

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
Кафедра «Финансы и кредит»

38.03.01. «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»
(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Анализ финансовой деятельности организации

(на примере ООО «КомсетьМ»)»

Студентка

А.О. Пронина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

А.А. Курилова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Зав. кафедрой д.э.н., профессор, доцент А.А. Курилова

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

(личная подпись)

«_____» _____ 2016 г.

Тольятти 2016

АННОТАЦИЯ К БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЕ

на тему: «Анализ финансовой деятельности организации (на примере ООО «КомсетьМ»)»

Ключевые слова: финансовая устойчивость; финансовое состояние; ликвидность; финансовая деятельность; анализ; оценка.

Объект бакалаврской работы - ООО «КомсетьМ».

Предмет исследования - финансовая деятельность организации.

Цель исследования - проведение анализа финансовой деятельности организации с дальнейшим предложением мероприятий по ее совершенствованию.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Во введении изложена актуальность выбранной темы, объект, предмет исследования, обзор использованной литературы.

В первой главе бакалаврской работы освещены теоретические основы анализа финансовой деятельности организации.

Во второй главе бакалаврской работы проведен анализ финансовой деятельности организации.

В третьей главе, на основе результатов анализа финансовой деятельности организации выявляются направления ее улучшения.

В заключении бакалаврской работы подведены итоги проведенного анализа и оценки финансовой деятельности организации, в обобщенном виде изложены выводы рассмотренных вопросов.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 Теоретические и методические основы анализа финансовой деятельности организации.....	7
1.1 Цель и задачи анализа финансовой деятельности организации	7
1.2 Методика анализа финансовой деятельности организации	10
1.3 Направления улучшения финансовой деятельности организации	25
2 Анализ финансовой деятельности организации ООО «КомсетьМ».....	29
2.1 Краткая характеристика деятельности организации.....	29
2.2 Анализ состава и структуры имущества и источников его формирования	32
2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности организации	38
2.4 Анализ финансовой устойчивости организации.....	40
2.5 Анализ деловой активности организации.....	43
2.6 Анализ прибыли и рентабельности организации.....	45
3 Разработка мероприятий по улучшению финансовой деятельности ООО «КомсетьМ».....	49
3.1 Направления улучшения финансовых результатов	49
3.2 Оптимизация управления оборотными активами	60
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	73
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	76
Приложение.....	80

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время от предприятий требуется повышение эффективности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции и оказываемых услуг, на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, активизации предпринимательства, выбора оптимального варианта налогообложения и т.д.

Финансовая деятельность организации характеризуется платежеспособностью, ликвидностью активов и его финансовой устойчивостью, и формируется за счет достигнутых финансовых результатов.

Информация, полученная в результате проведения оценки хозяйственной деятельности и финансовой деятельности организации, является основой с целью принятия управленческих решений, поэтому выбранная тема имеет практическую значимость с целью субъектов рынка.

В современных условиях, чтобы обеспечить эффективность организации, его устойчивое и гибкое развитие управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь управлять производственным процессом, реально оценивать экономическое положение, как своего организации, так и его существующих и потенциальных контрагентов.

Все вышесказанное это обуславливает актуальность данной темы исследования.

Экономическая значимость оценки и улучшения финансовой деятельности заключается в том, что именно они дает достигать наиболее рационального использования ресурсов и сформировать структуру средств организации и деятельности в целом. Проведение оценки финансовой деятельности организации позволит выявить внутренние и внешние точки роста производства, обеспечивающие возможности по дальнейшему интенсивному развитию организации.

Основная цель управления бизнесом — увеличение прибыли, повышение эффективности деятельности, достижение устойчивости организации на рынке. Управление эффективным развитием предполагает обеспечение оптимального финансового состояния деятельности.

Необходимость и важность проведения оценки и улучшения финансовой деятельности, обуславливает актуальность выбранной темы исследования, определяет цель, задачи и содержание выпускной квалификационной работы.

Цель работы: оценка финансовой деятельности организации.

С целью достижения поставленной цели предполагается решить следующие задачи:

- исследовать теоретические основы проведения оценки и улучшения финансовой деятельности;
- провести оценку финансовой деятельности объекта исследования;
- рассмотреть направления улучшения финансовой деятельности.

Объектом исследования является ООО «КомсетьМ».

Предметом исследования является финансовая деятельность организации.

Методологической основой исследования является системный метод исследования, сравнительный анализ, табличные и графические приемы, статистические методики анализа данных.

Исходные теоретические положения и методические подходы работы основаны на обобщении результатов научных исследований отечественных и зарубежных ученых и практиков. Теоретической и информационной базой исследования стали экспертные разработки, фундаментальные концепции и оценки, представленные в трудах российских и зарубежных ученых; программные и прогнозные разработки ведущих отечественных деятелей; а также данные, опубликованные в научной литературе и периодической

печати. Эмпирическую базу исследования составляют материалы финансовой отчетности организации.

Работа состоит из трех глав, включающих одиннадцать параграфов, введение, заключение, список литературы и приложения.

1 Теоретические и методические основы анализа финансовой деятельности организации

1.1 Цель и задачи анализа финансовой деятельности организации

Финансовая деятельность организации является важной характеристикой деятельности организации. Она устанавливает конкурентоспособность организации и ее потенциал в деловом сотрудничестве с другими хозяйствующими субъектами и является гарантом более результативного осуществления экономических интересов всех участников финансов.

В условиях рынка выживает та организация, у которого финансовая деятельность лучше, она является более привлекательной с целью потенциальных партнеров. [3, с.19]

Анализ финансовой деятельности организации дает внешним субъектам анализа установить финансовые возможности организации на будущее, которые зависят от структуры его капитала; степени согласованности с кредиторами и инвесторами и так далее. Так, например, многие руководители организаций предпочитают инвестировать в бизнес минимум собственных средств, а финансировать его за счет заемных средств. Но, если структура соотношения собственного капитала и заемного капитала имеет большой перевес в сторону долгов, то предприятие может стать банкротом, если несколько кредиторов одновременно потребуют вернуть свои средства в неустановленное время.[8, с.167]

Так же важным является и оценка финансовой деятельности на краткосрочную перспективу. Это связано с раскрытием степени ликвидности баланса, оборотных активов и платежеспособности организации.

Анализ финансовой деятельности – это совокупность методов, позволяющих определить состояние финансового обеспечения организации,

платежной дисциплины, достаточности финансового результата на основе финансовой отчетности, информации управленческого учета, финансовых планов.[11, с.67]

Изучение и оценка финансовой деятельности дает руководству организации выработать необходимые решения по его профилактике и оздоровлению.

Целью анализа финансовой деятельности организации является в том, чтобы постоянно проводить работу по ее улучшению. Анализ финансовой деятельности организации показывает, по каким направлениям необходимо вести эту работу, а так же анализ дает возможность обнаружения наиболее значительных аспектов и наиболее слабых сторон. Полученные результаты при проведении анализа финансовой деятельности организации отвечают на вопрос, каковы возможные методы улучшения финансовой деятельности в конкретный период деятельности организации.[5, с.45]

Своевременное и полноценное выявление «болевых точек» финансов организации дает осуществить комплекс мер предупреждающих банкротство.[2, с.81]

Роль анализа финансовой деятельности огромна, причем не только с целью самого организации, но и с целью его партнеров.

Финансовый анализ представляет собой метод оценки ретроспективного и перспективного финансовой деятельности организации на основе изучения зависимости и динамики показателей финансовой информации.

Предметом финансового анализа организации являются его финансовые отношения, экономический потенциал и так далее.

Цель анализа - это получение полной картины текущей финансовой деятельности организации и анализ и оценка потенциалов его изменения в перспективе.

От вида отношений организации с каждым из контрагентов цели анализа финансовой деятельности будут разными. С целью кредитора -

определение кредитоспособности организации, с целью инвестора – определение инвестиционной привлекательности и тому подобное.

Данное отличие целей анализа предопределяет различия в его информационной базе и методике анализа.

Выделить 2 основных вида анализа – внешний анализ и внутренний анализ.

Внутренний анализ применяется с целью принятия решений руководством организации. Внешний анализ применяется остальными заинтересованными лицами.

В связи с поставленной целью можно сформулировать следующие задачи анализа (рис. 1). [6, с.80]

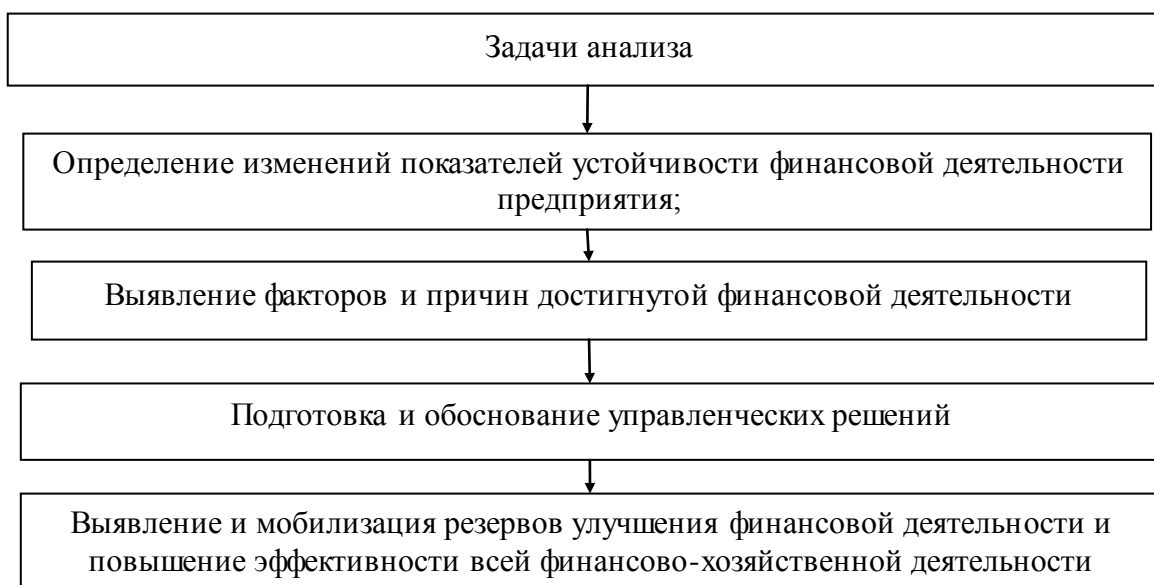


Рис. 1 - Задачи анализа финансовой деятельности

С целью обеспечения необходимого уровня финансовой деятельности управляющая система организации должна активно реагировать на изменения внешних и внутренних факторов.

Чтобы управление было эффективным финансовая деятельность должно оцениваться постоянно. Определение финансовой деятельности на ту или иную дату отвечает на вопрос: насколько правильно предприятие

управляло своими ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате.[19, с.41]

1.2 Методика анализа финансовой деятельности организации

В качестве исходной информации при анализе финансовой деятельности используется бухгалтерская отчетность организации - бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и другие формы.

Анализ бухгалтерской отчетности позволяет выявить все изменения, которые происходят с активами и пассивами организации, определить наличие прибыли или убытка, оценить все перспективы функционирования организации. На настоящий момент бухгалтерская отчетность является самым важным элементом информационной базы финансового анализа. Именно поэтому нормативы с целью 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.

Бухгалтерский баланс составляют два основных раздела - актив и пассив. В активе отражены направления вложения средств организации, 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 [27].

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 [48, 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 с целью производства товарно-материальных ценностей и моментом оплаты реализованных товаров или оказанных услуг.

К оборотным активам относят:

- денежные средства в кассе организации 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 [48, 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 с целью отдельных организаций, формируемые согласно законодательству Российской Федерации. Он образуется только за счет ежегодных перечислений чистой прибыли организации, 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 организации.

- нераспределенная прибыль - доля прибыли организации, которую не используют с целью уплаты налогов и не распределяют между акционерами в виде дивидендов, а повторно инвестируют в активы этой компании. Нераспределенную прибыль могут инвестировать в основной капитал [13, 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 организации 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 [13, 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 организации 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.

Очень часто с целью 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, анализ финансового состояния на любом предприятии проводится на основе исчерпывающих информационных источников.

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.

Рассмотрим анализ платежеспособности, ликвидности и критерии оценки несостоятельности (банкротства) организаций.

Можно сказать, что самым важным критерием с целью оценки финансового состояния организации является его платежеспособность, которая может быть долгосрочной и текущей [13, с. 33].

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

Расчеты организации 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.

С целью того чтобы оценить ликвидность организации, необходимо обратиться к данным бухгалтерского баланса.

Предприятие может обладать разным уровнем ликвидности, поскольку оборотные активы включают в себя оборотные средства, среди которых могут быть как легко реализуемые, так и трудно реализуемые 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 трудно реализуемые средства (незавершенное производство) [13, 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 трудно реализуемые активы.

