть строки 2330 и 2350. Если получается убыток, он указывается в круглых скобках.

Отчет о финансовых результатах включает в себя отдельные строки для доходов и расходов от основных видов деятельности. За вычетом расходов можно выразить прочие доходы, величина которых не будет превышать уровень существенности, который применяется на предприятии.

Показатель считается существенным, если без него нельзя оценить финансовое положение организации. Критерий существенности предприятие выбирает самостоятельно и обозначает его в своей учетной политике [12, с. 25].

По правилам бухгалтерского учета отдельной строкой в отчете о финансовых результатах указываются данные о доходах, которые составляют не менее 5% от всех доходов предприятия. Расходы, связанные с приобретением таких доходов, также отражаются отдельной строкой.

В строке 2410 в круглых скобках указывается текущий налог на прибыль.

Строка 2421 отражает постоянные налоговые обязательства предприятия.

В строке 2430 указывается сумма, на которую изменились отложенные налоговые обязательства.

В строке 2450 отражается сумма, на которую изменились отложенные налоговые активы.

Строка 2400 содержит результат по чистой прибыли – той части прибыли, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов и отчислений [43, с. 147].

Отчет о финансовых результатах – один из важнейших источников для

анализа показателей рентабельности производства продукции, предприятия, реализованной продукции.

Далее определим содержание приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Отчет об изменениях капитала раскрывает информацию о движении уставного, резервного и добавочного капиталов, а также данные о величине нераспределенной прибыли предприятия и доли собственных акций, которые были выкуплены у акционеров. Данный вид отчета состоит из следующих разделов: «Движение капитала»; «Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок»; «Чистые активы» [12, с. 218].

Отчет о движении денежных средств выявляет источники денежных средств и то, как их используют в конкретном промежутке времени. В этом отчете можно найти классифицированные денежные поступления компании. Он показывает общее состояние производственных результатов, краткосрочную ликвидность, долгосрочную кредитоспособность и облегчает проведение финансового анализа предприятия [12, с. 222].

Отчет о целевом использовании средств отражает поступление средств, предназначенных для осуществления мероприятий целевого назначения, средств, поступивших от других организаций и лиц, бюджетных средств и другие средства.

Для анализа финансового состояния помимо бухгалтерской отчетности в ряде случаев необходимо также анализировать программы правительства, данные национальных статических комитетов, исследования межнациональных финансовых организаций, которые позволяют оценить макроэкономическую ситуацию в стране и проанализировать основные экономические показатели страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность: ВВП, индекс потребительских цен, динамика курсов валют [14, с. 25].

Очень часто для выполнения качественного анализа также требуется информация, которая характеризует состояние отрасли, в которой функционирует анализируемое предприятие. Источником такой информации

могут быть публикации отраслевых министерств и статистические данные по отраслям.

Таким образом, мы можем сделать вывод, что экономический анализ основывается на определенной исходной информации.

Данную информацию можно рассматривать как систему статистических потоков, нормативных, бухгалтерских и оперативных сведений, первичной документации, также информации, которая разрабатывается специализированными организациями.

### 1.3 Методы анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Среди основных методов финансового анализа можно выделить горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, факторный анализ, сравнительный анализ, расчет потока денежных средств, специфический анализ.

Одним из важнейших критериев для оценки финансового состояния предприятия выступает его платежеспособность, которая может быть долгосрочной и текущей [14, с. 33].

Долгосрочная платежеспособность влияет на возможность предприятия рассчитываться по своим долгам в долгосрочном периоде. Она имеет прямое влияние на финансовую устойчивость предприятия.

Расчеты предприятия по краткосрочным обязательствам называют ликвидностью или текущей платежеспособностью.

Другими словами, предприятие является ликвидным, в случае если оно может погасить свои краткосрочные обязательства, путем реализации оборотных активов.

Для того чтобы оценить ликвидность предприятия, необходимо обратиться к данным бухгалтерского баланса.

Предприятие может обладать разным уровнем ликвидности, так как оборотные активы включают в себя оборотные средства, среди которых могут

быть как легкорезализуемые, так и труднореализуемые активы.

Статьи оборотных активов чаще всего в соответствии со степенью их ликвидности делятся на четыре группы:

- 1) ликвидные средства, готовые к реализации в любой момент (денежные средства, финансовые вложения) – наиболее ликвидные активы;
- 2) быстрореализуемые активы (дебиторская задолженность);
- 3) медленно реализуемые ликвидные средства (запасы товарно-материальных ценностей, НДС);
- 4) неликвидные труднореализуемые средства (незавершенное производство) [14, с. 14].

Одним из методов оценки ликвидности баланса является сопоставление вышеперечисленных групп актива, сгруппированных по степени их ликвидности со сгруппированными по степени срочности статьями пассива баланса.

Наиболее срочные обязательства (срок погашения которых - текущий месяц) сопоставляются с активами, которые обладают максимальной ликвидностью и должны быть меньше последних или перекрывать их. Краткосрочные пассивы сравниваются с быстрореализуемыми активами, и их сумма должна быть меньше суммы последних или перекрывать ее. Долгосрочные пассивы сопоставляются с медленно реализуемыми активами и должны покрывать последние или иметь такую же стоимость. Капитал и резервы должны превышать труднореализуемые активы.

Платежеспособность предприятия зависит от того, насколько выполняются данные соотношения.

То есть для проведения анализа ликвидности баланса предприятия статьи активов группируют по степени ликвидности – от наиболее быстро превращаемых в деньги к наименее. Пассивы же группируют по срочности оплаты обязательств [14, с. 241].

Таблица 1.1 – Группировка активов и пассивов баланса для проведения анализа ликвидности

Активы			Пассивы		
Название группы	Обозначение	Состав	Название группы	Обозначение	Состав
Наиб. ликвидные активы	A1	стр.1250+1240	Наиб. срочные обязательства	П1	стр. 1520
Быстро реализ. активы	A2	стр. 1230	Краткоср. пассивы	П2	стр.1510+1550
Медленно реализ. активы	A3	стр. 1210+1220+1260	Долгоср. пассивы	П3	стр. 1400
Трудно реализ. активы	A4	стр. 1100	Пост. пассивы	П4	стр. 1300

Для оценки риска ликвидности баланса с учетом фактора времени необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива.

1. Если  $A1 \geq П1$ , значит организация платежеспособна на момент составления баланса, и имеет достаточно средств для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

2. Если  $A2 \geq П2$ , значит организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

3. Если  $A3 \geq П3$ , значит организация платежеспособна на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

Выполнение первых трех условий приводит автоматически к выполнению условия:  $A4 \leq П4$ .

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

– текущая ликвидность (свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени):  $A1+A2 \geq П1+П2$ ;  $A4 \leq П4$ ;

– перспективная ликвидность (прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей):  $A3 \geq ПЗ$ ;  $A4 \leq П4$ .

Однако следует отметить, что проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным, более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Для оценки ликвидности баланса также существует порядка девяти коэффициентов ликвидности.

Выделим самые важные из них.

1) Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{\text{абс.ликв.}}$ ): показывает, какая часть краткосрочных заемных средств может быть погашена немедленно. Данный коэффициент исчисляется по следующей формуле:

$$K_{\text{абс.ликв.}} = \frac{\text{ДС} + \text{ФВ}}{\text{КО}}, \quad (1)$$

где ДС – денежные средства;

ФВ – финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

Нормальным (допустимым) значением данного коэффициента является интервал от 0,2 до 0,3.

2) Коэффициент быстрой ликвидности ( $K_{\text{быстр.ликв.}}$ ): отражает ту часть текущих долгов, которую можно погасить не только за счет денежных средств, но и за счет будущих поступлений за отгруженные товарно-материальные ценности или выполненные работы. Для расчета данного коэффициента используют следующую формулу:

$$K_{\text{быстр.ликв.}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{КДЗ}}{\text{КО}}, \quad (2)$$

где КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность.

Нормативное значение коэффициента быстрой ликвидности: 0,8 - 1.

Для оценки данного показателя является необходимым рассмотрение структуры дебиторской задолженности, которая обычно раскрывается в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности. Маловероятная дебиторская задолженность не включается в расчет, и анализ может быть выполнен достаточно точно.

3) Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{\text{тек.ликв.}}$ ): показывает, сколько рублей текущих активов приходится на 1 рубль текущих обязательств и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{\text{тек.ликв.}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КО}}, \quad (3)$$

где ОА – оборотные активы.

Чем выше оборотные активы по отношению к текущим обязательствам, тем вероятнее, что имеющиеся обязательства могут быть погашены имеющимися активами. В случае если оборотные активы многократно превышают краткосрочные обязательства, это свидетельствует о том, что у предприятия имеется значительный объем свободных ресурсов, которые формируются за счет собственных источников. Если рассматривать эффективность деятельности предприятия, то стоит отметить, что большое складирование запасов, отвлечение средств в дебиторскую задолженность, высокий удельный вес денежных средств в случае их медленной оборачиваемости говорит об иррациональном управлении активами и снижении эффективности вложений капитала.

Нормативное значение данного коэффициента зависит от сферы деятельности, зависит от величины и ликвидности оборотных активов и колеблется в пределах 2.

Коэффициент текущей ликвидности используют очень часто в данном виде анализа благодаря простоте его расчета [14, с. 22].

4) Показатель, характеризующий обеспеченность оборотных активов собственными оборотными средствами (далее по тексту СОС) ( $K_{\text{обесп.СОС}}$ ):

характеризует степень задействования собственного оборотного капитала в образовании оборотных активов. Основным способом расчета данного показателя:

$$K_{\text{обесп.СОС}} = \frac{ОА - КО}{ОА} . \quad (4)$$

5) Текущая платежеспособность также характеризуется величиной собственных оборотных средств (СОС), которую можно рассчитать по формуле:

$$СОС = ОА - КО. \quad (5)$$

Данная величина отражает потребность в собственном оборотном капитале предприятия. Регулярное повышение собственного оборотного капитала может говорить о его избытке, понижение свидетельствует о недостаточности собственных оборотных средств.