Платежеспособность организации зависит от того, насколько выполняются данные соотношения.

То есть с целью анализа ликвидности баланса организации статьи активов систематизируют по степени ликвидности. Пассивы классифицируют по срочности оплаты обязательств [13, с. 241].

Таблица 1 – Классификация активов и пассивов баланса с целью проведения анализа ликвидности

Группа	Обозначение	Группа	Обозначение
Наиболее ликвидные активы	A1	Наиболее срочные обязательства	П1
Быстро реализуемые активы	A2	Краткосрочные пассивы	П2
Медленно реализуемые активы	A3	Долгосрочные пассивы	П3
Трудно реализуемые активы	A4	Постоянные пассивы	П4

При проведении оценки риска ликвидности баланса необходимо провести сравнение каждой группы актива с надлежащей группой пассива.

1. При выполнении неравенства $A1 \geq П1$, организация является платежеспособной на момент составления баланса организации. То есть, у организации достаточно с целью покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

2. При выполнении неравенства $A2 \geq П2$, организация может быть платежеспособной в ближайшем будущем при условии своевременных расчетов с кредиторами.

3. При выполнении неравенства $A3 \geq П3$, организация является платежеспособной на период, который равен средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса организации.

Если выполняются первые три условия, то это приводит

автоматически к выполнению условия: $A4 \leq P4$.

При соизмерении ликвидных средств и обязательств можно определить показатели:

– показатель текущей ликвидности. Он указывает о платежеспособности или неплатежеспособности организации на ближайший промежуток времени: $A1 + A2 \geq P1 + P2$; $A4 \leq P4$;

– показатель перспективной ликвидности. Данный показатель отражает прогноз платежеспособности на основании сравнения будущих поступлений и платежей: $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$.

Данный анализ ликвидности баланса является приблизительным. Анализ платежеспособности организации с использованием финансовых коэффициентов является более точным.

При оценке ликвидности баланса применяются следующие коэффициенты ликвидности. Выделим самые важные из них.

1) Коэффициент абсолютной ликвидности (далее - ($K_{\text{абс.ликв.}}$)). Данный коэффициент отражает, какая часть краткосрочных заемных средств может быть погашена незамедлительно. 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. С целью 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.

С целью 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 организации имеется значительный объем свободных ресурсов, которые формируются за счет собственных источников. Если рассматривать эффективность деятельности организации, 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 [13, 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. Основной способ расчета данного показателя:

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

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

$$СОС = OA - KO. \quad (5)$$

Данная величина отражает потребность в собственном оборотном капитале организации. 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 организации и может ли оно привлечь дополнительное количество заемных средств. Анализ финансовой устойчивости основан на оценке структуры пассивов (источников финансирования) организации, их составе и динамике. Необходимо обратить пристальное внимание на соотношение всех обязательств и собственного капитала организации. Результаты таких соотношений показывают на сколько руководители организации склонны к

рискам, принимая экономические решения. При оценке финансовой устойчивости происходит оценка уровня зависимости организации от заемных ресурсов [13, с. 26].

1) Коэффициент концентрации собственного капитала ($K_{\text{конц.СК}}$): характеризует долю собственных средств в структуре капитала организации 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 с целью данного коэффициента: $\geq 0,5$.

2) Коэффициент концентрации заемного капитала ($K_{\text{конц.ЗК}}$): характеризует долю заемных средств в структуре капитала организации. 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 организации.

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

3) Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_{\text{ман.СК}}$): показывает, какая часть собственного капитала используется с целью 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 организации от внешних инвесторов.

5) Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ($K_{\text{ДПЗС}}$): характеризует долю долгосрочных заемных средств в структуре капитализированных источников. С целью 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 организации может снизиться, что сказывается на неустойчивом состоянии и минимальной возможности получить кредитные средства.

Нормативное значение коэффициента: < 2 .

7) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ($K_{СЗСС}$): показывает сколько заемных средств привлечено на 1 рубль вложенных в активы собственных средств. С целью его расчета используют следующую формулу:

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

где ЗК – заемный капитал.

Нормативное значение коэффициента: ≤ 1 .

Анализ динамики вышеперечисленных коэффициентов позволяет определить тенденции изменения финансовой устойчивости организации. С целью более детализированного отображения различных видов источников (внутренних источников и внешних источников) в формировании запасов применяют следующую систему финансовых показателей. Присутствие собственных оборотных средств на конец расчетного периода:

$$СОС = СК - ВОА, \quad (13)$$

где СОС – собственные оборотные средства на конец расчетного периода;

СК – собственный капитал (итог раздела III баланса);

ВОА – внеоборотные активы (итог раздела I баланса).

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

$$ОИЗ = СДИ + ККЗ, \quad (14)$$

$$СДИ = СОС + ДКЗ, \quad (15)$$

$$СДИ = СК - ВOA + ДКЗ \quad (16)$$

где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы (итог раздела V «Краткосрочные обязательства»),

ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы (итог раздела IV баланса «Долгосрочные обязательства»).

Общая величина основных источников формирования запасов (далее - ОИЗ):

$$ОИЗ = СДИ + ККЗ, \quad (17)$$

В итоге можно рассчитать 3 показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

Излишек, или недостаток собственных оборотных средств:

$$\Delta СОС = СОС - З, \quad (18)$$

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

З – запасы (раздел II баланса).

Излишек, или недостаток собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (далее - $\Delta СДИ$):

$$\Delta СДИ = СДИ - З. \quad (19)$$

Излишек, или недостаток общей величины основных источников покрытия запасов (далее - $\Delta ОИЗ$):

$$\Delta ОИЗ = ОИЗ - З. \quad (20)$$

Данные финансовые показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками инвестирования видоизменяют в трехфакторную модель устойчивости (далее - М):

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

Данная трехфакторная модель показывает тип финансовой устойчивости организации.

Выделяют 4 типа финансовой устойчивости организации (таблица 2).

Таблица 2 – Типы финансовой устойчивости организации

Тип финансовой устойчивости организации	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Характеристика финансовой устойчивости организации
1. Абсолютная финансовая устойчивость организации	$M = (1;1;1)$, то есть $\Delta СОС = \geq 0$; $\Delta СДИ = \geq 0$; $\Delta ОИЗ = \geq 0$	Собственные оборотные средства организации	Высокий уровень платежеспособности организации. Организация не зависит от внешних кредиторов
2. Нормальная финансовая устойчивость организации	$M = (0;1;1)$, то есть $\Delta СОС = < 0$; $\Delta СДИ = \geq 0$; $\Delta ОИЗ = \geq 0$	Собственные оборотные средства организации + долгосрочные кредиты и займы	Нормальная платежеспособность организации. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности организации.
3. Неустойчивое финансовое состояние организации	$M = (0;0;1)$, то есть $\Delta СОС = < 0$; $\Delta СДИ = < 0$; $\Delta ОИЗ = \geq 0$	Собственные оборотные средства организации + долгосрочные кредиты и займы + краткосрочные кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности организации. Появляется необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Вероятно восстановление платежеспособности организации.
4. Кризисное (критическое) финансовое состояние организации	$M = (0;0;0)$, то есть $\Delta СОС = < 0$; $\Delta СДИ = < 0$; $\Delta ОИЗ = < 0$	—	Организация является полностью неплатежеспособной и находится на грани банкротства

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

Анализ и оценка рисков ликвидности и финансовой устойчивости организации проводятся с помощью относительных показателей посредством анализа отклонений от рекомендуемых значений.

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 экономических коэффициентов. Представим в виде таблицы 3 интегральную балльную оценку финансовой деятельности организации.

Таблица 3 – Интегральная балльная оценка финансовой деятельности организации

Показатель	Рейтинг показателя	Критерий		Условия снижения критерия
		высший	низший	
1. Коэфф. абсолютной ликвидности (L_2)	20	0,5 и выше — 20 баллов	Менее 0,1 — 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 4 балла
2. Коэфф. «критической оценки» (L_3)	18	1,5 и выше — 18 баллов	Менее 1 — 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 1,5 снимается по 3 балла
3. Коэфф. текущей ликвидности (L_4)	16,5	2 и выше — 16,5 балла	Менее 1 — 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 2 снимается по 1,5 балла
4. Коэфф. автономии (U_1)	17	0,5 и выше — 17 баллов	Менее 0,4 — 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 0,8 балла
5. Коэфф. обеспеченности собственными средствами (U_2)	15	0,5 и выше — 15 баллов	Менее 0,1 — 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 3 балла
6. Коэфф. финансовой устойчивости (U_4)	13,5	0,8 и выше — 13,5 балла	Менее 0,5 — 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,8 снимается по 2,5 балла

Выделяют следующие результаты:

1-й класс (100–97 баллов) - организация с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютно платежеспособная;

2-й класс (96–67 баллов) - это организация с нормальным финансовым состоянием;

3-й класс (66–37 баллов) - организация, финансовое состояние которой можно оценить как среднее;

4-й класс (36–11 баллов) - организации с неустойчивым финансовым положением;

5-й класс (10–0 баллов) - организация с кризисным финансовым положением.

1.3 Направления улучшения финансовой деятельности организации

По содержанию управление финансовым состоянием сводится к процессу выработки управляющих воздействий на движение финансовых ресурсов и капитала с целью повышения эффективности их использования и приращения.

К текущим задачам по улучшению финансовым состоянием относятся:[34]

- оптимизация затрат;
- оптимизация доходов;
- реструктуризация активов организации;
- обеспечение дополнительных доходов организации;
- совершенствование расчетов с контрагентами.

Можно выделить два глобальных направления улучшения финансовой деятельности. Эти направления можно сформулировать как:

1. Методы обеспечения потенциальных возможностей сохранять приемлемый уровень финансовой деятельности (или достаточные объемы получаемой прибыли)

2. Методы рационального управления результатами деятельности (нерациональное управление финансами).

Один из возможных вариантов схемы улучшения финансовой деятельности организации представлен на рисунке 3.

Метод оптимизации прибыли. Возможная вероятность организации сохранять, или достигать приемлемой финансовой деятельности - определяется объемом получаемой прибыли. Основные составляющие, от которых зависит объем прибыли организации, - это цены и объемы реализации продукции, уровень производственных издержек и доходы от прочих видов деятельности.

Методы оптимизации управления результатами деятельности организации.

Выделяют 3 основные составляющие, относящиеся к области методов управления результатами деятельности организации:

управление оборотными средствами организации;

управление инвестиционной политикой и структурой источников финансирования организации. Инвестиционная политика. Предприятие может проводить капитальные вложения. Например, в строительство цехов, приобретение оборудования и так далее.



Рис. 2 – Методы улучшения финансовой деятельности

Источник: авторская по материалам [16]

Управление оборотными средствами. С целью многих организаций причиной финансовых затруднений является именно в нерациональном управлении оборотными средствами.

Оценка воздействия структуры источников финансирования на рентабельность собственного капитала. Сущность управления структурой источников финансирования - обеспечив приемлемый уровень финансовой устойчивости, лучше выбирать такую структуру пассивов, которая будет содействовать повышению рентабельности собственного капитала организации.

Следует отметить, что указанные пути - «зарабатывать» и «распоряжаться заработанным» - не равнозначны. [30]

Возможности оптимизации состояния компании за счет более рационального распоряжения результатами деятельности эффективны, но со временем исчерпаемы.

Таким образом, в ходе анализ выявляются уровень и причины финансовой деятельности. На основании чего могут применяться вышеприведенные методы улучшения состояния на различных уровнях экономического управления.

2 Анализ финансовой деятельности организации ООО «КомсетьМ»

2.1 Краткая характеристика деятельности организации

Исследуемая организация – Общество с Ограниченной Ответственностью «КомсетьМ» (ООО «КомсетьМ»).

Организация предлагает услуги по проектированию и монтажу локальных и корпоративных сетей.

К основным видам сетей, предлагаемых ООО «КомсетьМ» относятся электрические, компьютерные, слаботочные и прочие сети. ООО «КомсетьМ» предлагает также комплексную услугу по интеграции всех сетей в единый комплекс с устройством структурированных кабельных систем (СКС).

ООО «КомсетьМ» функционирует на рынке 6 лет.

Основными клиентами организации являются юридические лица.

Организационная структура управления организацией построена по линейно-функциональному принципу и представлена на рисунке 4.

Данная структура обеспечит предприятию оптимальную управляемость, быстроту прохождения информации и наличие обратной связи.

Управление деятельностью ООО «КомсетьМ» осуществляется ее руководителями и аппаратом управления, состоящими из линейного и функционального персонала.

Линейный персонал — работники аппарата ООО «КомсетьМ» и управлений, выполняющие специализированные функции в подготовке и управлении производством.

Функциональный персонал — специалисты.