Анализ ликвидности и платежеспособности необходимо дополнить расчетом основных коэффициентов финансовой устойчивости. Оценка финансовой устойчивости определяет, насколько «прочным» является состояние предприятия и может ли оно привлечь дополнительное количество заемных средств. Анализ финансовой устойчивости основан на оценке структуры пассивов (источников финансирования) предприятия, их составе и динамике. Необходимо обратить пристальное внимание на соотношение всех обязательств и собственного капитала предприятия. Результаты таких соотношений показывают, насколько руководители предприятия склонны к рискам, принимая экономические решения. При оценке финансовой устойчивости происходит оценка уровня зависимости предприятия от заемных ресурсов [14, с. 26].

1) Коэффициент концентрации собственного капитала ( $K_{\text{конц.СК}}$ ): характеризует долю собственных средств в структуре капитала предприятия и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{конц.СК}} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}, \quad (6)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Чем выше значение данного коэффициента, тем более финансово устойчиво и независимо от внешних кредиторов предприятие, и, наоборот, чем ниже значение данного коэффициента, тем предприятие более зависимо от внешних кредиторов.

Существует установленный норматив для данного коэффициента:  $\geq 0,5$ .

2) Коэффициент концентрации заемного капитала ( $K_{\text{конц.ЗК}}$ ): характеризует долю заемных средств в структуре капитала предприятия. Его рассчитывают по следующей формуле:

$$K_{\text{конц.ЗК}} = \frac{\text{ЗС}}{\text{ВБ}}, \quad (7)$$

где ЗС – заемные средства.

Рост величины данного показателя выражает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия.

Нормативное значение коэффициента:  $\leq 0,5$ .

3) Коэффициент маневренности собственного капитала ( $K_{\text{ман.СК}}$ ): показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{ман.СК}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}}. \quad (8)$$

Увеличение показателя говорит о более высоком уровне маневренности собственного капитала, что характеризует финансовое положение как более устойчивое.

Нормативное значение коэффициента: 0,2 – 0,5.

4) Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений ( $K_{\text{СПДВ}}$ ): показывает, какая часть внеоборотных активов профинансирована за

счет средств внешних инвесторов и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{СПДВ}} = \frac{\text{ДО}}{\text{ВНА}}, \quad (9)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

ВНА – внеоборотные активы.

Повышение значения коэффициента свидетельствует об усиленной зависимости предприятия от внешних инвесторов.

5) Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ( $K_{\text{ДПЗС}}$ ): характеризует долю долгосрочных заемных средств в структуре капитализированных источников. Для его расчета применяют следующую формулу:

$$K_{\text{ДПЗС}} = \frac{\text{ДО}}{\text{ДО} + \text{СК}}. \quad (10)$$

Если этот показатель высокий, предприятие зависит от привлеченного капитала. Это может привести к тому, что в будущем ему придется выплачивать большую сумму денежных средств за использование займов и кредитов.

6) Коэффициент финансовой зависимости ( $K_{\text{ФЗ}}$ ): показывает объем средств, приходящихся на 1 рубль, вложенный в активы, и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{\text{ФЗ}} = \frac{\text{ВБ}}{\text{СК}}. \quad (11)$$

Если доля заемных средств является высокой, это свидетельствует о том, что платежеспособность предприятия может снизиться, что сказывается на неустойчивом состоянии и минимальной возможности получить кредитные средства.

Нормативное значение коэффициента:  $< 2$ .

7) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ( $K_{\text{СЗСС}}$ ): показывает сколько заемных средств привлечено на 1 рубль вложенных в

активы собственных средств. Для его расчета используют следующую формулу:

$$K_{\text{СЗСС}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}}, \quad (12)$$

где ЗК – заемный капитал.

Нормативное значение коэффициента:  $\leq 1$ .

Анализ динамики вышеперечисленных коэффициентов позволяет определить тенденции изменения финансовой устойчивости предприятия.

Также для определения типа финансовой устойчивости рассчитывают следующие абсолютные показатели.

Так, наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливают по формуле:

$$COC = CK - BOA, \quad (13)$$

где СОС – собственные оборотные средства на конец расчетного периода;

СК – собственный капитал;

ВОА – внеоборотные активы.

Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ) определяют по формулам:

$$OIZ = CДИ + ККЗ, \quad (14)$$

$$CДИ = COC + ДКЗ, \quad (15)$$

$$CДИ = CK - BOA + ДКЗ \quad (16)$$

где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы,

ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы.

Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) определяется по формуле:

$$ОИЗ = СДИ + ККЗ, \quad (17)$$

В результате определяют три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств определяется по формуле:

$$\Delta СОС = СОС - З, \quad (18)$$

где  $\Delta СОС$  – прирост (излишек) собственных оборотных средств;

$З$  – запасы.

Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ( $\Delta СДИ$ ) можно определить по формуле:

$$\Delta СДИ = СДИ - З. \quad (19)$$

Излишек (+) недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов ( $\Delta ОИЗ$ ) рассчитывается по формуле:

$$\Delta ОИЗ = ОИЗ - З. \quad (20)$$

Затем рассчитанные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируют в трехфакторную модель устойчивости (М) по формуле:

$$М = (\Delta СОС; \Delta СДИ; \Delta ОИЗ). \quad (21)$$

Эта модель выражает тип финансовой устойчивости предприятия. На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости (таблица 1.2).

Таблица 1.2 – Типы финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
1. Абсолютная фин. уст.	$M = (1;1;1)$ , то есть $\Delta \text{СОС} = \geq 0$ ; $\Delta \text{СДИ} = \geq 0$ ; $\Delta \text{ОИЗ} = \geq 0$	Собств. оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов
2. Нормальная фин. уст.	$M = (0;1;1)$ , то есть $\Delta \text{СОС} = < 0$ ; $\Delta \text{СДИ} = \geq 0$ ; $\Delta \text{ОИЗ} = \geq 0$	Собств. оборотные средства плюс долгоср. кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности
3. Неустойчивое фин. сост.	$M = (0;0;1)$ , то есть $\Delta \text{СОС} = < 0$ ; $\Delta \text{СДИ} = < 0$ ; $\Delta \text{ОИЗ} = \geq 0$	Собств. оборотные средства плюс долгоср. кредиты и займы плюс краткоср. кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности
4. Кризисное (критическое) фин. сост.	$M = (0;0;0)$ , то есть $\Delta \text{СОС} = < 0$ ; $\Delta \text{СДИ} = < 0$ ; $\Delta \text{ОИЗ} = < 0$	—	Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства

Последняя ситуация характеризует предприятие как полностью неплатежеспособным, находящимся на грани банкротства, поскольку важный элемент оборотных активов «Запасы» не обеспечен источниками финансирования.

Методика комплексной, или балльной, оценки финансового состояния организации состоит в определении уровня финансового риска организации. Уровень риска определяется, исходя из набранного количества баллов, баллы, в свою очередь, формируются из фактических значений финансовых коэффициентов. Интегральная балльная оценка финансового состояния организации представлена в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Интегральная балльная оценка финансового состояния

Показатель финансового состояния	Рейтинг показателя	Критерий		Условия снижения критерия
		высший	низший	
1. Коэфф. абс. ликвидности ( $L_2$ )	20	0,5 и выше — 20 б.	Менее 0,1 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 4 б.
2. Коэфф. «критич. оценки» ( $L_3$ )	18	1,5 и выше — 18 б.	Менее 1 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 1,5 снимается по 3 б.
3. Коэфф. тек. ликвидности ( $L_4$ )	16,5	2 и выше — 16,5 б.	Менее 1 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 2 снимается по 1,5 б.
4. Коэфф. автономии ( $U_1$ )	17	0,5 и выше — 17 б.	Менее 0,4 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 0,8 б.
5. Коэфф. обеспеченности собств. средствами ( $U_3$ )	15	0,5 и выше — 15 б.	Менее 0,1 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 3 б.
6. Коэфф. фин. устойчивости ( $U_4$ )	13,5	0,8 и выше — 13,5 б.	Менее 0,5 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,8 снимается по 2,5 б.

В соответствии с результатом, различают следующие результаты: 1-й класс (100–97 б.) — это организации с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютно платежеспособные; 2-й класс (96–67 б.) — это организации нормального финансового состояния; 3-й класс (66–37 б.) — это организации, финансовое состояние которых можно оценить как среднее; 4-й класс (36–11 б.) — это организации с неустойчивым финансовым состоянием; 5-й класс (10–0 б.) — это организации с кризисным финансовым состоянием.

## 2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Автомир Богемия Самара»

### 2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Автомир Богемия Самара»

Объектом нашего исследования является Общество с ограниченной ответственностью «Автомир Богемия Самара», основным видом деятельности которого является оптовая торговля автотранспортными средствами.

ООО «Автомир Богемия Самара» основано в сентябре 2006 года и входит в группу компаний Автомир, крупнейшего автомобильного дилера в России.

В ноябре 2006 года ООО «Автомир Богемия Самара» становится официальным дилером марки Skoda в Самаре.

В ООО «Автомир Богемия Самара» представлен весь модельный ряд автомобилей Skoda, станция технического обслуживания, где выполняются все виды работ, любой сложности, по ремонту и обслуживанию автомобильного парка Skoda.

Высококвалифицированный персонал осуществляет весь цикл гарантийных и ремонтных работ любой сложности. Клиенты компании могут провести тест-драйв любой понравившейся модели Skoda, выбрать удобный способ оплаты, в том числе кредитные и лизинговые программы. Действует система trade-in. 10 марта 2010 года открылся первый концептуальный шоурум Skoda в Самаре общей площадью более 3000 кв.м с сервисной зоной на 15 постов и жестяным цехом.