Всего с целью функционирования организации требуется персонал общей численностью 28 человек.



Рис. 2 - Организационная структура управления ООО «КомсетьМ»

Генеральный директор осуществляет оперативное руководство деятельностью ООО «КомсетьМ».

Главный инженер является заместителем генерального директора по производственной деятельности. В его обязанности входит:

- техническая и технологическая разработка предоставляемых услуг;
- составление соответствующей документации;
- организация выполнения работ и услуг.

Коммерческий директор является заместителем генерального директора по коммерческой работе. На него возлагаются следующие обязанности:

- обеспечить снабжение деятельности организации,
- обеспечить реализацию оказываемых работ и услуг,
- осуществлять договорную работу,

- производить расчеты с поставщиками и покупателями.

Главный бухгалтер обеспечивает осуществление финансовой деятельности.

Основные данные о деятельности организации представлены в табл. 4.

Таблица 4 - Основные технико-экономические показатели ООО «КомсетьМ»

Показатели	Единицы	2013 год	2014 год	2015 год	Темп роста, %	
	изм.					
1. Выручка от реализации	т.р.	20015,1	28203,1	26187,2	140,9	92,9
2. Численность персонала	чел.	22	26	28	118,2	107,7
3. Среднегодовая выработка	тыс.руб. /чел	909,8	1084,7	935,3	119,2	86,2
4. Стоимость ОФ	тыс.руб.	1313,1	1258,3	1412,5	95,8	112,3
5. Фондоотдача	-	15,2	22,4	18,5	147,0	82,7
6. Себестоимость	т.р.	17405,6	20561,4	22774	118,1	110,8
7. Затраты на 1 рубль реализации	руб.	0,87	0,73	0,87	83,8	119,3
8. Прибыль	т.р.	1993	7619	3363	382,3	44,1
9. Рентабельность	%	10,0	27,0	12,8	x	x

Как показывают данные таблицы, объемы деятельности организации нестабильны. Так в 2014 году отмечалось увеличение выручки вследствие повышения спроса на работы и услуги. Но в 2015 году организация сократила объемы своей деятельности. При этом себестоимость выросла как вследствие роста цена на ресурсы, так и вследствие увеличения расходов на них, поскольку организация планировала больший объем реализации.

Снижение объемов реализации в 2015 г. сказалось на ухудшении использования ресурсов: снизились показатели выработки и фондоотдачи.

В 2014 году в результате увеличения реализации рентабельность выросла с 10 до 27%. В 2015 году сократилась до 12,8%.

2.2 Анализ состава и структуры имущества и источников его формирования

Проведем горизонтальный и вертикальный анализ актива баланса с целью анализа динамики имущества организации во времени и изменений в структуре активов (таблица 5, таблица 6).

Таблица 5 - Вертикальный анализ активов баланса ООО «КомсетьМ», тыс.руб.

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год	Удельный вес, %		
				2013 год	2014 год	2015 год
Внеоборотные активы всего, в т.ч.	1363,1	1356	1460,3	38,3	30,5	29,4
Нематериальные активы	3,5	3,4	0,3	0,1	0,1	0,0
Основные средства	1313,1	1258,3	1412,5	36,9	28,3	28,5
Долгосрочные фин. вложения	46,5	46,5	47,5	1,3	1,0	1,0
Отложен. налог. активы	0	47,8	0	0,0	1,1	0,0
Оборотные активы всего, в т.ч.	2200	3086,9	3501,6	61,7	69,5	70,6
Запасы	1242,6	1364,3	1623,2	34,9	30,7	32,7
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	37	14	16	1,0	0,3	0,3
готовая продукция и товары с целью перепродажи	1106	1242	1477	31,0	27,9	29,8
товары отгруженные	99	109	130	2,8	2,5	2,6
НДС	50,9	68,8	81,3	1,4	1,5	1,6
Дебиторская задолженность	725,2	1278,3	1432,6	20,4	28,8	28,9
Краткосрочные финансовые вложения	0,9	0	0	0,0	0,0	0,0
Денежные средства	180,4	375,5	364,5	5,1	8,5	7,3
БАЛАНС	3563,1	4442,9	4961,9	100,0	100,0	100,0

Структура активов отражена на рисунке 3.



Рис. 3 - Структура активов ООО «КомсетьМ» на конец 2015 года

Из таблиц 5 и 6 видно, что наибольший удельный вес в структуре активов ООО «КомсетьМ» занимают оборотные активы. В 2014 году по сравнению с 2013 годом доля оборотных активов увеличилась до 69%, в 2015 году по сравнению с предыдущим 2014 годом снизилась до 70,6%.

В течение анализируемого периода доля внеоборотных активов организации имеет тенденцию к уменьшению. В 2014 году по сравнению с 2013 годом она снизилась до 30,5%, а в 2015 году по сравнению с 2014 годом – до 29,4%.

Внеоборотные активы предприятия имеют тенденцию к увеличению. В 2014 году по сравнению с 2013 годом внеоборотные активы увеличились на 12529,8 руб. или на 2,06% - в 2015 году. По сравнению с 2014 годом – на 1664,5 тыс.руб. или на 0,23%.

Оборотные активы в 2014 году увеличились на 8869 тыс.руб. по сравнению с 2013 годом, или на 140,3%, в 2015 году по сравнению с 2014 годом – на 886,9 тыс.руб. или на 113,4%.

В общем валюта баланса увеличилась в 2014 году на 879,8 тыс руб. (124,7%) и в 2015 году – на 519,0 тыс.руб. (111,7 %).

Таблица 6 - Горизонтальный анализ актива баланса ООО «КомсетьМ» за 2013-2015 годы

Показатели	Стоимость, в тысячах рублей			Изменение в абсолютной величине, в тысячах рублей		Изменение в %	
	2013г	2014г	2015г				
				2014 / 2013	2015 / 2014	2014 / 2013	2015 / 2014
Внеоборотные активы	1363,1	1356,0	1460,3	-7,1	104,3	99,5	107,7
в том числе ОС	1313,1	1258,3	1412,5	-54,8	154,2	95,8	112,3
Оборотные активы	2200	3086,9	3501,6	886,9	414,7	140,3	113,4
в том числе запасы	1242,6	1364,3	1623,2	121,7	258,9	109,8	119,0
Итого активы	3563,1	4442,9	4961,9	879,8	519,0	124,7	111,7

Осуществим горизонтальный и вертикальный анализ пассива баланса организации (таблица 7, таблица 8).

Таблица 7 - Вертикальный анализ пассива баланса ООО «КомсетьМ» за 2013-2015годы

Показатели	2013 год, в тысячах рублей	2014 год, в тысячах рублей	2015 год, в тысячах рублей	Удельный вес, %		
				2013 год	2014 год	2015 год
Капитал и резервы, в т.ч	1920,8	2019,5	2283,8	53,9	45,5	46,0
Уставный капитал	2,2	2,2	2,2	0,1	0,0	0,0
Добавочный капитал	1894,7	1894,7	1894,7	53,2	42,6	38,2
Фонды и резервы	0	0	14,3	0,0	0,0	0,3
Нераспределенная прибыль	23,9	122,6	372,6	0,7	2,8	7,5
Краткосрочные обязательства, в т.ч	1642,3	2423,4	2678,1	46,1	54,5	54,0
Займы и кредиты	13,5	0	500	0,4	0,0	10,1
Кредиторская задолженность	1628,8	2423,4	2178,1	45,7	54,5	43,9
Итого пассив	3563,1	4442,9	4961,9	100,0	100,0	100,0

Отразим структуру пассивов графически (рисунок 4).

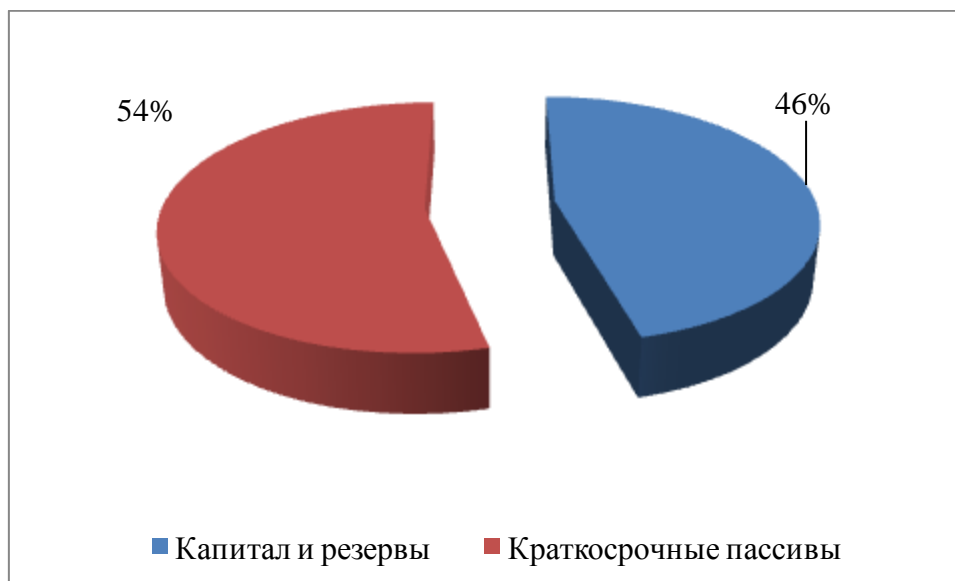


Рис. 4 - Структура пассивов ООО «КомсетьМ» за 2015 год

Проведем анализ изменения статей пассива (таблица 8).

Таблица 8 - Горизонтальный анализ пассива баланса ООО «КомсетьМ» за 2013–2015гг.

Показатели	Значение, в тысячах рублей			Изменение, в тысячах рублей		Темп роста, %	
	2013 год	2014 год	2015 год	2014/2013	2015/2014	2014 / 2013	2015/ 2014
	Капитал и резервы, в т.ч	1920,8	2019,5	2283,8	98,7	264,3	105,1
Уставный капитал	2,2	2,2	2,2	0	0	100,0	100,0
Добавочный капитал	1894,7	1894,7	1894,7	0	0	100,0	100,0
Фонды и резервы	0	0	14,3	0	14,3		
Нераспределенная прибыль отчетного года	23,9	122,6	372,6	98,7	250	513,0	303,9
Краткосрочные пассивы, в т.ч.	1642,3	2423,4	2678,1	781,1	254,7	147,6	110,5
Займы и кредиты	13,5	0	500	-13,5	500	0,00	
Кредиторская задолженность	1628,8	2423,4	2178,1	794,6	-245,3	148,8	89,9
Итого пассив	3563,1	4442,9	4961,9	879,8	519	124,7	111,7

Исходя из представленной таблицы мы видим изменения, которые происходят в структуре источников формирования имущества ООО «КомсетьМ». Уставный и добавочный капиталы не изменяется. Нераспределенная прибыль в 2014 году по сравнению с 2013 годом

увеличилась, а в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличилась на 250,0 тыс.руб.

Краткосрочные обязательства в 2014г. по сравнению с 2013г. увеличились на 781,1 тыс.руб. или на 147,6%, в 2015г. по сравнению с 2014г. – на 254,7 тыс.руб. или на 110,5%.

Кредиторская задолженность в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличилась, в 2015 году по сравнению с 2014 годом наоборот сократилась.

С целью изучения имущественного состояния организации необходимо отдельно рассмотреть динамику оборотных активов во времени и изменений в структуре активов.

Осуществим горизонтальный и вертикальный анализ (таблицы 9,10).

Таблица 9 - Вертикальный анализ активов баланса ООО «КомсетьМ»

Показатели	2013 год, в тысячах рублей	2014 год, в тысячах рублей	2015 год, в тысячах рублей.	Удельный вес, %		
				2013 год	2014 год	2015 год
Запасы	1242,6	1364,3	1623,2	56,5	44,2	46,4
НДС	50,9	68,8	81,3	2,3	2,2	2,3
Дебиторская задолженность	725,2	1278,3	1432,6	33,0	41,4	40,9
Денежные средства	0,9	0	0	0,0	0,0	0,0
Краткосрочные финансовые вложения	180,4	375,5	364,5	8,2	12,2	10,4
ИТОГО Оборотные актив	2200	3086,9	3501,6	100,0	100,0	100,0

Самый большой удельный вес в структуре оборотных активов занимают запасы и дебиторская задолженность.

С целью анализа динамики и структуры источников средств ООО «КомсетьМ»

По проведенному анализу мы сделали выводы, что:

- оборотные активы предприятия в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличились, в 2015 году по сравнению с 2014 годом так же увеличились на 886,9 тыс.руб. (113,4%).

- уровень запасов организации увеличился в 2014 году и в 2015 году.

- дебиторская задолженность организации увеличилась как в 2014 году так и в 2015 году;

- в общем валюта баланса увеличилась в 2015 году на 519 тыс.руб. (111,7 %).

Таблица 10 - Горизонтальный анализ актива баланса ООО «КомсетьМ» за 2013-2015 годы

Показатели	Стоимость, в тысячах рублей			Изменение в абсолютной величине, в тысячах рублей		Изменение в %	
	2013 год	2014 год	2015 год				
				2014 / 2013	2015 / 2014	2014 / 2013	2015 / 2014
Запасы	1242,6	1364,3	1623,2	121,7	258,9	109,8	119,0
НДС	50,9	68,8	81,3	17,9	12,5	135,2	118,2
Дебиторская задолженность	725,2	1278,3	1432,6	553,1	154,3	176,3	112,1
Денежные средства	180,4	375,5	364,5	195,1	-11	208,1	97,1
Краткосрочные финансовые вложения	0,9	0	0	-0,9	0	0,0	
ИТОГО Оборотные активы	2200	3086,9	3501,6	886,9	414,7	140,3	113,4

Основной целью анализа дебиторской и кредиторской задолженности является не только изучение их динамики и структуры, но и оценка качественного состояния задолженности, т.е. выявление в структуре задолженности «больных» статей, а именно: просроченных задолженностей.

Результаты анализа динамики дебиторской задолженности и оценку ее качественного состояния приведем в таблице 11. Данные приводятся на основе баланса предприятия и сведений бухгалтерии о просроченной задолженности.

Таблица 11 - Анализ динамики и качественного состояния дебиторской задолженности ООО «КомсетьМ» за 2013-2015гг., в тысячах рублей

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение	
				2014г к 2013г	2015г к 2014г
Дебиторская задолженность	725,2	1278,3	1432,6	553,1	154,3

в т. ч. просроченная	109,0	204,3	257,8	95,3	53,5
из нее свыше 3-х месяцев	2,8	5,7	8,3	2,9	2,6

По проведенному анализу мы сделали выводы, что:

- в 2015 году по отношению к 2014 году величина дебиторской задолженности увеличилась на;

- прослеживается наличие просроченной дебиторской задолженности, ее величина в 2015 году возросла на 53,5 тыс. руб.

Проведем анализ динамики кредиторской задолженности организации (таблица 12).

Таблица 12 - Анализ динамики и качественного состояния кредиторской задолженности ООО «КомсетьМ» за 2013-2015 годы, в тысячах рублей

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение	
				2014г к 2013г	2015г к 2014г
Кредиторская задолженность	1498,5	1628,8	2423,4	130,3	794,6
в т. ч. просроченная	101,6	173,4	260,9	71,8	87,5
из нее свыше 3–х месяцев	59,7	80,4	63,2	20,7	-17,2

Мы видим, что за 2015 год наблюдается увеличение кредиторской задолженности. Рост кредиторской задолженности и вызвал снижение степени ликвидности организации.

Рост кредиторской задолженности объясняется ростом прочей кредиторской задолженности и задолженности перед контрагентами (поставщиками).

Мы рекомендуем провести оптимизацию размеров дебиторской и кредиторской задолженности организации.

2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности организации

Проведем анализ ликвидности и платежеспособности ООО «КомсетьМ».

С целью оценки платежеспособности рассчитаем коэффициенты ликвидности (табл. 13).

Таблица 1 Динамика показателей ликвидности ООО «КомсетьМ»

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год	Нормативное значение
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,11	0,15	0,14	$\geq 0,2-0,25$
2. Коэффициент критической ликвидности (Ккл)	0,55	0,68	0,63	0,7-0,8
3. Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,34	1,27	1,31	От 1

Расчет на конец 2015 года.

$$\text{Кал} = (364,5) / 2678,1 = 0,14$$

$$\text{Ккл} = (364,5 + 1432,6) / 2678,1 = 0,63$$

$$\text{Ктл} = 3501,6 / 2678,1 = 1,31$$

Исходя из проведенного анализа уровень коэффициента абсолютной ликвидности не приближен к оптимальному. Это говорит об отсутствии у ООО «КомсетьМ» на своих счетах достаточной суммы денежных средств для оплаты своих срочных обязательств в короткие сроки.

Коэффициент критической ликвидности в 2015 году снизился по сравнению с 2014 годом. Значения этого коэффициента не соответствуют нормативному значению.

Также расчеты показывают минимально допустимый уровень текущей ликвидности ООО «КомсетьМ».

Проведем анализ платежного излишка (недостатка) ООО «КомсетьМ» за 2013-2015 годы (таблица 14).

Таблица 14 - Платежный излишек (недостаток) ООО «КомсетьМ» за 2013-2015 годы, в тысячах рублей

Группа	Платежный излишек (или недостаток)						Условие
	2013 год		2014 год		2015 год		
1	-1447,5	A1 < П1	-2047,9	A1 < П1	-1813,6	-1447,5	не выполняется

2	711,7	A2> П2	1278,3	A2> П2	932,6	711,7	выполняется
3	1293,5	A3>П3	1433,1	A3>П3	1704,5	1293,5	выполняется
4	557,7	A4<П4	663,5	A4<П4	823,5	557,7	выполняется

С целью ООО «КомсетьМ» первое неравенство не выполняется в течение анализируемого периода, что означает, что предприятие не может выполнить свои наиболее срочные обязательства. Второе и третье неравенство выполняется, т.е. в среднесрочной перспективе предприятие является платежеспособным.

Выполнение четвертого неравенства говорит о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости, то есть о наличии у организации собственных оборотных средств.

Поскольку первое неравенство не соответствует системе неравенств, то баланс не является абсолютно ликвидным.

По итогам проведенного нами мы можем говорить о проблемах ликвидности анализируемой организации.

Финансовые показатели устойчивости организации отразили рост зависимости от заемных источников.

В организации наблюдается нехватка собственных источников. Также наблюдается недостаточное значение абсолютной ликвидности.

2.4 Анализ финансовой устойчивости организации

Финансовая устойчивость зависит от того, насколько оптимальна общая финансовая структура организации, соотношение между статьями актива и пассива баланса. С целью расчета использовались данные баланса организации (приложение А)

Таблица 2 Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «КомсетьМ» за 2013-2015годы

Коэффициент	Формула	Норматив	2013	2014	2015
1. Коэффициент обеспеченности	$K_{oa} = (СК-ВА)/ОА$	$\geq 0,1$	0,25	0,21	0,24

оборотных активов собственными средствами					
2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	$K_3 = (СК-ВА)/З$	0,6- 0,8	0,45	0,49	0,48
3. Коэффициент автономии	$K_a = СК/В$	$\geq 0,5$	0,54	0,45	0,46
4. Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фy} = (СК+ДО) / В$	$\geq 0,7$	0,54	0,45	0,46
5. Коэффициент финансирования	$K_f = СК/ЗК$	≥ 1	1,17	0,83	0,85
6. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_{з/с} = ЗК/СК$	$\leq \min$ (1, $K_{м/н}$)	0,86	1,20	1,17
7. Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_{мск} = (СК-ВА) /$ СК	$\geq 0,5$	0,29	0,33	0,36

Приведем расчет на конец 2015 года

$$K_{oa} = (22838-14603)/35016 = 0,24$$

$$K_3 = (22838-14603)/16232 = 0,48$$

$$K_a = 22838/49619 = 0,46$$

$$K_{фy} = (22838+0)/49619 = 0,46$$

$$K_f = 22838/(35016+0) = 0,485$$

$$K_{з/с} = (35016+0)/22838 = 1,17$$

$$K_{мск} = (22838-14603)/22838 = 0,36$$

Основные выводы по проведенному анализу:

1) Коэффициент K_{oa} отражает, что за анализируемые периоды не наблюдаются изменения в политике финансирования активов за счет собственных средств.

2) Что касается запасов ООО «КомсетьМ», то запасы формируются за счет собственных источников финансирования в размере 0,48 долей к концу 2015 года.

3) Показатель K_a отражает высокую степень независимости организации от внешних кредитов и займов.

4) За анализируемый период доля финансирования активов за счет устойчивых источников не выросла. Это говорит о неудовлетворительной финансовой устойчивости организации.

5) Что касается коэффициента финансирования. К концу 2015 года заемные источники превышают собственные источники.

б) Величина заемных средств, приходящихся на 1 рубль собственных средств составляет 1,2 руб. на конец 2014 года и 1,17 руб. на конец 2015 года. Данный финансовый показатель, является плечом финансового левириджа. Рост данного коэффициента свидетельствуют об увеличении силы действия левириджа.

7) Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, что 0,66 долей собственных средств организации находится в мобильной форме на конец 2015 года. Эта величина растет за исследуемый период.

При этом положение организации не улучшается.

С целью анализа финансовой устойчивости необходимо рассчитать такой показатель, как излишек или недостаток средств с целью формирования запасов и затрат, который рассчитывается как разница между величиной источников средств и величиной запасов.

Определим тип финансовой устойчивости ООО «КомсетьМ» (таблица 16).

Таблица 16 - Анализ типа финансовой устойчивости ООО «КомсетьМ», в тысячах рублей

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год
1 Собственный капитал	1920,8	2019,5	2283,8
2 Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	0	0	0
3 Краткосрочные обязательства	1642,3	2423,4	2678,1
4 Внеоборотные активы (основной капитал)	1363,1	1356,0	1460,3
5 Запасы и затраты	1242,6	1364,3	1723,2
<u>Расчет типа финансовой устойчивости</u>			
6 Наличие собственных оборотных средств (стр.1-стр.4)	557,7	663,5	823,5
7 Излишек собственных оборотных средств (стр.6-стр.5)	-684,9	-700,8	-899,7
8 Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (стр.6+стр.2-стр.5)	-684,9	-700,8	-899,7
9 Излишек (недостаток) общей величины источников формирования запасов (стр.6+стр.2+стр.3-стр.5)	957,4	1722,6	1778,4
10 Тип финансовой устойчивости	0,0,1	0,0,1	0,0,1

Наличие собственных оборотных средств $2283,8 - 1460,3 = 823,5$ тыс.руб.

Излишек (или недостаток) собственных оборотных средств $823,5 - 1723,2 = -899,7$ тыс.руб.

Излишек (или недостаток) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов $= 823,5 + 0 - 1723,2 = -899,7$ тыс.руб.

Излишек (или недостаток) общей величины источников формирования запасов $= 823,5 + 0 + 2678,1 - 1723,2 = 1778,4$ тыс.руб.

Поскольку отмечается недостаток средств по 1 и 2 виду источников, то в типе финансовой устойчивости выставляется два нуля. С целью третьего типа источников характерна ситуация достаточности, поэтому выставляется единица.

В результате определения типа финансовой устойчивости, которая имеет вид (0, 0, 1), финансовая деятельность предприятия является неустойчивой.

2.5 Анализ деловой активности организации

При анализе деловой активности особое значение играет оборачиваемость отдельных элементов оборотных средств, в днях.

Проведем расчеты показателей за 2014-2015 года. Результаты сведены в таблице 17.

Таблица 17 - Длительность оборота оборотных средств ООО «КомсетьМ» за 2014-2015 года

Показатель	2014 год	2015 год	Изменения
1. Коэффициент оборачиваемости активов	7,0	5,6	-1,5
Продолжительность оборота активов (дни)	51,8	65,5	13,7
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	10,7	7,9	-2,7
Продолжительность оборота оборотных средств (дни)	34,2	45,9	11,7
3. Коэффициент оборачиваемости запасов	21,6	17,5	-4,1
Длительность оборота запасов и затрат (дни)	16,9	20,8	4,0
4. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	28,2	19,3	-8,8
Продолжительность оборота дебиторской задолженности (дни)	13,0	18,9	5,9

5. Коэффициент оборачиваемости денежных средств	101,5	70,8	-30,7
Продолжительность оборота денежных средств (дни)	3,6	5,2	1,6

Как показывает анализ, произошло замедление оборачиваемости совокупных активов с 7 до 5,6 раз.

Оборотные активы также замедлили обращение, что нашло отражение в снижении коэффициента оборачиваемости и увеличении периода оборота с до 46 дней.

Также снизилась оборачиваемость запасов, дебиторской задолженности и денежных средств.

В целом можно отметить ухудшение деловой активности организации вследствие снижения выручки от реализации.

Таблица 18 - Длительность оборота источников средств ООО «КомсетьМ» за 2014-2015 года

Показатель	2014 год	2015 год	Изменения
1. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	13,9	11,4	-2,5
Продолжительность оборота кредиторской задолженности (дни)	26,2	32,1	5,8
2. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	14,3	12,2	-2,1
Продолжительность собственного капитала (дни)	25,5	30,0	4,5

Отмечается снижение оборачиваемости кредиторской задолженности и собственного капитала.

Приведенные данные свидетельствуют о снижении продолжительности операционного цикла организации.