Компания Автомир Богемия Самара также осуществляет продажу запасных частей, гарантийное и послегарантийное обслуживание автомобилей марки SKODA (Шкода) в городе Самара. Компания Автомир Богемия Самара в городе Самара предоставляет также следующие услуги:

- шиномонтаж;
- мойка;
- эвакуация;

- кузовной ремонт;
- малярные работы.

Предприятие в своей деятельности руководствуется Гражданским кодексом РФ, действующим законодательством, решениями акционеров имущества и Уставом предприятия.

Предприятие является юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, обособленное имущество, расчетный счет, печать и штамп со своим наименованием, другие необходимые атрибуты. Предприятие по согласованию с собственником имущества может создавать филиалы и открывать представительства.

Продажи автомобилей SKODA:

- несколько моделей участвуют в программе льготного автокредитования Правительства РФ;

- имеется возможность воспользоваться услугой трейд-ин: стоимость уже имеющегося автомобиля считается как часть платежа за новый;

- дополнительное оборудование и аксессуары по специальным ценам;

- оформление документов на кредит или страховка на автомобиль SKODA (школа) (ОСАГО, КАСКО).

Сервисное обслуживание:

- соблюдение стандартов производителя по оборудованию и технологиям ремонта;

- сезонные сервисные акции и специальные предложения;

- сервис-мобиль - оперативная помощь на дорогах.

Организационная структура управления ООО «Автомир Богемия Самара» представлена на рисунке 2.1.



Рисунок 2.1 - Структура управления ООО «Автомир Богемия Самара»

Таким образом, организационная структура управления относится к структуре линейного типа.

Проведём анализ формирования прибыли ООО «Автомир Богемия Самара» (таблица 2.1).

Таблица 2.1 - Анализ финансовых результатов ООО «Автомир Богемия Самара»

Наименование показателя	Годы			Абс. отклонение	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
I. Доходы - всего, тыс. руб.	881776,00	1201674,00	1058938,00	319898,00	-142736,00
в том числе:					
1. Доходы от обычных видов деятельности, тыс. руб.	863297,00	1188440,00	1016650,00	325143,00	-171790,00
2. Проценты к получению, тыс. руб.					
3. Доходы от участия в других организациях, тыс. руб.					
4. Прочие доходы, тыс. руб.	18479,00	13234,00	42288,00	-5245,00	29054,00
II. Расходы – всего, тыс. руб.	880682,00	1170964,00	1054185,00	290282,00	-116779,00
1. Расходы по обычным видам деятельности, тыс. руб.	873041,00	1156852,00	1028766,00	283811,00	-128086,00
2. Проценты к уплате, тыс. руб.	5133,00	10219,00	13291,00	5086,00	3072,00
3. Прочие расходы, тыс. руб.	2508,00	3893,00	12128,00	1385,00	8235,00
III. Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов	1,00	1,03	1,01	0,03	-0,02
IV. Отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов	0,99	1,03	0,99	0,04	-0,04

За два года доходы организации увеличились на 177162 тыс. руб. и составили 1058938 тыс. руб, при этом доходы от обычных видов деятельности возросли на 153353 тыс. руб. или 17,76%, прочие доходы возросли на 23809

тыс. руб. или 128,84%. В отчетном периоде в составе доходов организации преобладали доходы от обычных видов деятельности. Их удельный вес составлял 96,01%.

Расходы ООО «Автомир Богемия Самара» за анализируемый период возросли на 173503 тыс. руб. и составили 1054185 тыс. руб. При этом расходы по обычным видам деятельности возросли на 155725 тыс. руб. или 17,84%, проценты к уплате возросли на 8158 тыс. руб. или 158,93%, прочие расходы возросли на 9620 тыс. руб. или 383,57%. В отчетном периоде в составе расходов организации преобладали расходы по обычным видам деятельности 97,59%.

Далее в таблице 2.2 рассмотрим динамику факторов формирования финансовых результатов ООО «Автомир Богемия Самара».

Таблица 2.2 - Динамика факторов формирования финансовых результатов ООО «Автомир Богемия Самара», тыс. руб.

Наименование показателя	Годы			Абс. отклонение	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
1. Выручка (нетто) от продажи	863297,00	1188440,00	1016650,00	325143,00	-171790,00
2. Себестоимость продаж	751811,00	1022640,00	913729,00	270829,00	-108911,00
3. Валовая прибыль от продаж	111486,00	165800,00	102921,00	54314,00	-62879,00
4. Коммерческие расходы	17188,00	19241,00	18480,00	2053,00	-761,00
5. Управленческие расходы	104042,00	114971,00	96557,00	10929,00	-18414,00
6. Прибыль (убыток) от продаж	-9744,00	31588,00	-12116,00	41332,00	-43704,00
7. Доходы от участия в других организациях					
8. Проценты к получению					
9. Проценты к уплате	5133,00	10219,00	13291,00	5086,00	3072,00
10. Прочие доходы	18479,00	13234,00	42288,00	-5245,00	29054,00
11. Прочие расходы	2508,00	3893,00	12128,00	1385,00	8235,00
12. Прибыль (убыток) до налогообложения	1094,00	30710,00	4753,00	29616,00	-25957,00
13. Текущий налог на прибыль	428,00	3580,00	1208,00	3152,00	-2372,00
14. Отложенные налоговые обязательства	22,00	-23,00		-45,00	23,00
15. Отложенные налоговые активы	23,00	-2794,00		-2817,00	2794,00
16. Иные обязательные платежи из прибыли	11,00	10984,00		10973,00	-10984,00
17. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	656,00	13375,00	3545,00	12719,00	-9830,00

В анализируемом периоде валовая прибыль от продаж снизилась на 8565 тыс. руб. Уменьшение прибыли на -1790,46% продиктовано изменением выручки, и на -1890,46% - изменением себестоимости. Увеличение убытка от продаж на -2372 тыс. руб. произошло за счет роста валового результата от продаж. Рост общей бухгалтерской прибыли на 3659 тыс. руб. произошел за счет роста сальдо прочих доходов и расходов на 164,83%. В отчетном периоде на формирование чистого результата финансово-хозяйственной деятельности предприятия оказывали влияние следующие факторы: рост прибыли до налогообложения – 208,76%, увеличение суммы уплаченных налогов из прибыли – 26,65%.

В таблице 2.3 представлен сравнительный аналитический баланс ООО «Автомир Богемия Самара».

Таблица 2.3 - Сравнительный аналитический баланс ООО «Автомир Богемия Самара»

Наименование показателя	Годы			Абс. отклонение	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
1. Иммубил. активы					
1.1. Нематер. активы					
1.2. Осн. средства	14621,00	14575,00	2808,00	-46,00	-11767,00
1.3. Долгоср. фин. вложения					
1.4. Прочие	23,00			-23,00	0,00
ИТОГО по разделу 1	14644,00	14575,00	2808,00	-69,00	-11767,00
2. Обор. активы					
2.1. Запасы	44969,00	74540,00	6879,00	29571,00	-67661,00
2.2. Дебиторская задолж.	73223,00	162177,00	133729,00	88954,00	-28448,00
2.4. Краткосрн фин. вложения					
2.5. Денн средства	3613,00	6658,00	933,00	3045,00	-5725,00
2.6. Прочие	4343,00	4,00	2,00	-4339,00	-2,00
ИТОГО по разделу 2	126148,00	243379,00	141543,00	117231,00	-101836,00
ИМУЩЕСТВО, всего	140792,00	257954,00	144351,00	117162,00	-113603,00
3. Собств. капитал					
3.1. Уставный капитал	11460,00	46500,00	100,00	35040,00	-46400,00
3.2. Добавочный капитал					
3.3. Резервный капитал					
3.4. Прибыль (убыток)	7366,00	20743,00	20034,00	13377,00	-709,00
ИТОГО по разделу 3	18826,00	67243,00	20134,00	48417,00	-47109,00
4. Долгоср. пассивы					
4.1. Заемные средства					
4.2. Прочие заемные средства	23,00			-23,00	0,00

ИТОГО по разделу 4	23,00			-23,00	0,00
5. Краткоср. пассивы					
5.1. Займы и кредиты	63034,00	143963,00	105478,00	80929,00	-38485,00
5.2. Кредиторская задолж.	58909,00	46748,00	18739,00	-12161,00	-28009,00
5.3. Доходы буд. периодов					
5.4. Резервы предст. расходов и под условные обязат.					
5.5. Прочие					
ИТОГО по разделу 5	121943,00	190711,00	124217,00	68768,00	-66494,00
Заемный капитал, всего	121966,00	190711,00	124217,00	68745,00	-66494,00
ИСТОЧНИКИ ИМУЩЕСТВА, всего	140792,00	257954,00	144351,00	117162,00	-113603,00
Собств. обор. средства	4182,00	52668,00	17326,00	48486,00	-35342,00

Стоимость основных средств за исследуемый период сократилась на 11813 тыс. руб. и составила 2808 тыс. руб. Значительное выбытие основных средств произошло с 2014 года по 2015 года, когда стоимость имущества сократилась на 11767 тыс. руб. и составила 2808 тыс. руб.

Стоимость запасов за исследуемый период сократилась на 37933 тыс. руб. и составила 6825 тыс. руб. Значительное сокращение стоимости запасов произошло в период с 2014 г. по 2015 г., когда их стоимость сократилась на -66479 тыс. руб.

Дебиторская задолженность в анализируемом периоде возросла. Заметное увеличение в сумме 88954 тыс. руб. произошло в период с 2013 года по 2014 год. Уровень дебиторской задолженности в составе оборотных активов составил по состоянию на 2013 год - 58.05%, а по состоянию на 2015 год - уже 94.48%.