Продолжительность операционного цикла можно представить следующей формулой.

$$Поц = Пгп + Пдз, \quad (22)$$

где Поц - продолжительность операционного цикла

Пгп - продолжительность нахождения капитала в запасах;

Пдз - оборачиваемость средств в расчетах.

$$2014 \text{ г.: } 16,9 + 3,6 = 20,5 \text{ дней}$$

2015 г.: $20,8 + 5,2 = 26,0$ дней

Как показывают расчеты, операционный цикл увеличился с 20,5 до 26,0 дней.

Согласно приведенным данным продолжительность операционного цикла увеличилась в результате увеличения длительности на стадии нахождения средств в запасах; отрицательно повлияло повышение длительности нахождения средств на стадии расчетов.

Поскольку организации оплачивают счета поставщиков с некоторым временным лагом, то финансовый цикл меньше операционного на период обращения кредиторской задолженности.

$$\text{Пфц} = \text{Пгп} + \text{Пдз} - \text{Пкз} \quad (23)$$

2014 г.: $16,9 + 13,0 - 26,2 = 3,6$ дней

2015 г.: $20,8 + 18,9 - 32,1 = 7,6$ дня

Проведенный расчет свидетельствует о том, что финансовый цикл увеличился с 3,6 до 7,6 дней за 2014 – 2015 гг.

2.6 Анализ прибыли и рентабельности организации

Финансовую деятельность ООО «КомсетьМ» оценим с точки зрения абсолютных и относительных показателей эффективности деятельности на основе Отчета о финансовых результатах (приложение Б).

Проведем анализ финансовых результатов предприятия (таблица 19)

Таблица 19 - Анализ финансовых результатов ООО «КомсетьМ» за 2013-2015 года, в тысячах рублей

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение 2014/2013		Изменение 2015/2014	
				тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Выручка	20015,1	28203,1	26187,2	8188	140,9	-2015,9	92,9
Себестоимость	17213,1	20014,2	22134,4	2801,1	116,3	2120,2	110,6
Валовая прибыль	2802	8188,9	4052,8	5386,9	292,3	-4136,1	49,5
Коммерческие расходы	119,1	442,2	505,6	323,1	371,3	63,4	114,3

Управленческие расходы	73,4	105	134	31,6	143,1	29	127,6
Прибыль от продажи	2609,5	7641,7	3413,2	5032,2	292,8	-4228,5	44,7
Прочие доходы	12,5	17,2	19,6	4,7	137,6	2,4	114,0
Прочие расходы	0	0	0				
Прибыль до налогооблож	2622	7658,9	3432,8	5036,9	292,1	-4226,1	44,8
Налог на прибыль	629,28	40	70	-589,28	6,4	30	175,0
Чистая прибыль	1993	7619	3363	5626,18	382,3	-4256,1	44,1

Необходимо отметить, что в ООО «КомсетьМ» на протяжении 2013-2015 годов выручка от реализации продукции неравномерная. В 2015 году по сравнению с предыдущим 2014 годом она сократилась на 2015,9 тыс.руб.

Прибыль от продаж в 2015 году по сравнению с предыдущим годом. Сократилась на 4228,5 тыс.руб.

В общем, ООО «КомсетьМ» является доходной организацией, которая имеет положительный результат своей деятельности.

Основные показатели рентабельности ООО «КомсетьМ» обобщим в таблице 20.

Таблица 20 - Анализ рентабельности ООО «КомсетьМ» за 2013-2015 года., %

Коэффициенты	2013 год	2014 год	2015 год
Рентабельность продаж	13,0	27,1	13,0
Рентабельность чистая	10,0	27,0	12,8

Рентабельность продаж (оборота) = прибыль от реализации / выручка

Рентабельность продукции = чистая прибыль / выручка

Как видно из табл. 20, по показателям рентабельности наблюдается рост в 2014 году и снижение в 2015 году, что отражает динамику выручки организации.

Показатели рыночной активности показывают, сколько чистой прибыли приносит каждый рубль использованного в деле капитала.

Таблица 21 - Показатели рыночной активности ООО «КомсетьМ» , %

Показатель	2014	2015	Изменение
Рентабельность активов	115,39	71,51	-43,87
Рентабельность СК	234,4	156,3	-78,15

Как показывает анализ, рентабельность активов уменьшился за период. Также снизился уровень рентабельности на собственный капитал, который также показал снижение за период на 78%.

Следует отметить, что на фоне роста выручки, снижение рентабельности активов и капитала говорит о снижении эффективности использования капитала и в целом о снижении деловой и рыночной активности организации.

Выводы по аналитической части.

Исследуемая организация – Общество с Ограниченной Ответственностью «КомсетьМ».

Финансовый анализ показал следующее. ООО «КомсетьМ» имеет следующую структуру баланса. Наибольшую долю занимают оборотные активы. Среди оборотных активов выделяются запасы и дебиторская задолженность.

В источниках средств на конец периода занимают наибольшую долю заемные источники, при этом их доля не значительно превышает собственный капитал.

В качестве негативных моментов можно выделить значительную величину дебиторской задолженности, а также наличие просроченной задолженности.

Коэффициенты финансовой устойчивости показали следующее

- за анализируемый период не наблюдаются изменения в политике финансирования активов за счет собственных средств

- отмечается высокая автономия и независимость организации от внешних источников.

- в целом отмечается некоторое ухудшение показателей.

Поскольку отмечается недостаток средств по собственным и долгосрочным виду источников, тип финансовой устойчивости означает неустойчивое финансовая деятельность.

Показатели ликвидности организации не являются оптимальными. Так отмечается недостаток денежных средств с целью покрытия текущих обязательств.

Подобный вывод дает анализ ликвидности баланса. Поскольку первое неравенство не соответствует системе неравенств, то баланс не является абсолютно ликвидным. Таким образом, по итогам анализа можно сделать выводы о проблемах ликвидности анализируемой организации.

Результирующим показателем является анализ деловой активности. Оборачиваемость активов за период практически не измена.

Высокий уровень оборачиваемости активов обусловлен незначительной величиной активов в результате отсутствия большой величины внеоборотных активов.

Оборачиваемость оборотных средств очень низкая – около 8.

Оборачиваемость капитала также не претерпела значительных изменений. Оборачиваемость капитала достаточна.

За период предприятие показало рост выручки в 2014 году и снижение в 2015. Соответственно прибыль в 2015 году снизилась. Все это нашло отражение в снижении рентабельности деятельности организации.

Также в результате снижения эффективности деятельности произошло снижение рентабельности капитала и активов.

Это означает, что рост активов, увеличение размеров деятельности и выручки не привели к адекватному росту рентабельности используемого капитала.

В целом финансовая деятельность характеризуется снижением рентабельности деятельности, недостаточной ликвидностью, нарушением финансовой устойчивости и снижением деловой активности. Основные причины ухудшения финансовой деятельности в 2015 году – это снижение объемов от реализации, замедление расчетов с дебиторами, нерациональное управление запасами.

3 Разработка мероприятий по улучшению финансовой деятельности ООО «КомсетьМ»

3.1 Направления улучшения финансовых результатов

Улучшение финансовых результатов является одним из направлений улучшения в целом финансовой деятельности организации. При этом основными задачами являются повышение величины выручки и прибыли, увеличение рентабельности. Таким образом, с целью ООО «КомсетьМ» необходимо определить направления, которые позволят добиться оста получаемой суммы чистой прибыли.

Повысить сумму чистой прибыли организации возможно за счет:

за счет увеличения цены;

или за счет увеличения объема продукции (работ, услуг);

или за счет снижения себестоимости продукции (работ, услуг).

Прирост чистой прибыли можно достичь за счет снижения себестоимости продукции (работ, услуг). Этого можно достичь, за счет повышения технического уровня производства - внедрение новой, технологии, механизация и автоматизация производственных процессов; улучшение использования и применение новых видов сырья и материалов и так далее.

Также снижение себестоимости продукции (работ, услуг) можно достичь за счет совершенствования организации производства и труда: за счет изменения организации производства, формах и методах труда при развитии специализации производства; совершенствования управления производством и сокращения затрат на него и так далее.

Высокое уменьшение затрат живого труда может произойти и при увеличении норм и зон обслуживания, сокращении потерь рабочего времени, уменьшении числа рабочих, которые не выполняют нормы выработки.

За счет совершенствования материально-технического снабжения и использования материальных ресурсов будут уменьшены нормы расхода сырья и материалов, следовательно снизиться их себестоимость. Также можно сократить транспортные расходы.

При выборе одной из стратегий развития организации возможно применение следующих мероприятий:

1) Увеличение цены реализации продукции возможно за счет выхода предприятий на новые рынки, поиск новых каналов реализации услуг, повышение качества оказываемых услуг.

2) Снижение переменных издержек возможно за счет рационального ведения производственно-экономической деятельности организации, использования продукции (в данном случае сырье, материалы) новых поставщиков, использование новых технологий и материалов с целью дизайна, оптимизации затрат.

3) Снижение постоянных издержек возможно за счет оптимизации использования основных фондов. С целью ООО «КомсетьМ» оптимальное использование помещений. Увеличение загруженности имеющегося оборудования с целью пошива текстиля, изготовления жалюзи и прочих.

4) Увеличение объема реализации продукции возможно за счет выхода на новые рынки сбыта, улучшения технологии мероприятий по формированию спроса и стимулирование сбыта продукции, расширение оказываемых услуг.

Увеличение цены реализации на 10% предполагает усовершенствование спектра и качества комплексного декорирования интерьера, поиск новых потребителей. В настоящий момент эта услуга включает разработку дизайн-проекта, подбор материалов, выполнение работ. Увеличение цены реализации дает наиболее значительный эффект – прибыль и другие показатели эффективности возрастают наиболее значительно, в сравнении с другими вариантами. Но, увеличение цены на 10% негативно отразится на существующей стратегии сбыта работ и может привести к

снижению объемов продаж работ и услуг. К тому же повышение цен на работы по пошиву штор будет однозначно отрицательно воспринято основными потребителями услуг. Поэтому увеличение цен – это очень серьезный шаг, требующий тщательной проработки, проведения дополнительных исследований рынка и потребителей.

Снижение переменных издержек на 10% предполагает бережливость, внедрение ресурсосберегающих технологий, проведение переговоров с поставщиками в плане снижения цен на поставку материалов с целью декора, штор и жалюзи. Данной стратегии не соответствуют процессы, происходящие на исследуемом предприятии. В ООО «КомсетьМ» не планируется обновление основных производственных фондов.

Снижение постоянных издержек на 10% предполагает экономию средств напрямую не связанных с производством. Снижению доли постоянных издержек будет способствовать увеличение объёмов производства услуг. Снижение постоянных издержек также должно положительно сказаться на эффективности деятельности организации в целом и на улучшении финансовых результатов его деятельности.

Увеличение объёмов реализации на 10% предполагает стратегию, направленную на изучение рынков сбыта, поиск новых рынков сбыта, формирование спроса со стороны потребителей. Увеличение объемов реализации способствует снижению доли постоянных расходов в общих расходах организации, способствует росту выручки от реализации и соответственно росту прибыли. Увеличение объемов реализации положительно отразится на финансовых результатах деятельности ООО «КомсетьМ».

Эффективность мероприятия по выбору стратегии реализации продукции ООО «КомсетьМ» представлен в таблицах 22 – 24.

Расчеты показали, что в 2015 году объем производства услуг и работ по пошиву штор был ниже критического объема. Это говорит о том, что

производство данного вида работ не покрывает совокупных затрат организации по производству. Данное отклонение от нормы компенсируется производством двух других основных видов услуг – комплексному декору и текстильному оформлению.

Как показали расчеты, услуги по комплексному декорированию интерьера году имеет запас финансовой прочности в размере 3139 тыс. руб. А производство услуг по текстильному оформлению имеет запас финансовой прочности 899,7 тыс. руб.

Были просчитаны 4 варианта стратегии развития организации.

На основе анализа выбрана стратегия увеличения объемов реализации. Поскольку данное направление обеспечивает наибольший уровень рентабельности.

Следующим мероприятием является стимулирование продаж. Производится расчет эффекта от стимулирования продаж.