На всем промежутке исследования дебиторская задолженность имеет критическое значение (превышает 25-27% оборотных активов). Таким образом, за анализируемый период оборотные активы предприятия за счет роста дебиторской задолженности увеличились на 60506 тыс. руб.

Сумма свободных денежных средств на предприятии за рассматриваемый период снизилась на 2680 тыс. руб. и составила 933 тыс. руб.

Пассив баланса по состоянию на 2015 год состоит из капитала и резервов, краткосрочных обязательств. При этом собственный капитал составляет 13.95%

от общей стоимости источников имущества организации, удельный вес краткосрочных обязательств равен 86.05%.

Как на начало, так и на конец исследуемого периода в балансе предприятия присутствует нераспределенная прибыль. При этом ее уровень возрос на 12668 тыс. руб. и составил 20034 тыс. руб.

Сумма краткосрочных заемных средств в 2015 году возросла по сравнению с 2013 годом на 42444 тыс. руб. и составила 105478 тыс. руб.

Сумма кредиторской задолженности за два года сократилась на 40170 тыс. руб. и составила 18739 тыс. руб. Значительное снижение кредиторской задолженности на -28009 тыс. руб. произошло за 2015 год. По состоянию на 2013 год наблюдается высокий удельный вес кредиторской задолженности. Ее сумма составляет 41.84% общей стоимости имущества предприятия.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в исследуемом периоде не изменилось, дебиторская задолженность на протяжении всего анализируемого периода превышает кредиторскую. При этом по состоянию на 2013 год дебиторская задолженность превышает кредиторскую на 24.3%, а по состоянию на 2015 год – на 613.6%. Таким образом, за исследуемый период увеличилось отвлечение средств из оборота предприятия, возросло косвенное кредитование средствами данной организации других предприятий. Организация несет убытки от обесценения дебиторской задолженности. Необходимо принять всевозможные меры по взысканию дебиторской задолженности в целях покрытия задолженности предприятия перед кредиторами.

Увеличение активов на 2274 тыс. руб. сопровождается одновременным увеличением обязательств предприятия на 2251 тыс. руб. Так как платежеспособность зависит от покрытия обязательств предприятия его активами, можно утверждать, что вследствие того, что активы организации возросли в большей степени, чем ее обязательства, отношение текущих пассивов к текущим активам изменилось и повлекло улучшение платежеспособности.

Далее проведём анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности анализируемой компании.

## 2.2 Анализ платёжеспособности ООО «Автомир Богемия Самара»

На основе методик анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости организации, рассмотренных в предыдущей главе, проведем анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «Автомир Богемия Самара».

Начнём наш анализ с группировки активов и пассивов для определения ликвидности баланса (таблица 2.4).

Таблица 2.4 - Группировка активов и пассивов для определения ликвидности ООО «Автомир Богемия Самара» в 2013-2015 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменение (+,-)		
				2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
A <sub>1</sub> – наиб. ликвидные активы	3613,00	6658,00	933,00	3045,00	-5725,00	-2680,00
A <sub>2</sub> - быстро реализ. активы	73223,00	162177,00	133729,00	88954,00	-28448,00	60506,00
A <sub>3</sub> - медленно реализ. активы	49312,00	74544,00	6881,00	25232,00	-67663,00	-42431,00
A <sub>4</sub> - трудно реализ. активы	14644,00	14575,00	2808,00	-69,00	-11767,00	-11836,00
П <sub>1</sub> – наиб. срочные обязат.	58909,00	46748,00	18739,00	-12161,00	-28009,00	-40170,00
П <sub>2</sub> – краткоср. пассивы	63034,00	143963,00	105478,00	80929,00	-38485,00	42444,00
П <sub>3</sub> – долгоср. пассивы	23,00	0,00	0,00	-23,00	0,00	-23,00
П <sub>4</sub> – пост. пассивы	18826,00	67243,00	20134,00	48417,00	-47109,00	1308,00
A <sub>1</sub> - П <sub>1</sub>	-55296,00	-40090,00	-17806,00	15206,00	22284,00	37490,00
A <sub>2</sub> - П <sub>2</sub>	10189,00	18214,00	28251,00	8025,00	10037,00	18062,00
Персп. ликвидность, ПЛ=A <sub>3</sub> - П <sub>3</sub>	49289,00	74544,00	6881,00	25255,00	-67663,00	-42408,00
A <sub>4</sub> - П <sub>4</sub>	-4182,00	-52668,00	-17326	-48486,00	35342,00	-13144,00
Тек. ликвидность, ТЛ=(A <sub>1</sub> +A <sub>2</sub> )-(П <sub>1</sub> +П <sub>2</sub> )	-45107,00	-21876,00	10445,00	23231,00	32321,00	55552,00
Соотношение групп	A1 < П1 A2 > П2 A3 > П3 A4 < П4	A1 < П1 A2 > П2 A3 > П3 A4 < П4	A1 < П1 A2 > П2 A3 > П3 A4 < П4			

Из таблицы видно, что абсолютной ликвидности баланс не достигает. Наиболее ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства. По состоянию на 2015 год ситуация улучшилась. Несмотря на то, что ликвидность баланса можно охарактеризовать как недостаточную, появилась тенденция увеличения текущей ликвидности в недалеком будущем, и возможность получения платежного излишка в отдаленной перспективе.

Положительные значения перспективной ликвидности, свидетельствуют о возможности восстановления платежеспособности предприятия в будущем.

Детальный анализ ликвидности и платежеспособности можно провести при помощи финансовых коэффициентов, представленных в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Динамика показателей ликвидности ООО «Автомир Богемия Самара»

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменение (+,-)		
				2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
Коэфф. общей ликвидности (Л1)	1,034	1,276	1,139	0,242	-0,137	0,105
Коэфф. абс. ликвидности (Л2)	0,03	0,035	0,008	0,005	-0,027	-0,022
Коэфф. быстрой ликвидности (Л3 «критической оценки»)	0,065	0,035	0,008	-0,03	-0,027	-0,057
Коэфф. тек. ликвидности (Л4 покрытия долгов)	1,034	1,276	1,139	0,242	-0,137	0,105
Коэфф. маневренности функционирующего капитала (Л5)	28,107	4,495	8,115	-23,612	3,62	-19,992
Доля оборотных средств в активах (Л6)	0,896	0,943	0,981	0,047	0,038	0,085
Коэфф. обеспеченности собств. оборотными средствами (Л7)	0,033	0,216	0,122	0,183	-0,094	0,089
Коэфф. восстановления платежеспособности предприятия (Л8)	x	0,699	0,535	X	-0,164	x
Коэфф. утраты платежеспособности предприятия (Л9)	x	x	x	X	x	x

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что в 2013 году предприятие в ближайшее время сможет погасить 3 % краткосрочной задолженности за счет высоко ликвидных активов, в 2014 году – 3,5%, в 2015 – 0,8%. Это очень низкие показатели, которые, в свою очередь, имеют тенденцию к снижению.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, что ООО «Автомир Богемия Самара» в 2013 г. немедленно может погасить лишь 6,5% своих краткосрочных обязательств за счет средств на различных счетах, в

краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам; в 2014 году – 3,5 %, а в 2015 году 0,8 %. Это очень низкие значения.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что предприятие, реализуя свои ликвидные активы по балансовой стоимости, могло погасить текущие обязательства в 2015 году на 113,9% , в 2014 году – на 127,6%, а в 2013 году – на 103,4%.

### 2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «Автомир Богемия Самара»

Оценка финансовой устойчивости дополняет оценку платежеспособности предприятия. Рыночная устойчивость предприятия – это его способность функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого риска. Для обеспечения устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение так, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности.

Рассмотрим показатели, определяющие состояние оборотных средств (таблица 2.6), основных средств (таблица 2.7), структуру капитала (таблица 2.8), долю задолженности в источниках средств предприятия (таблица 2.9)

Таблица 2.6 – Показатели, определяющие состояние оборотных средств ООО «Автомир Богемия Самара»

Наименование показателя	Годы			Абс. отклонение	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
Коэфф. обеспеченности собств. средствами (У1)	0,033	0,216	0,122	0,183	-0,094
Коэфф. обеспеченности материальных запасов собств. средствами (У2)	0,093	0,718	2,539	0,625	1,821
Коэфф. маневр.собств. средств (У3)	0,222	0,783	0,861	0,561	0,078
Коэфф. маневр. (У4)	0,222	0,783	0,861	0,561	0,078
Коэфф. мобильности всех средств (У5)	0,896	0,943	0,981	0,047	0,038
Коэфф. мобильности обор. средств (У6)	0,029	0,027	0,007	-0,002	-0,020
Коэфф. обеспеч. запасов и затрат собств. источниками их формир. (У7)	0,094	0,718	2,539	0,624	1,821

Таблица 2.7 – Показатели, определяющие состояние основных средств ООО «Автомир Богемия Самара»

Наименование показателя	Годы			Абс. отклонение	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
Индекс постоянного актива (У8)	0,778	0,217	0,139	-0,561	-0,078
Коэфф. имущества производств. назначения (У10)	0,422	0,341	0,067	-0,081	-0,274
Коэфф. структуры долгоср. вложений (У11)	0,002			-0,002	0,000

Таблица 2.8 – Показатели, определяющие структуру капитала ООО «Автомир Богемия Самара»