Таблица 32 - Расчет точки безубыточности и анализ различных вариантов стратегии организации по комплексному декорированию интерьера

Стратегия	Количество продукции, работ, услуг усл ед	Цена, тыс.руб. за разовую услугу	Постоянные издержки (FC), тыс. руб.	Переменные издержки (VC), тыс. руб.	Валовые издержки (ТС), тыс. руб.	Выручка от реализации (TR), руб.	Маржинальный доход, руб.	Доля марж дохода в выручке	Точка безубыточности, усл. ед	Запас прочности производства, усл. ед	Порог финансовой прочности, руб.	Запас финансовой прочности, руб.	Прибыль, руб.	Изменение прибыли, руб.	Уровень рентабельности, %	Операционный рычаг
Объем работ	22	250	505	4474	4979	5619	1145	0,20	10	13	2479	3140	640	----	11,38%	1,79
Увеличение цены реализации на 10 %	22	275	505	4474	4979	6181	1707	0,28	7	16	1829	4351	1202	562	19,44%	1,42
Снижение переменных издержек на 10%	22	250	505	4027	4532	5619	1592	0,28	7	15	1783	3836	1087	447	19,35%	1,46
Снижение постоянных издержек на 10%	22	250	455	4474	4929	5619	1145	0,20	9	14	2232	3387	690	51	12,28%	1,66
Увеличение объёмов реализации на 10%	25	250	505	4474	4979	6181	1707	0,28	7	17	1829	4351	1202	562	19,44%	1,42

Таблица 23

Расчет точки безубыточности и анализ различных вариантов стратегии организации по пошиву штор

Стратегия	Количество продукции, работ, услуг усл ед	Цена, тыс.руб. за м.пог	Постоянные издержки (FC), тыс. руб.	Переменные издержки (VC), тыс. руб.	Валовые издержки (ТС), тыс. руб.	Выручка от реализации (TR), руб.	Маржинальный доход, руб.	Доля марж дохода в выручке	Точка безубыточности, усл. Ед	Запас прочности производства, усл. ед	Порог финансовой прочности, руб.	Запас финансовой прочности, руб.	Прибыль, руб.	Изменение прибыли, руб.	Уровень рентабельности, %	Операционный рычаг
Объем работ	422	5,4	239	2115	2354	2281	166	0,07	606	-184	3272	-991	-72	----	-3,17%	-2,30
Увеличение цены реализации на 10 %	422	5,94	239	2115	2354	2509	395	0,16	256	167	1518	991	156	228	6,21%	2,53
Снижение переменных издержек на 10%	422	5,4	239	1903	2142	2281	378	0,17	267	156	1441	840	139	211	6,10%	2,72
Снижение постоянных издержек на 10%	422	5,4	215	2115	2330	2281	166	0,07	545	-123	2945	-664	-48	24	-2,12%	-3,44
Увеличение объёмов реализации	465	5,4	239	2115	2354	2509	395	0,16	281	184	1518	991	156	228	6,21%	2,53

на 10%																			
--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Таблица 24

Расчет точки безубыточности и анализ различных вариантов стратегии организации по текстильному оформлению

Стратегия	Количество продукции, работ, услуг усл ед	Цена, тыс.руб. за 10 м.кв.	Постоянные издержки (FC), тыс. руб.	Переменные издержки (VC), тыс. руб.	Валовые издержки (ТС), тыс. руб.	Выручка от реализации (TR), руб.	Маржинальный доход, руб.	Доля марж дохода в выручке	Точка безубыточности, усл. ед	Запас прочности производства, усл. ед	Порог финансовой прочности, руб.	Запас финансовой прочности, руб.	Прибыль, руб.	Изменение прибыли, руб.	Уровень рентабельности, %	Операционный рычаг
Объем работ 2015	253	9	217	1923	2140	2281	358	0,16	154	100	1382	900	141	----	6,20%	2,54
Увеличение цены реализации на 10 %	253	9,9	217	1923	2140	2509	587	0,23	94	160	929	1581	369	228	14,72%	1,59
Снижение переменных издержек на 10%	253	9	217	1731	1948	2281	551	0,24	100	154	899	1382	334	192	14,63%	1,65
Снижение постоянных издержек на 10%	253	9	195	1923	2118	2281	358	0,16	138	115	1243	1038	163	22	7,15%	2,20

Увеличение объёмов реализации на 10%	279	9	217	1923	2140	2509	587	0,23	103	176	929	1581	369	228	14,72%	1,59
---	-----	---	-----	------	------	------	-----	------	-----	-----	-----	------	-----	-----	--------	------

Таким образом, основными рекомендациями в данном случае является реализация стратегии, направленной на расширение рынков сбыта работ и услуг ООО «КомсетьМ» и увеличение объемов реализации работ и услуг. Реализация предложенных мероприятий позволит ООО «КомсетьМ» повысить эффективность финансово-хозяйственной деятельности и улучшить финансовые результаты.

С целью выполнения представленной выше стратегии с целью увеличения объемов реализации разработаем мероприятия стимулирования сбыта.

Мероприятия по стимулированию продаж:

Стимулирование бонусами,

Стимулирование скидками,

Итогом проведения указанного комплекса взаимосвязанных мероприятий по применению разнообразных методов стимулирования продаж станет увеличение объемов продаж.

Предлагается предоставление бонусов за накопленный объем покупок. Установление накопительной скидки заключается в стимулировании покупателя приобрести определенное количество товаров за оговоренный срок. То есть, количество приобретенных товаров по разовым сделкам суммируется, а при достижении определенного объема на покупку следующей партии предоставляется скидка.

Предполагаемый вариант предполагает наличие прогрессирующей шкалы, когда при достижении определенного уровня и получения минимальной скидки, сумма покупателя не «обнуляется» а продолжает накапливаться и он получает возможность получить дополнительную скидку на следующие услуги и работы.

Бонусы:

При заказе работ на сумму более 600 тыс.руб. - 2%

При заказе работ на сумму более 900 тыс.руб. - 3%

При заказе работ на сумму более 1200 тыс.руб. - 4%

При заказе работ на сумму более 1500 тыс.руб. - 5%

При заказе работ на сумму более 1800 тыс.руб. - 6%

Данная схема нацелена на стимулирование продаж на долгосрочную перспективу и закрепление клиентов.

По данным отдела сбыта готовы воспользоваться данной схемой около 20% существующих клиентов, чей суммарный объем закупок составляет 5131 тыс.руб. производится расчет эффективности схемы бонусов на данную группу клиентов.

Таблица 25 - Расчет эффекта от бонусов, тыс.руб.

Размер скидки	2%	3%	4%	5%	6%	Всего
Объем до мероприятия						5131
Объем после внедрения бонуса	935,9	1738,5	1957,2	1808,5	1062,5	7502,6
Потери на скидке	18,7	52,2	78,3	90,4	63,8	303,3
Скорректированный объем с учетом скидки	917,2	1686,3	1878,9	1718,1	998,8	7199,3
Прирост выручки всего						2068,8

Установление накопительного бонуса за приобретенный объем работ заключается в том, чтобы стимулировать клиента осуществить дополнительный заказ работ и услуг за оговоренный срок. Прирост выручки планируется в размере 2068,8 тыс.руб.

Следующим предлагаемым методом стимулирования продаж является предоставление скидки с целью снижения влияния сезонности.

Предлагается применение специальных скидок, в определенный отрезок времени с целью увеличения продаж в периоды затруднения сбыта без снижения цен.

Так скидки предлагается проводить в следующие периоды: январь, июль, декабрь.

Расчет эффекта от предоставления скидки основан на получении дополнительного дохода при увеличении объема реализации.

$$\text{Э} = (\text{В} - \text{СС}\%) \quad (24)$$

Эффект оптимизации определяется по формуле

$$P = \Xi * P \quad (25)$$

где... В –объем реализации, обусловленный предоставлением скидки;

СС% - потери, определяемые стоимостью скидки;

P – показатель общей рентабельности.

Показатель общей рентабельности рассчитан во 2 главе и равен 7,12%.

Таблица 26 - Расчет эффекта от скидки

Срок предоставления скидки	Кол-во дней скидки	Скидки, %	Увеличение реализации		Потери на скидке	Доход, тыс.руб
			%	тыс.руб		
1	2	3	4	5	6	7
Январь, февраль	40	3%	7	200,9	6,0	194,9
Июль, август	62	4%	15	677,2	27,1	650,1
Декабрь	31	3%	10	232,4	7,0	225,4
Итого				1115,5	46,1	1077,4

Таким образом, эффект в виде дополнительного объема продаж составит 1077,4 тыс.руб.

Всего при осуществлении мер по стимулированию продаж планируется увеличения продаж на 3146,2 тыс.руб. (1077,4+2069).

Оценим финансовые результаты от предлагаемого мероприятия.

Таблица 27 - Увеличение финансовых результатов

Наименование показателей	Единицы изм.	Величина показателя		Изменение
		Отчетный год	Планируемый год	
Выручка от реализации	т.р.	26187,2	29333,4	3146,2
Себестоимость		22774	24278,9	1504,9
Прибыль от реализации	т.р.	3413,2	5054,5	1641,3
Рентабельность	%	13,0	17,2	4,2
Рентабельность собственного капитала	%	149,5	221,3	71,9

Таким образом, как показывают данные расчетов и табл. предлагаемые мероприятия позволят предприятию в первую очередь повысить выручку.

В результате высокой эффективности предлагаемых мероприятий предприятие имеет возможность увеличить рентабельность деятельности с ростом около 4%. При этом значительно повышается рентабельность

собственного капитала. Таким образом, в результате предлагаемых мероприятий имеется возможность улучшить финансовые показатели деятельности, что положительно отразится на финансовом состоянии организации.

3.2 Оптимизация управления оборотными активами

Основная цель управления оборотными средствами ООО «КомсетьМ» заключается в оптимизации величины оборотных средств и повышении эффективности их использования.

Объектами оптимизации в данной работе являются запасы и дебиторская задолженность.

Задачи управления оборотными средствами ООО «КомсетьМ» следующие:

- обоснование сокращения величины запасов организации;
- оптимизация дебиторской задолженности организации;
- оценка управления по критериям эффективности использования оборотных активов.

Запасы составляют значительную величину в активах ООО «КомсетьМ», а также являются важным ресурсом, обеспечивающим бесперебойную деятельность организации, следует уделить особое внимание вопросу оптимизации запасов в процессе управления оборотными активами.

С целью распределения запасов ООО «КомсетьМ» по степени их важности (значимости) воспользуемся системой ABC – анализа.

На основе метода ABC-анализа произведем классификацию используемых ООО «КомсетьМ» запасов и сырья, избрав основным классификационным признаком объем работ с использованием каждого вида запасов в рублях в 2015 году.

Группировку представим в таблице 28.

Таблица 28 - Группировка товаров, реализуемых ООО «КомсетьМ», на основе метода ABC-анализа

Класс товара	Годовой объем работ	
	Сумма, тыс. руб.	Доля годового объема работ, %
А	17257	65,9
В	6233	23,8
С	2697	10,3
Итого	26187,2	100

На основе данных таблицы можно сделать вывод, что наибольший удельный вес в общей структуре запасов ООО «КомсетьМ» занимает группа А, куда входят ткани, гобелен, жалюзи. В группу товаров В входят прочие ткани. В группу С входят прочие расходные материалы и аксессуары.

По каждому виду реализуемого товара проводится анализ динамики и структуры среднегодовых запасов исследуемого организации, рассчитаем нормативный уровень по каждой группе запасов.

Таблица 29 - Структура запасов ООО «КомсетьМ» на основе их группировки методом ABC-анализа

Группа реализуемых товаров	2013 г		2014 г		2015 г	
	Сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	удельный вес, %
Запасы группы А	488,3	39,3	581,2	42,6	792,1	48,8
Запасы группы В	408,8	32,9	455,7	33,4	538,9	33,2
Запасы группы С	345,4	27,8	327,4	24	292,2	18,0
Всего запасов	12 42,6	100	13 64,3	100	1623,2	100

Как видно из таблицы запасы исследуемого организации формируются на 48% запасами группы А, 33% запасами группы В и 18% запасами группы С.

Рассчитаем нормативный уровень каждой группы запасов.

Таблица 30 - Исходные данные с целью расчета норматива запаса товаров группы А

Год	Оборот по запасам группы А, тыс.руб.	Среднегодовой запас группы А		Условное обозначение запаса в днях
		тыс. руб.	дни оборота	
2013г	14409,7	488,3	12	К ₁
2014г	15782,0	581,2	13	К ₂
2015г	17257,4	792,1	18	К ₃

Воспользуемся данными таблицы и произведем расчеты:

$$K1_{\text{ср}} = (12 + 13) / 2 = 12,9 \text{ дней,}$$

$$K2_{\text{ср}} = (13 + 18) / 2 = 16 \text{ дней}$$

$$K3_{\text{ср}} = (12,9 + 16) / 2 = 14,5 \text{ дней}$$

Рассчитаем среднегодовое изменение запаса за весь анализируемый период:

$$\Delta = (14,5 - 12,9) / (3 - 1) = 0,8 \text{ дня}$$

Рассчитаем норматив запаса группы А на 2015 год:

$$K_{\text{норм}} = K_{\text{min}} + 2\Delta = 12 + 2 * 0,8 = 14 \text{ дня}$$

Тогда объем запаса группы А в денежном выражении на 2015 год должен был составить: $TЗ_{\text{пл}} = 17257,4 / 360 * 14 = 657,8 \text{ тыс., руб.}$

Аналогично рассчитываются нормативные запасы по группам В и С.