Наименование показателя	Годы			Абс. отклонение	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
Коэфф. автономии (У12 финансовой независимости)	0,134	0,261	0,139	0,127	-0,122
Коэфф. концентрации заемного капитала (У13)	0,866	0,739	0,861	-0,127	0,122
Коэфф. капитализации (У14 финансового риска)	6,479	2,836	6,17	-3,643	3,334
Коэфф. финансирования (У15)	0,154	0,353	0,162	0,199	-0,191
Коэфф. соотношения мобильных и иммобилиз. средств (У16)	8,614	16,698	50,407	8,084	33,709
Коэфф. уст. финансирования (У17)	0,134	0,261	0,139	0,127	-0,122

Таблица 2.9 – Показатели, характеризующие долю задолженности в источниках средств предприятия ООО «Автомир Богемия Самара»

Наименование показателя	Годы			Абс. отклонение	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
Коэфф. долгоср. привлечения заемных средств (У18)	0,001			-0,001	0,000
Уд. вес долгоср. заемных средств в общей сумме привлеч. средств (У19)				0,000	0,000
Коэфф. краткоср. задолженности (У20)	1	1	1	0,000	0,000
Коэфф. кредитор. задолженности (У21)	0,483	0,245	0,151	-0,238	-0,094
Коэфф. автономии источников формирования запасов и затрат (У22)	0,062	0,268	0,141	0,206	-0,127
Коэфф. прогноза банкротства (У23)	0,03	0,204	0,12	0,174	-0,084

Значение коэффициента финансовой независимости показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала. В динамике значение этого коэффициента к 2014 году увеличилось, а в 2015 году снова снизилось до 0,139, что позволяет сделать вывод об увеличении доли

активов, покрываемой за счет заемных средств. Это является негативной тенденцией.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Проведём анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости анализируемого предприятия, на основе которых определим тип финансовой ситуации на предприятии.

Таблица 2.10 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Автомир Богемия Самара»

Наименование показателя	Годы			Абс. отклонение	
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
1. Источники формирования собств. обор. средств	18826,00	67243,00	20134,00	48417,00	-47109,00
2. Внеоборот. активы	14644,00	14575,00	2808,00	-69,00	-11767,00
3. Наличие собств. обор. средств	4182,00	52668,00	17326,00	48486,00	-35342,00
4. Долгоср. пассивы	23,00			-23,00	0,00
5. Наличие собств. и долгоср. заемных источников формирования средств	4205,00	52668,00	17326,00	48463,00	-35342,00
6. Краткоср. заемные средства	63034,00	143963,00	105478,00	80929,00	-38485,00
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	67239,00	196631,00	122804,00	129392,00	-73827,00
8. Общая величина запасов	44969,00	74540,00	6879,00	29571,00	-67661,00
9. Излишек (+), недостаток (-) собств. обор. средств	-40787,00	-21872,00	10447,00	18915,00	32319,00
10. Излишек (+), недостаток (-) собств. и долгоср. заемных источников формирования запасов	-40764,00	-21872,00	10447,00	18892,00	32319,00
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	22270,00	122091,00	115925,00	99821,00	-6166,00
Трёхкомпонентный показатель типа фин. ситуации, S	0, 0, 1	0, 0, 1	1, 1, 1		

Таким образом, трёхкомпонентный показатель говорит о том, что по состоянию на 2013 и 2014 годы предприятие имело неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности. Но при этом сохраняется возможность восстановления равновесия путем пополнения источников собственных средств и дополнительного привлечения заемных

средств. Данное финансовое состояние характеризуется наличием нарушений финансовой дисциплины, перебоями в поступлении денежных средств на расчетный счет, снижением доходности деятельности предприятия.

По состоянию на 2015 год финансовое положение на предприятии значительно улучшилось. Финансовая устойчивость оценивается как абсолютная.

Далее проведём интегральную балльную оценку финансовой устойчивости предприятия (таблица 2.11).

Таблица 2.11 – Количество набранных баллов, характеризующих финансовую устойчивость ООО «Автомир Богемия Самара»

Наименование показателя	Годы		
	2013	2014	2015
1. Коэфф. абсолютной ликвидности (Л2)			
2. Коэфф. критической оценки (Л3)			
3. Коэфф. текущей ликвидности (Л4)	2,01	5,64	3,59
4. Коэфф. финансовой независимости (У12)			
5. Коэфф. обеспеченности собственными источниками финансирования (У1)		6,48	3,66
6. Коэфф. финансовой независимости в части формирования запасов и затрат (У24)		11,05	13,5
Сумма баллов	2,01	23,17	20,75
Класс	5	4	5

Согласно данным, приведённым в таблице 2.11, может сделать вывод, что на конец 2015 года ООО «Автомир Богемия Самара» относится к пятому классу финансовой устойчивости. Предприятие имеет неудовлетворительное финансовое состояние. Может быть признано банкротом. Взаимоотношения партнеров с данным предприятием нецелесообразны.

Таким образом, проведённая интегральная балльная оценка не подтверждает результаты предыдущего анализа. Финансовую устойчивость предприятия можно оценить как низкую.

### 3 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Автомир Богемия Самара»

#### 3.1 Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Проведенный в рамках второй главы анализ позволяет сделать вывод о том, что в течение исследуемого периода ООО «Автомир Богемия Самара» является финансово неустойчивой и неплатежеспособной организацией. Для стабилизации финансового состояния необходимо разработать мероприятия, которые позволят повысить собственные средства предприятия, а следовательно, повысить его финансовую устойчивость.

Можно отметить следующие недостатки, выявленные в ходе анализа:

- недостаточная платежеспособность и низкая финансовая устойчивость;
- высокий уровень и удельный вес краткосрочных обязательств;
- рост дебиторской задолженности и ее высокий удельный вес в активах.

Рассмотрим возможные варианты улучшения финансового состояния ООО «Автомир Богемия Самара».

Финансовая стабилизация предприятия в условиях кризисной ситуации последовательно осуществляется по основным этапам, представленным на рисунке 3.1.

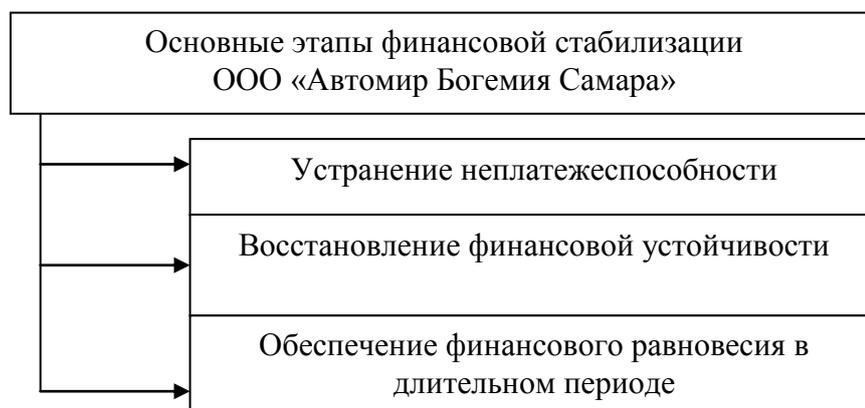


Рисунок 3.1 - Основные этапы финансовой стабилизации ООО «Автомир Богемия Самара»

Выбор соответствующего направления оперативного механизма финансовой стабилизации диктуется характером платежеспособности ООО «Автомир Богемия Самара», индикатором которой служит коэффициент чистой текущей платежеспособности. Требуется увеличение показателей ликвидности и платежеспособностей за счет изменения как состава оборотных активов, так и состава краткосрочных финансовых обязательств.

ООО «Автомир Богемия Самара» в качестве заемных средств использует как краткосрочные займы, так и кредиторскую задолженность. Идя путем кредиторской задолженности, предприятие выбрало путь постоянной зависимости от поставщиков. Это объясняется тем, что выбор на рынке автомобилей ограничивается только теми поставщиками, у которых предприятие кредитует поставки. Этот процесс повторяется в каждом обороте капитала, обрастая все большей зависимостью, в которой поставщики могут менять условия кредитования. Все проценты за кредитование входят в стоимость сырья и материалов, следовательно, отсюда возникает высокая себестоимость продукции, товаров и услуг, что является одной из причин относительно невысокой рентабельности капитала организации.

Одной из проблем на предприятии является высокий удельный вес дебиторской задолженности в активах (на конец 2015 года ее доля в оборотных активах составляет 94,48%), следовательно, необходимо предложить мероприятия по снижению дебиторской задолженности с целью повышения ликвидности и платежеспособности организации.

Проблемы управления дебиторской задолженностью, с которыми сталкивается ООО «Автомир Богемия Самара», достаточно типичны:

- отсутствует достоверная информация о сроках погашения обязательств компаниями-дебиторами;
- работа с просроченной дебиторской задолженностью не регламентирована;
- отсутствуют данные о росте затрат, связанных с увеличением размера дебиторской задолженности и времени ее оборачиваемости;

- оценка кредитоспособности покупателей и эффективность коммерческого кредитования не проводится;

- не разработан регламент взаимодействия с дебиторами.

В структуре активов предприятия высокий уровень дебиторской задолженности ведет к повышению затрат на обслуживание заемного капитала, повышает издержки организации и, в итоге, отрицательно сказывается на финансовой устойчивости предприятия, увеличивая риск возможных потерь. На практике, одной из главных причин наличия и роста дебиторской задолженности предприятия является незнание организацией своих контрагентов. Тем самым, предприятие, имея деньги, фактически не может рассчитаться по своим обязательствам. Поэтому в условиях, при которых величина дебиторской задолженности в структуре активов предприятия превышает 30,0%, следует пересмотреть основные положения по управлению и формированию политики кредитования покупателей.

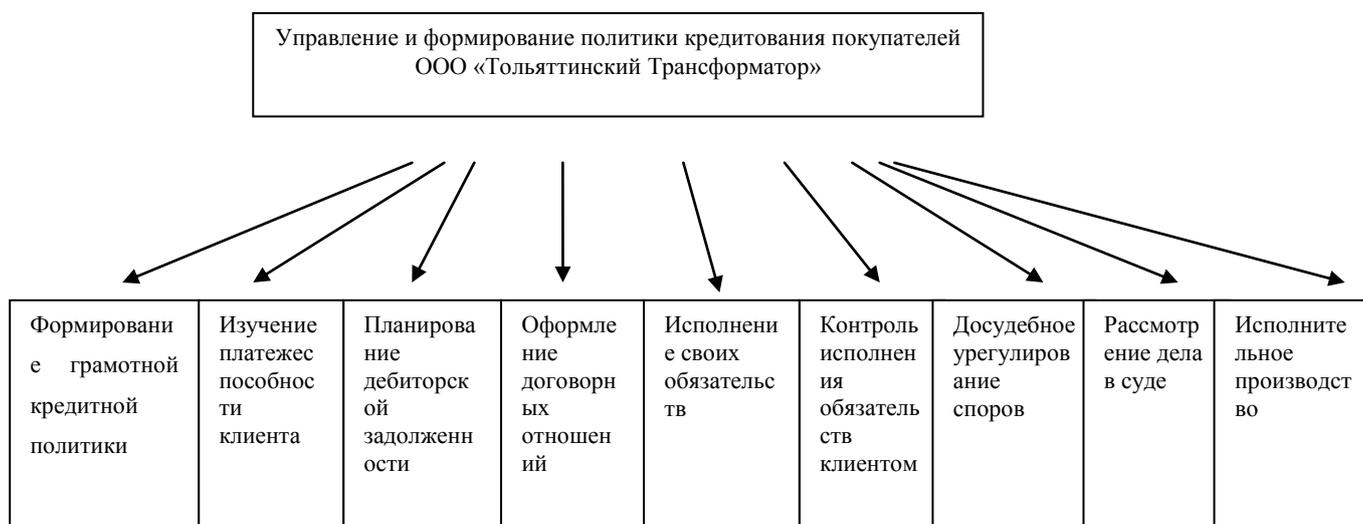


Рисунок 3.2 - Мероприятия по управлению и формированию политики кредитования покупателей ООО «Тольяттинский Трансформатор»

Таким образом, предложим мероприятия по снижению дебиторской задолженности:

1. Максимально сократить дебиторскую задолженность прошлых лет через оперативную работу юридического отдела, а также менеджеров по дебиторской задолженности. Не допускать возникновения просроченной

дебиторской задолженности с помощью своевременного отслеживания текущей дебиторской задолженности и оперативного принятия мер её ликвидации.

Создание грамотной кредитной политики предприятия будет являться первым этапом по оптимизации размера дебиторской задолженности, а именно политики кредитования покупателей. Следует начать с разработки ряда вопросов: оптимальный срок кредита; стандарты кредитоспособности; система скидок; процедуры взаимодействия с покупателем в случае нарушения условий оплаты.

2. Разработать и установить нормативы дебиторской задолженности, исходя из которых будет определяться нормативная дебиторская задолженность на первое число отчетного периода. Такой норматив может быть представлен в качестве удельного веса дебиторской задолженности в выручке от реализации (за отчетный период). То есть необходимо определить предельно допустимый размер дебиторской задолженности как по предприятию в целом, так и по отдельным клиентам (кредитный лимит).

3. Ввести систему скидок, которая будет зависеть от количества приобретаемой покупателями продукции в привязке к срокам оплаты по ней.

4. Максимальное использование системы взаимозачетов при расчете с поставщиками и покупателями; использование услуг сторонних организаций в системе взаимозачетов по закрытию кредиторской задолженности в области приобретения сырья, платежей в бюджет, приобретения различных услуг.

5. Для того чтобы погасить краткосрочные кредиты и снизить дебиторскую задолженность, для ООО «Автомир Богемия Самара» приемлем вариант факторинга.

Схема факторинга представлена на рисунке 3.3.



Рисунок 3.3 - Схема факторинга

Продавец (клиент) поставляет свою продукцию покупателю (должнику) с отсрочкой платежа, а затем продавец уступает право требования долга финансовому агенту (фактору). За это финансовый агент сразу выплачивает продавцу от 80 до 90% задолженности. Остаток (за вычетом комиссионных) продавец получает после того, как покупатель перечислит деньги финансовому агенту. При факторинге без регресса, то есть без права обратного требования, взыскание задолженности с покупателя – проблема финансового агента, поэтому мы рекомендуем использовать факторинг без регресса.

б. Также немаловажным моментом, который стоит учитывать, является то, что как бы грамотно ни была организована кредитная политика предприятия, существует вероятность того, что в ходе взаимодействия между предприятием и покупателями могут быть всевозможные накладки. Именно поэтому предприятию необходимо организовать систему контроля над исполнением платежной дисциплины покупателями (мониторинг дебиторов). Это позволит заблаговременно выявить кризисные явления и принять меры для их устранения. Так, рекомендуется создать на данном предприятии отдел по работе с дебиторами и кредиторами. С одной стороны, грамотная работа с дебиторской задолженностью будет способствовать повышению прибыльности и рентабельности общества, а с другой стороны — это залог экономической

безопасности предприятия. От того, какая система управления дебиторской задолженностью и работы с долгами на предприятии будет создана, зависит, будет ли предприятие эффективным и стабильным.

Главные задачи, которые должен решить отдел по работе с дебиторской и кредиторской задолженности на ООО «Автомир Богемия Самара», следующие:

- проводить на регулярной основе анализ дебиторской задолженности;
- создать для сотрудников ООО «Автомир Богемия Самара» и для контрагентов ключевые правила работы с дебиторской задолженностью;
- определять величину оборотного капитала, которая будет направляться в дебиторскую задолженность по товарному (коммерческому) кредиту;
- сформировать систему кредитных условий для клиентов, в том числе систему скидок и штрафов, связанных с дебиторской задолженностью;
- сформировать стандарты оценки покупателей и дифференциации условий предоставления кредита;
- разработать схемы мотивации персонала, ответственного за возврат дебиторской задолженности;
- сформировать процедуры инкассации дебиторской задолженности;
- построить эффективную систему контроля за движением и своевременной инкассацией дебиторской задолженности.

Исходя из этого, создаваемая служба управления дебиторской и кредиторской задолженностью и работы с долгами должна урегулировать все процессы, связанные с образованием, документальным оформлением, анализом дебиторской и кредиторской задолженности и взысканием долгов на ООО «Автомир Богемия Самара».

Практика внедрения подобных мероприятий по оптимизации дебиторской задолженности на крупных российских предприятиях показывает, что в среднем показатели дебиторской задолженности снизились в среднем на 30%.

### 3.2 Расчёт экономической эффективности предложенных мероприятий

1. Определим экономическую эффективность предложенных выше мероприятий для ООО «Автомир Богемия Самара».

Так, рекомендуем ООО «Автомир Богемия Самара» заключить факторинг без регресса с ГЛОБЭКС банком. У организации есть возможность продать банку право взыскания дебиторской задолженности на следующих условиях: процент финансирования – 90% от суммы уступленного денежного требования; процентная ставка – 24% в год.

Предлагаем заключить факторинговую сделку на сумму 15000 тыс. рублей. Таким образом, предприятие сможет получить единовременно сумму  $15000 \cdot 0,9 = 13500$  тыс. руб. При этом стоимость факторинга составит величину:  $13500 \cdot 0,24 = 3240$  тыс. руб.

Таким образом можно снизить величину дебиторской задолженности на 13500 тыс. руб., при это заплатив комиссию 3240 тыс. руб.

2. Предложение о проведении зачета взаимных требований на ООО «Автомир Богемия Самара» является так же актуальным, так как на конец анализируемого периода у предприятия существуют такие контрагенты, по которым заключены несколько договоров, по некоторым из которых они выступают должниками, а по другим – кредиторами.

Организации, представленные в таблице 3.1, являются поставщиками комплектующих и материалов и оказывающих услуги ООО «Автомир Богемия Самара», в то время как они закупают продукцию у данной организации.

Таблица 3.1 - Сводные данные дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Автомир Богемия Самара» и организаций, в тыс.руб.

№ п/п	Наименование организаций	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
1.	ООО «Сибмар»	1700	540
2.	ИП «Холодков»	4190	640
3.	ООО «Вьюга»	340	180
4.	ИП «Нетребский Д.А»	800	1070
5.	ООО «ОльТаМар»	770	950
6.	ООО «Лига»	5870	1090

Решение о проведении взаимозачета должно быть документально оформлено в виде письменного уведомления в произвольной форме; актом сверки взаиморасчетов; актом взаимозачета.

Этот документ должен быть юридически законным, то есть подписан лицами, уполномоченными выступать от имени учреждения, а именно руководителем (или его заместителем) и главным бухгалтером (или его заместителем) одной из сторон, и скреплен оттиском печати. Второй экземпляр документа передается другой стороне. Причем у инициатора обязательно должно быть подтверждение получения документа о зачете соответствующей стороной.

Какой бы вид документа о проведении взаимозачета не был выбран, он должен содержать данные о том, по каким требованиям производится зачет, основания их возникновения; сумму, на которую производится зачет, с выделением суммы НДС отдельной строкой; дату совершения сделки.

Таким образом, предприятие сократит свою дебиторскую и кредиторскую задолженность на 4020 тыс. руб.

Средства от погашения дебиторской задолженности (13500 тыс. руб. - 3240 тыс. руб.) перейдут на расчетный счет фирмы и войдут в состав статьи денежные средства актива баланса. Часть данных средств предприятию рекомендуется направить на погашение части краткосрочных заемных обязательств (5000 тыс. руб.).

Составим динамическую таблицу оборотных активов после предполагаемых изменений размера дебиторской задолженности.