Учитывая, что основным поставщиком группы А являются небольшое количество известных надежных поставщиков, это значит, что у ООО «КомсетьМ» существует реальная возможность сократить запасы по вышеобозначенным группам товаров, то при пополнении запасов исследуемого организации можно будет использовать метод заказа товаров на основе концепции «точно-во-время».

Анализируя подходы по сокращению складского запаса деятельности исследуемого организации при принятии решения о внедрении концепции «точно-во-время», можно отметить, что ООО «КомсетьМ» имеет:

- стабильные отношения с поставщиком;
- имеет стабильно функционирующие транспортные и информационные отношения с поставщиком.

С целью снижения степени риска связанного с внедрением концепции «точно-во-время» на исследуемом предприятии предлагается сохранить уровень запасов по запасам группы С на уровне нормативного складского запаса, с целью группы А и В – на уровне страхового запаса, составляющего от 25-50% от нормативного складского запаса. Эта мера необходима, поскольку ООО «КомсетьМ» помимо производства продукции и услуг по плану работ оказывает различные услуги на сторону в экстренных случаях, и ему просто необходимо иметь небольшой задел запасов с целью выполнения данных работ. Установим уровень страхового запаса по группам В на уровне 30% и группы А на уровне 15% от нормативного значения.

Рассчитаем, как повлияет снижение уровня запасов ООО «КомсетьМ» и внедрение концепции «точно-во-время» на финансовые результаты деятельности исследуемого организации.

Первоначально определим уровень страхового запаса по каждой группе товаров, результаты расчетов представим в таблице 31.

Таблица 31 - Уровень запаса по группам товаров

	Нормативный среднегодовой запас	Планируемый объем запаса в % к нормативному	Планируемый среднегодовой запас
Запасы группы А			
в тыс. руб.	658,0	15	98,7
в днях	1,4	15	0,7
Запасы группы В			
в тыс. руб.	455,9	30	136,8
в днях	2,7	30	1,6
Запасы группы С			
в тыс. руб.	260,5	100	260,5
в днях	3,5	100	3,5

Благодаря снижению запасов исследуемому предприятию удастся сократить величину запасов в целом на 496 тыс.руб.

Анализ финансовой деятельности ООО «КомсетьМ», проведенный во предыдущей главе дипломной работы, показал, что исследуемое предприятие

имеет низкую степень текущей ликвидности, отмечается неэффективное использование активов, в том числе оборотных.

Первопричиной сложившейся ситуации, как показал анализ, является неэффективная организация и управление оборотными средствами исследуемого организации, в частности наличием высокой дебиторской задолженности.

Также отмечается наличие большой кредиторской задолженности.

Таким образом, с целью ООО «КомсетьМ» существует острая потребность в разработке мероприятий по совершенствованию управления оборотными активами исследуемого организации на основе совершенствования организации управления его кредиторской и дебиторской задолженностей.

Таким образом, с целью оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности нами выбраны следующие мероприятия:

- инвентаризация дебиторской задолженности для того, чтобы выявить активы «низкого» качества, то есть дебиторской задолженности нереальной к взысканию, и уточнения реальной величины дебиторской задолженности;

- провести усовершенствование системы расчетов. То есть, необходимо пересмотреть финансовые отношения со своими контрагентами и снизить объемы дебиторской задолженности для устранения просроченной дебиторской задолженности и сокращения риска снижения ликвидности и платежеспособности;

- установить максимальный лимит отвлечения средств в дебиторскую задолженность и максимальный размер товарного (коммерческого) и потребительского кредитов, представляемых покупателю, что позволит сократить риск неплатежеспособности, инфляционный и кредитный риски, а также снизить концентрацию кредитного риска;

- сократить величину просроченной кредиторской задолженности в путем использования факторинговой схемы.

Одним из перспективных направлений сокращения периода оборота дебиторской задолженности при росте объема реализации является факторинг.

Факторинг - это финансово-посредническая операция, которая состоит в уступке поставщиком финансовому посреднику (банку или фактор фирме) своих прав по требованию от покупателей оплаты поставленной им продукции. В основе факторинговой операции лежит покупка финансовым посредником счетов-фактур клиента на условиях полной или частичной оплаты стоимости поставок.

ООО «КомсетьМ» в данных условиях решило заключить договор факторингового обслуживания с банком ВТБ, где расположен текущий и расчетный счет организации.

Была выбрана открытая форма факторинга, при которой должник уведомлен о том, что поставщик переуступает счета фактуры факторинговой компании.

Определяется эффективность факторинговой операции с целью организации.

Предприятие продает банку право взыскания дебиторской задолженности на сумму 257,8 тыс.руб.. Размер продаваемой дебиторской задолженности определен на основе просроченной дебиторской задолженности поставщиков и покупателей по данным бухгалтерской отчетности на конец анализируемого периода .

Плата за комиссию осуществление факторинговой операции взимается банком в размере 2% от суммы долга. Банк предоставляет предприятию кредит в форме предварительной оплаты его долговых требований в размере 80% от суммы долга. Процентная ставка за предоставляемый банком кредит составляет 14% в год.

Средняя процентная ставка на рынке денег составляет 18 % годовых.

Исходя из этих данных, в первую очередь определяется дополнительные расходы организации по осуществлению факторинговой операции. Они составляют

Плата за комиссию = $257,8 * 2\% / 100\% = 5,2$ тыс.руб.

Плата за пользование кредитом = $(257,8 * 0,80) * 14\% / 100 = 28,9$ тыс.руб.

Расходы итого: $5,2 + 28,9 = 34,1$ тыс.руб.

С учетом рассчитанной суммы дополнительных платежей определим уровень по отношению к дополнительно полученным денежным активам. Он составит:

$(34,1 * 100\%) / (257,8 * 0,80) = 16,5\%$

Чистый финансовый эффект составит

$257,8 - 34,1 = 223,8$ тыс.руб.

Следовательно, факторинговая операция является наиболее выгодной, чем получение финансового кредита.

Таким образом, применение факторинговой схемы позволит предприятию обеспечить сокращений дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на 257,8 тыс.руб.

При этом средства, полученные от банка увеличивают наиболее ликвидную часть активов организации, что повлияет на ликвидность всего организации.

Следующее направление работы с оборотными средствами, направленное на улучшение финансовой деятельности заключается в оптимизации дебиторской задолженности. При формировании политики управления дебиторской и кредиторской задолженностью необходимо целенаправленно изменить некоторые условия расчетов. Рекомендуется следующее. Исключение из числа партнеров предприятий-дебиторов с высоким уровнем риска.

Установить лимиты и ограничения на реализацию в кредит.

Клиентов предлагается разбить на пять категорий. В зависимости от уровня риска, которому предприятие подвергается в результате полной или частичной неоплаты дебиторской задолженности (таблица 32).

Таблица 32 - Классификация дебиторов ООО «КомсетьМ» по уровню риска

Категория риска	Уровень возможных убытков по сделке, %	Доля оборота по категориям риска, %	Оборот
1	0	45	11784,2
2	5-10 %	37	9689,3
3	10-20 %	11	2880,6
4	20-50 %	7	1833,1
5	Более 50 %	0	

По первой категории кредит можно предоставлять на прежнем уровне без ограничений.

По второй – кредит предлагается разрешать до объема в размере до 50% закупа.

По третьей – лимит по кредиту должен быть более строгим, кредит предлагается разрешать до объема в размере 25% закупа.

По четвертой и пятой категории кредит не предоставляется вообще.

Получим следующий объем дебиторской задолженности при планируемом объеме продаж.

Таблица 33 - Планируемый объем дебиторской задолженности

Категория риска	Плановая выручка	Объем дебиторской задолженности при существующей системе расчетов	Лимит, %	Объем дебиторской задолженности в соответствии с лимитом
1	12962,7	810,2	100	810,2
2	10658,2	666,1	50	333,1
3	3168,7	198,0	25	49,5
4	2016,4	126,0	0	0
5	0	0	0	0

Таким образом, планируемая величина отвлечения средств в дебиторскую задолженность составляет 1192,7 тыс.руб.

Используя предлагаемую методику, ООО «КомсетьМ» сможет исключать из числа партнеров дебиторов с высоким уровнем риска.

При определяемых условиях работы с кредитором необходимо спрогнозировать сроки, период и величину платежей по кредиторской задолженности и сопоставить ее с дебиторской задолженностью.

С целью обеспечения своевременных расчетов с основным кредитором целесообразно сократить период возврата кредиторской задолженности, который на настоящий момент составляет 30 дней. Для обеспечения оптимального платежного баланса необходимо срок возврата кредиторской задолженности установить не менее срока оборота дебиторской задолженности.

Так как организация является официальным представителем производителя и поставщика продукции, то есть возможность исполнения различных условий договорных условий.

Мы предлагаем заключить договор на поставку товаров со сроком оплаты 16 дней.

Определим средний период предоставления кредита покупателям (в днях).

Однодневная выручка от продаж составляет $28805,9 / 360 = 80$ тыс. руб. Следовательно, средняя оборачиваемость дебиторской задолженности как результат договорных условий расчетов с покупателями составляет

$$T = 1192,7 / 80 = 14 \text{ раз}$$

С целью расчета средних остатков кредиторской задолженности исходя из условий работы с кредиторами. Средняя отсрочка платежа 16 дней. Тогда, исходя из планируемого объема расчетов с кредиторами по товарам и услугам размер кредиторской задолженности составляет 934,6 тыс.руб. $(21320,6/365*16)$.

Следовательно, в среднем через каждые 14 дней организация получает оплату от дебиторов и через каждые 16 дней должна платить своим кредиторам.

В итоге, за счет оптимизации размера и оборачиваемости дебиторской задолженности и кредиторской задолженности произойдет обеспечение более рационального использования средств организации. Это поспособствует повышению платежеспособности и ликвидности предприятия.

Проведем анализ влияния предлагаемых нами мероприятий на уровень активов предприятия. Для этого рассчитаем общий объем оборотных активов организации на 2016 год.

$$\text{ОАП} = \text{ЗСП} + \text{ДЗП} + \text{ДАП} + \text{Пп} \quad (26)$$

Где, ОАП - общий объем оборотных активов организации за отчетный период;

ЗСП - сумма запасов товаров;

ДЗП - сумма дебиторской задолженности организации;

ДАП - сумма денежных активов организации;

Пп - сумма прочих видов оборотных активов организации.

Величина запасов на 2016 год составит 495,9 тыс.руб.

Сумма денежных средств рассчитаем отталкиваясь от величины денежных средств на конец отчетного года с учетом поступлений от факторинга. Величина денежных средств составит 588,3 тыс.руб.

Далее необходимо оценить, как повлияли предлагаемые мероприятия на финансовую деятельность организации.

Построим прогнозный баланс организации (табл. 34).

Таблица 34 - Объем и структура активов ООО «КомсетьМ» на планируемый год

	Отчетный год		Планируемый год	
	Сумма, тыс руб.	Удельный вес, %	Сумма, Тыс.руб.	Удельный вес, %

Внеоборотные активы	1460,3	29,4	1460,3	38,2
Оборотные активы всего, в т.ч.	3501,6	70,6	2366	61,8
Запасы	1623,2	32,7	496	13,0
НДС	81,3	1,6	89,3	1,8
Дебиторская задолженность	1432,6	28,9	1193	31,6
Денежные средства	364,5	7,3	588	15,4
Баланс	4961,9	100,0	3827	100,0

Сумма оборотных активов на 2016 год равна сумме всех запасов, дебиторской задолженности и денежных средств предприятия. Проведем анализ платежеспособности и ликвидности ООО «КомсетьМ» на 2016 год с учетом наших предположений. Составим для этого прогнозный баланс. При формировании пассивов баланса учитывается сокращение кредиторской задолженности предприятия.

Величина кредиторской задолженности измениться в соответствии с определенным выше значением.

В таблице составляется плановая величина пассивов организации.

Таблица 35 - Пассивы организации

Пассив	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %
Капитал и резервы	2283,8	46,0	2283,8	59,7
Краткосрочные обязательства всего,				
Кредиты и займы	500	10,1	500	13,1
Кредиторская задолженность	2178,1	43,9	934,6	24,4
Итого	2678,1	54,0	1434,6	37,5
Всего пассивов	4961,9	100,0	3718,4	97,2

При составлении прогнозного баланса было выявлено, что в результате произведенных изменений, наблюдаться превышение активной части баланса над пассивной. Это неравенство выравняется путем увеличения статьи нераспределенной прибыли, полученной в результате прироста прибыли эффекта от сокращения дебиторской задолженности в размере 107 тыс.руб.