Таблица 3.2 - Прогнозный состав и структура оборотных активов ООО «Автомир Богемия Самара» с учетом предложенных рекомендаций

	2015 г.		Прогноз		Изменения показателей 2016 г. к 2015 г. (+,-)	
	сумма, тыс. руб.	в % к итогу	сумма, тыс. руб.	в % к итогу	абсолютное, тыс. руб.	в структуре, %
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
Запасы	6825	4,82	6825	5,28	0	0,46
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	54	0,04	54	0,04	0	0,00
Дебиторская задолженность	133729	94,48	116209	89,89	-17520	-4,59
Денежные средства	933	0,66	6193	4,79	5260	4,13
Прочие оборотные активы	2	0,00	2	0,00	0	0,00
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>141543</b>	<b>100</b>	<b>129283</b>	<b>100</b>	<b>-12260</b>	<b>0,00</b>

Из таблицы 3.4 видно, что удельный вес дебиторской задолженности в структуре оборотных активов на 2015 год снизится на 4,59%. В результате уменьшения дебиторской задолженности удельный вес по статье денежные средства повысится на 4,13%. Это является положительной тенденцией.

Как было отмечено выше, часть дебиторской задолженности также будет направлена на погашение части краткосрочных заёмных обязательств (5000 тыс. руб.), за счёт проведения взаимозачётов снизится также и кредиторская задолженность (4020 тыс. руб.).

Таким образом, краткосрочные обязательства снизятся с 124217 тыс. руб. до 115197 тыс. руб. Это отразится положительно на коэффициентах абсолютной и быстрой ликвидности, что свидетельствует о повышении платежеспособности ООО «Автомир Богемия Самара» (таблица 3.3).

Таблица 3.3 - Прогнозные показатели ликвидности ООО «Автомир Богемия Самара»

Наименование показателя	2015 г.	Прогноз	Изменение (+,-)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,008	0,054	0,046
Коэффициент быстрой ликвидности	0,008	0,054	0,046

Таким образом, предложенные рекомендации эффективны.

## Заключение

Итак, в рамках первой главы рассмотрены теоретические аспекты оценки финансовой устойчивости и платежеспособности организации, а именно изучено понятие финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, информационная база оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, а также методы анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Во второй главе была проведена оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Автомир Богемия Самара» за период с 2013 по 2015 год. Основным видом деятельности ООО «Автомир Богемия Самара» является оптовая торговля автотранспортными средствами.

За два года доходы организации увеличились на 177162 тыс. руб. и составили 1058938 тыс. руб. Расходы ООО «Автомир Богемия Самара» за анализируемый период возросли на 173503 тыс. руб. и составили 1054185 тыс. руб.

В анализируемом периоде валовая прибыль от продаж снизилась на 8565 тыс. руб. Уменьшение прибыли на -1790,46% продиктовано изменением выручки, и на -1890,46% - изменением себестоимости. Увеличение убытка от продаж на -2372 тыс. руб. произошло за счет роста валового результата от продаж. Рост общей бухгалтерской прибыли на 3659 тыс. руб. произошел за счет роста сальдо прочих доходов и расходов на 164,83%. В отчетном периоде на формирование чистого результата финансово-хозяйственной деятельности предприятия оказывали влияние следующие факторы: рост прибыли до налогообложения – 208,76%, увеличение суммы уплаченных налогов из прибыли – 26,65%.

На всем промежутке исследования дебиторская задолженность имеет критическое значение (превышает 25-27% оборотных активов). Таким образом, за анализируемый период оборотные активы предприятия за счет роста дебиторской задолженности увеличились на 60506 тыс. руб.

Сумма свободных денежных средств на предприятии за рассматриваемый период снизилась на 2680 тыс. руб. и составила 933 тыс. руб.

Пассив баланса по состоянию на 2015 год состоит из капитала и резервов, краткосрочных обязательств. При этом собственный капитал составляет 13.95% от общей стоимости источников имущества организации, удельный вес краткосрочных обязательств равен 86.05%.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в исследуемом периоде не изменилось, дебиторская задолженность на протяжении всего анализируемого периода превышает кредиторскую. При этом по состоянию на 2013 год дебиторская задолженность превышает кредиторскую на 24.3%, а по состоянию на 2015 год – на 613.6%. Таким образом, за исследуемый период увеличилось отвлечение средств из оборота предприятия, возросло косвенное кредитование средствами данной организации других предприятий. Организация несет убытки от обесценения дебиторской задолженности. Необходимо принять всевозможные меры по взысканию дебиторской задолженности в целях покрытия задолженности предприятия перед кредиторами.

Увеличение активов на 2274 тыс. руб. сопровождается одновременным увеличением обязательств предприятия на 2251 тыс. руб. Так как платежеспособность зависит от покрытия обязательств предприятия его активами, можно утверждать, что вследствие того, что активы организации возросли в большей степени, чем ее обязательства, отношение текущих пассивов к текущим активам изменилось и повлекло улучшение платежеспособности.

Анализ ликвидности баланса показал, что абсолютной ликвидности баланс не достигает. Наиболее ликвидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства. По состоянию на 2015 год ситуация улучшилась. Несмотря на то, что ликвидность баланса можно охарактеризовать как недостаточную, появилась тенденция увеличения текущей ликвидности в недалеком будущем, и возможность получения платежного излишка в

отдаленной перспективе. Положительные значения перспективной ликвидности, свидетельствуют о возможности восстановления платежеспособности предприятия в будущем.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что в 2013 году предприятие в ближайшее время сможет погасить 3 % краткосрочной задолженности за счет высоко ликвидных активов, в 2014 году – 3,5%, в 2015 – 0,8%. Это очень низкие показатели, которые, в свою очередь, имеют тенденцию к снижению.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, что ООО «Автомир Богемия Самара» в 2013 г. немедленно может погасить лишь 6,5% своих краткосрочных обязательств за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам; в 2014 году – 3,5 %, а в 2015 году 0,8 %. Это очень низкие значения.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что предприятие, реализуя свои ликвидные активы по балансовой стоимости, могло погасить текущие обязательства в 2015 году на 113,9% , в 2014 году – на 127,6%, а в 2013 году – на 103,4%.

Трёхкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости показал, что по состоянию на 2013 и 2014 годы предприятие имело неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности. Но при этом сохраняется возможность восстановления равновесия путем пополнения источников собственных средств и дополнительного привлечения заемных средств. Данное финансовое состояние характеризуется наличием нарушений финансовой дисциплины, перебоями в поступлении денежных средств на расчетный счет, снижением доходности деятельности предприятия.

По состоянию на 2015 год финансовое положение на предприятии значительно улучшилось. Финансовая устойчивость оценивается как абсолютная.

Далее была проведена интегральная балльная оценка финансовой устойчивости предприятия, которая показала, что на конец 2015 года ООО

«Автомир Богемия Самара» относится к пятому классу финансовой устойчивости. Предприятие имеет неудовлетворительное финансовое состояние. Может быть признано банкротом. Взаимоотношения партнеров с данным предприятием нецелесообразны. Таким образом, проведенная интегральная балльная оценка не подтвердила результаты предыдущей.

В третьей главе были разработаны мероприятия, которые позволят повысить собственные средства предприятия, а следовательно, повысить его финансовую устойчивость.

Можно отметить следующие недостатки, выявленные в ходе анализа:

- недостаточная платежеспособность и низкая финансовая устойчивость;
- высокий уровень и удельный вес краткосрочных обязательств;
- рост дебиторской задолженности и ее высокий удельный вес в активах.

Так, в работе были предложены мероприятия по снижению дебиторской задолженности:

1. Максимально сократить дебиторскую задолженность прошлых лет через оперативную работу юридического отдела, а также менеджеров по дебиторской задолженности.

2. Разработать и установить нормативы дебиторской задолженности, исходя из которых будет определяться нормативная дебиторская задолженность на первое число отчетного периода.

3. Ввести систему скидок, которая будет зависеть от количества приобретаемой покупателями продукции в привязке к срокам оплаты по ней.

4. Максимально использовать систему взаимозачетов при расчете с поставщиками и покупателями.

5. Применять факторинг.

6. Создать на предприятии отдел по работе с дебиторами и кредиторами.

Далее была определена экономическая эффективность предложенных выше мероприятий для ООО «Автомир Богемия Самара».

Так, в результате внедрения мероприятий удельный вес дебиторской задолженности в структуре оборотных активов на 2015 год снизится на 4,59%.

В результате уменьшения дебиторской задолженности удельный вес по статье денежные средства повысится на 4,13%. Это является положительной тенденцией.

Как было отмечено выше, часть дебиторской задолженности также будет направлена на погашение части краткосрочных заёмных обязательств (5000 тыс. руб.), за счёт проведения взаимозачётов снизится также и кредиторская задолженность (4020 тыс. руб.).

Таким образом, краткосрочные обязательства снизятся с 124217 тыс. руб. до 115197 тыс. руб. Это отразится положительно на коэффициентах абсолютной и быстрой ликвидности, что свидетельствует о повышении платежеспособности ООО «Автомир Богемия Самара».

Таким образом, предложенные рекомендации эффективны.

## Список использованной литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации принят ГД ФС РФ 21.10.1994
2. О бухгалтерском учете: Федеральный Закон от 06 декабря 2011 № 402 –ФЗ // КонсультантПлюс
3. О формах бухгалтерской отчетности организации: Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 № 66н // КонсультантПлюс
4. Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебник / М.С. Абрютин - М.:ДИС, 2011. - 256 с.
5. Анализ информационных и экономических интересов пользователей учетной информации Раева Р.Т. //Сибирская финансовая школа № 8, 2014 с.55-60
6. Андреева, Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / Л. Андреева, В. Макарьева. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 304 с.
7. Бланк, И. А. Словарь-справочник финансового менеджера / И. А. Бланк. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 884 с.
8. Бабаев, Ю.А. Бухгалтерский учет: Учебник / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров, Л.А. Мельникова; под ред. Ю.А. Бабаева. М.: Проспект, 2014. 432 с
9. Барнгольц, С. Б. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта / С. Б. Барнгольц, М. Мельник. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 240 с.
10. Бычкова, С.М., Ивахненко, С.В. Информационные технологии в бухгалтерском учете и аудите / Под ред. С.М. Бычковой. - М.: ТК Велби, Проспект, 2014. - 216 с.
11. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами: Пер. с англ. / Гл. ред. серии Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2007.

12. Герасименко, А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов / А. Герасименко. – М.: Альпина Паблишер, 2014. – 436 с.
13. Ендовицкая, А. Теория и методика анализа финансовой устойчивости организации / А. Ендовицкая. – М.: LAP, 2013. – 188 с.
14. Ефимова, О. В. Анализ финансовой отчетности [Текст] / О. В. Ефимова. – М.: Омега – Л, 2014. – 400 с.
15. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2013. - 346 с.
16. Заббарова, О. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации / О. Заббарова. – М.: Эксмо, 2014. – 217 с.
17. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - М: Финансы и статистика, 2008.
18. Ковалев, А. И. Анализ финансового состояния предприятия / А. И. Ковалев. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2015. – 250 с.
19. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий). Учебник / В. В. Ковалев, В. Ковалев. – М.: Проспект, 2015. – 356 с.
20. Крылов, Э. И. Управление финансовым состоянием организации (предприятия) / Э. И. Крылов, В. М. Власова, И. В. Иванова. – М.: Эксмо, 2007. – 416 с.
21. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета: Учебник. М.: Финансы и статистика, 2014. -592 с.
22. Лексин И.В. Основы теории права: Учеб. пособие. М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2014. -272 с.
23. Любушин, Н. Анализ финансового состояния организации / Н. Любушин. – М.: Эксмо, 2007. – 256 с.
24. Негашев, Е. В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании / Е. В. Негашев. – М.: Инфра-М, 2014. – 186 с.

25. Палий, В.Ф. О методе бухгалтерского учета // Бухгалтерский учет. - 2014. № 7. – 60 с.
26. Петров, Г. Товарооборот и прибыль: Пути повышения рентабельности розничной торговли / Г. Петров. – М.: Эксмо, 2009. – 216 с.
27. Петровская, М. Финансовый анализ / М. Петровская, Л. Васильева. – М.: КноРус, 2013. – 880 с.
28. Пласкова, Н. Анализ финансовой отчетности / Н. Пласкова. – М.: Финансы и статистика, 2014. - 215 с.
29. Поленова, С.Н. Взаимосвязь экономических и информационных интересов пользователей бухгалтерской отчетности [Текст] // Сибирская финансовая школа. 2009. N 1. с. 111 - 116.
30. Попова, К. С. Бухгалтерская отчетность в 2015 году / К. С. Попова – URL : [http://www.gazeta-unp.ru/?utm\\_source=lettertrigger&utm\\_medium=letter&utm\\_campaign=lettertrigger\\_day3&utm\\_content=2659203](http://www.gazeta-unp.ru/?utm_source=lettertrigger&utm_medium=letter&utm_campaign=lettertrigger_day3&utm_content=2659203).
31. Прусакова, М. Оценка финансового состояния предприятия. Методики и приемы / М. Прусакова. – М.: Вершина, 2008. – 80 с.
32. Рассел, Дж. Ликвидность / Дж. Рассел. – М.: Книга по Требованию, 2014. – 102 с.
33. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2014. – 688 с.
34. Современные тенденции развития бухгалтерского учета и экономического анализа: теория и практика: Монография /Под ред. М.А. Вахрушиной. М.: Дашков и К, 2009. 264 с.
35. Соколова, Е.С. Качество учетной информации. Теория и практика оценки: Монография. М.: МЭСИ, 2013. - 304 с.
36. Сорокина, Е. Бухгалтерская и финансовая отчетность организации / Е. Сорокина. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 192 с.

37. Станиславчик, Е. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий / Е. Станиславчик. – М.: Ось-89, 2004. – 176 с.
38. Титаева, А. Оценка финансового состояния организации / А. Титаева. – М.: Налоговый вестник, 2007. – 256 с.
39. Челюк, А. Н. Пути выживания в рыночных условиях.// Главбух.- 2014. – №7 – С.38.
40. Черненко, А. Анализ финансовой отчетности / А. Черненко, А. Башарина. – М.: Феникс, 2013. – 288 с.
41. Шефер, М. Рентабельность влияния / М. Шефер. – М.: ШКИМБ, 2015. – 208 с.
42. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческой организации / А. Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2015.- 213 с.
43. Щукин, Н. С. Финансовый анализ коммерческих организаций / Н. С. Щукин. – М.: Книга по Требованию, 2014. – 144 с.
44. Эрзяйкин, Н. Финансовое состояние предприятия / Н. Эрзяйкин – URL : [http://www.0zd.ru/finansy\\_dengi\\_i\\_nalogi/finansovoe\\_sostoyanie\\_predpriyatiya.html](http://www.0zd.ru/finansy_dengi_i_nalogi/finansovoe_sostoyanie_predpriyatiya.html)
45. Dana Kovanicová, The analysis of the elements constituting the operating, financial and other components result of economic activity for the period under U.S. GAAP and IAS / IFRS Acta Oeconomica Pragensia, 02/2015
46. Hayajneh, O. S. The Impact of Working Capital Efficiency on Profitability an Empirical Analysis on Jordanian Manufacturing Firms [Text] / O. S. Hayajneh, F. L. A.Yassine // International Research Journal of Finance and Economics. – 2011. – Т. 66. – №. 2011. – pp. 67-69.
47. Kaur, H. V. Managing efficiency and profitability through working capital: An empirical analysis of BSE 200 companies [Text] / H. V. Kaur, S. Singh // Asian Journal of Business Management. – 2013. – Т. 5. – №. 2. – pp. 197-207.

48.Rampini, A. A. Collateral and capital structure [Text] / A. A. Rampini, S. Viswanathan // Journal of Financial Economics. – 2013. – T. 109. – №. 2. – pp. 466-492.

49.Sekar, M. A. Study on Capital Structure and Leverage of Tata Motors Limited: Its Role and Future Prospects [Text] / M. A. Sekar, M. M. Gowri., M. G. Ramya // Procedia Economics and Finance. – 2014. – T. 11. – pp. 445-458.

Приложение А  
(обязательное)

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Автомир Богемия Самара» за 2015 г., тыс. руб.

А К Т И В	Код	2015	2014	2013
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110			
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	2808	14575	14621
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180			23
Прочие внеоборотные активы	1190			
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>2808</b>	<b>14575</b>	<b>14644</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	6825	73304	44758
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	54	1236	211
Дебиторская задолженность	1230	133729	162177	73223
задолженность учредителей по взносам в уставный капитал	1231			
Финансовые вложения	1240			
Денежные средства	1250	933	6658	3613
Прочие оборотные активы	1260	2	4	4343
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>141543</b>	<b>243379</b>	<b>126148</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>144351</b>	<b>257954</b>	<b>140792</b>

П А С С И В	Код	2015	2014	2013
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	100	46500	11460
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	20034	20743	7366
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>20134</b>	<b>67243</b>	<b>18826</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Долгосрочные заемные средства	1410			
Отложенные налоговые обязательства	1420			23
Резервы под условные обязательства	1430			
Прочие долгосрочные обязательства	1450			
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>1400</b>			<b>23</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Краткосрочные заемные обязательства	1510	105478	143963	63034
Кредиторская задолженность	1520	18739	46748	58909
Доходы будущих периодов	1530			
доходы будущих периодов, возникшие в связи с безвозмездным получением имущества и гос.помощи	1531			
Резервы предстоящих расходов	1540			
Прочие краткосрочные обязательства	1550			
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>124217</b>	<b>190711</b>	<b>121943</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>144351</b>	<b>257954</b>	<b>140792</b>

Приложение Б  
(обязательное)

Таблица Б.1 – Отчёт о финансовых результатах ООО «Автомир Богемия Самара» за 2015 г., тыс. руб.

Показатель	Код	2015	2014
Выручка	2110	1016650	1188440
Себестоимость продаж	2120	913729	1022640
Валовая прибыль	2100	102921	165800
Коммерческие расходы	2210	18480	19241
Управленческие расходы	2220	96557	114971
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-12116	31588
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330	13291	10219
Прочие доходы	2340	42288	13234
Прочие расходы	2350	12128	3893
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4753	30710
Текущий налог на прибыль	2410	1208	3580
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	257	209
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		-23
Изменение отложенных налоговых активов	2450		-2794
Прочее	2460		10984
Чистая прибыль (убыток)	2400	3545	13375

Таблица Б.2 – Отчёт о финансовых результатах ООО «Автомир Богемия Самара» за 2014 г., тыс. руб.

Показатель	Код	2014	2013
Выручка	2110	1188440	863297
Себестоимость продаж	2120	1022640	751811
Валовая прибыль	2100	165800	111486
Коммерческие расходы	2210	19241	17188
Управленческие расходы	2220	114971	104042
Прибыль (убыток) от продаж	2200	31588	-9744
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330	10219	5133
Прочие доходы	2340	13234	18479
Прочие расходы	2350	3893	2508
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	30710	1094
Текущий налог на прибыль	2410	3580	428
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	209	209
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-23	22
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-2794	23
Прочее	2460	10984	11
Чистая прибыль (убыток)	2400	13375	656

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет \_\_ наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016 г.

Дата «\_\_» \_\_\_\_\_ 2016 г.

Студент \_\_\_\_\_ ( \_\_\_\_\_ )