Прогнозный баланс будет следующий (табл. 36).

Таблица 36 - Баланс ООО «КомсетьМ» на планируемый 2016 год, тыс.руб

Показатель	Отчетный год	Планируемый год
АКТИВ		
1. Внеоборотные активы	1460,3	1460,3
2. Оборотные активы		
Запасы	1623,2	495,9
НДС	81,3	70,2
Дебиторская задолженность	1432,6	1210,6
Денежные средства и краткосрочные финансов вложения	364,5	587,3
Прочие оборотные активы		
ИТОГО по разделу II	3501,6	2364
БАЛАНС	4961,9	3825,5
ПАССИВ		
3. Капитал и резервы	2283,8	2390,8
5.Краткосрочные обязательства	-	-
Займы и кредиты	500	500
Кредиторская задолженность	2178,1	934,6
ИТОГО по разделу V	2678,1	1434,6
БАЛАНС	4961,9	3825,5

Далее рассчитаем основные показатели, отражающие финансовая деятельность организации по плановым показателям.

Таблица 37 - Показатели финансовой деятельности ООО «КомсетьМ»

Показатели	2015 год	2016 год	Изменение
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,14	0,41	0,27
Коэффициент критической ликвидности (Ккл)	0,67	1,24	0,57
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,31	1,65	0,34
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	0,51	1,88	1,37
Коэффициент автономии	0,46	0,62	0,16
Коэффициент финансирования	0,85	1,67	0,81

Как показывают данные сравнения показателей. После проведения мероприятий отмечается улучшение показателей финансовой деятельности.

Так увеличились показатели ликвидности. После проведения рассмотренных мероприятий, планируемые показатели ликвидности удовлетворяют рекомендуемым значениям и говорят о достаточной ликвидности организации.

Коэффициенты финансовой устойчивости также увеличились. Так Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами показывает, что все запасы формируются за счет собственных источников. Коэффициент автономии характеризует увеличение степени независимости организации от внешних кредитов и займов. Коэффициент финансирования показывает, что в планируемом году собственные источники финансирования будут превышать заемные, что говорит о способности организации обеспечивать функционирование собственной деятельности.

Таким образом, предлагаемые мероприятия: оптимизация управления запасами, оптимизация дебиторской задолженности; могут обеспечить улучшение финансовой деятельности исследуемой организации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовая деятельность организации характеризуется платежеспособностью, ликвидностью активов и его финансовой устойчивостью, и формируется за счет достигнутых финансовых результатов.

Информация, полученная в результате проведения оценки хозяйственной деятельности и финансовой деятельности организации, является основой с целью принятия управленческих решений, поэтому выбранная тема имеет практическую значимость с целью субъектов рынка.

В современных условиях, чтобы обеспечить эффективность организации, его устойчивое и гибкое развитие управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь управлять производственным процессом, реально оценивать экономическое положение, как своего организации, так и его существующих и потенциальных контрагентов.

Все вышесказанное это обуславливает актуальность данной темы исследования.

Объект нашего исследования – ООО «КомсетьМ».

В ходе проведенного нами анализа, были сделаны следующие выводы.

Наибольший удельный вес в структуре активов ООО «КомсетьМ» занимают оборотные активы. Их доля в 2015 году составляет 70,6%.

Наибольший удельный вес в структуре пассива баланса занимает собственный капитал, доля на конец 2015 года составила 54,5%.

В результате анализа коэффициентов финансовой устойчивости ООО «КомсетьМ» было выявлено, что финансовой устойчивости организации «неудовлетворительная».

Организация имеет неустойчивую финансовую деятельность, которая, характеризуется нарушением платежеспособности, наблюдается снижение доходности производства, запасы и затраты формируются за счет всех источников средств.

Доля денежных средств на предприятии мала. Уровень коэффициента отличается от оптимального значения. Рассчитанные значения коэффициента текущей ликвидности показывают минимально допустимый уровень текущей ликвидности организации.

За 2015 год величина дебиторской задолженности ООО «КомсетьМ» увеличилась почти в 2 раза, наблюдается также наличие просроченной дебиторской задолженности, величина которой за анализируемый период возросла.

ООО «КомсетьМ» является доходной организацией, при этом динамика выручки нестабильна. Отмечается рост выручки в 2014 году и снижение в 2015 году. В 2015 году прослеживается отрицательная динамика по показателям рентабельности.

По итогам проведенного нами анализа можно сделать выводы о проблемах ликвидности и платежеспособности анализируемой организации.

Наблюдается рост зависимости от заемных источников.

2015 год характеризуется замедлением оборачиваемости активов, то же самое наблюдается и в оборачиваемости капитала.

Анализ рыночной активности предприятия показал снижение рентабельности использования совокупного и собственного капитала.

В результате проведенного анализа, нами были предложены следующие мероприятия.

Так же нами было предложено для повышения деловой активности организации оптимизировать запасы организации.

Нами был определен размер страхового запаса и были рассчитаны оптимальные размеры запаса.

Благодаря снижению запасов исследуемой организации удастся сократить величину запасов в целом на 496 тыс.рублей.

Так же мы предложили сократить просроченную дебиторскую задолженность и снизить уровень кредиторской задолженности.

С целью ликвидации просроченных дебиторской и кредиторской задолженности мы предложили:

- во-первых, провести инвентаризацию дебиторской задолженности;
- во-вторых, усовершенствовать систему расчетов с контрагентами;
- в-третьих, установить максимальный период отвлечения средств в дебиторскую задолженность и максимальный размер товарного (коммерческого) и потребительского кредитов, которые предоставляются покупателям;

- в-четвертых, обеспечить возмещение возможных финансовых потерь по рискам за счет системы штрафных санкций. То есть необходимо включить в условия контракта со своими контрагентами необходимых размеров штрафных санкций, если произойдут нарушения ими своих обязательств;

- и, уменьшить просроченную кредиторскую задолженность в общей сумме заемного капитала посредством составления графика погашения кредиторской задолженности и ужесточения платежной дисциплины.

В результате предложенным нами мероприятий ООО «КомсетьМ» удастся сократить длительность оборота кредиторской и дебиторской задолженности.

Произведенный расчет прогнозного баланса и расчет на его основе показателей финансовой деятельности предприятия показал, что в результате предлагаемых нами направлений, организация имеет возможность улучшить свою финансовую деятельность.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Басовский Л.Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: учебное пособие / Л.Е. Басовский. - М.: ИНФРА-М, 2013. – 314 с.
2. Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности / Л.А.Бернштейн. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 402 с.
3. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами / И.А. Бланк. - М.: Омега-Л, 2015. - 768.
4. Бланк И.А. Управление прибылью / И.А. Бланк. - Киев: Ника-Центр, 2014.- 768.
5. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. В 2 томах/ И.А. Бланк. – М.: Омега-Л, 2015.- 1344с.
6. Бороненкова С.А. Анализ финансовой устойчивости в управлении организацией / С.А.Бороненкова // Экономический анализ. – 2014. - №2. – с. 47-51.
7. Бужинский А.Д., Шеремет А.Д. Методика экономического анализа промышленного организации / А.Д. Бужинский, А.Д. Шеремет. - М.: Финансы и статистика, 2013. – 226 с.
8. Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет. Учебное пособие / М.А. Вахрушина. - М.: Омега-Л, 2012. - 570с.
9. Власов П. Формула финансового успеха / П. Власов // Эксперт. - 2015. - №8. – 103 с.
10. Гетьман. В.Г. Финансовый учет и анализ / В.Г. Гетьман.. - Финансы и Статистика, 2014. - 816с.
11. Дугельный А.П., Комаров В.Ф. Бюджетное управление организацией / А.П. Дугельный, В.Ф. Комаров. – М.: Дело, 2007. – 366 с.
12. Ермолович Л.Л., Сивчик Л.Г., Толкач Г.В. Анализ хозяйственной деятельности организации / Л.Л. Ермолович , Л.Г. Сивчик , Г.В. Толкач . - М.: ЮНИТИ, 2013. - 576 с.

13. Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение организации / О.В. Ефимова. - М., 2012. – 74 с.
14. Ильенкова Н.Д. Спрос, анализ и управление / Н.Д. Ильенкова. - М.: Финансы и статистика, 2007. – 188 с.
15. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева . – Проспект. 2012 – 622 с.
16. Клейнер Г.Б., Тамбовцев В.Л., Качалов Р.М. Предприятие в нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность / Г.Б. Клейнер, В.Л. Тамбовцев, Р.М. Качалов. – М.: Экономика, 2013. – 414 с.
17. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения) / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. - М.: Велби Проспект, 2013.- 432 с.
18. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. / В.В. Ковалев .—2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2012. - 512 с.
19. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности организации / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова . - М.: ЮНИТИ, 2013. - 424 с.
20. Колчина Н.В., Поляк Г.Б. Финансы предприятий / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 447 с.
21. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет. / Н.П. Кондраков. – М.: Инфра-М, 2014. - 462 с.
22. Крейнина М.Н. Финансовая деятельность организации. Методы оценки / М.Н. Крейнина. - М.: ИКЦ «Дис», 2013. -.236с.
23. Крюков А.Ф., Егорычев И.Г. Прогнозирования ситуаций финансовой устойчивости и ликвидности коммерческих организаций с использованием финансовых индикаторов / А.Ф. Крюков, И.Г. Егорычев // Менеджмент в России и за рубежом. – 2015. - № 2. – с. 91
24. Лихачева О.Н. Финансовое планирование на предприятии: Учебное пособие / О.Н. Лихачева. - М.: Вузовский учебник, 2012. - 264 с.

25. Любушкин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности организации / Н.П.Любушкин , В.Б.Лещева , В.Г. Дьякова . - М.: ЮНИТИ, 2012. - 471 с.
26. Молчанова Л.А. Концепция финансового планирования и анализа субъектов бизнеса: концепция устойчивого развития / Л.А. Молчанова // Финансовый менеджмент. – 2014. - № 3
27. Никифорова Н.А., Донцова А.В. Анализ финансовой отчетности / Н.А. Никифорова, А.В. Донцова. – Дело и Сервис. 2012. – 359 с.
28. Парушина Н.В. Анализ финансовых результатов по данным бухгалтерской отчетности: антикризисный аспект / Н.В. Парушина // Бухгалтерский учет. – 2015. - № 2. – с.51
29. Пансков В.Г. Налоги и налоговая система Российской Федерации. / В.Г. Пансков. – М.: Финансы и статистика. 2012. - 494 с.
30. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник. - 2-е изд., перераб. и доп. / Н.С. Пласкова. - М.: Эксмо, 2013. – 704 с.
31. Романовский М.В., Врублевская О.В., Сабанти Б.М. Финансы. / М.В. Романовский, О.В. Врублевская, Б.М. Сабанти. – М.: Юрайт-Издат , 2012. - 462 с.
32. Рудская Е.Н. Финансы и Кредит / Е.Н. Рудская. – М.: Феникс, 2012. - 573 с.
33. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности организации / Г.В. Савицкая. - М.: ЮНИТИ, 2012. - 687с.
34. Сагитдинов М.Ш. К вопросу об анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятий / М.Ш. Сагитдинов // Финансовый менеджмент. – 2006. - №3. – 98 с.
35. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - М.: ЮНИТИ, 2014. - 479 с.
36. Уткина С.А. Комментарии к положениям по бухгалтерскому учету / С.А. Уткина. – М.: Юстиц Информ. 2014.-384 с.

37. Федорова Г.В. Учет и анализ банкротства / Г.В. Федорова. – Омега-Л. 2013. – 247 с.
38. Хиггинс Р.С. Финансовый анализ: Инструменты с целью принятия бизнес решений / Р.С. Хиггинс. – Вильямс. 2012 – 458 с.
39. Чернов В.А. Финансовая политика организации / В.А. Чернов. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 247 с.
40. Чернышева Ю.Г. Анализ эффективности производства и финансовой деятельности организации / Ю.Г. Чернышева. – Учебное пособие. Ростов н/Д, 2015. – 315 с.
41. Чечевицына Л.Н. Анализ Финансово-хозяйственной деятельности организации / Л.Н. Чечевицына. – М.: Феникс, 2015. – 308 с.
42. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - М: ИНФРА-М, 2014. – 417 с.
43. Ширококов В.Г., Грибанова З.М., Грибанов А.А. Бухгалтерский Финансовый учет. / В.Г. Ширококов, З.М. Грибанова, А.А. Грибанов. – М.: Кнорус. 2014. - 666 с.
44. Шредер Н.Г. Анализ финансовой отчетности. / Н.Г. Шредер. – М.: Альфа-Пресс, 2014 – с 365.
45. Экономический анализ: Учеб. пособие/ Под ред. М.И. Баканова, А.Д. Шеремета. – М.: Финансы и статистика, 2015. –с.408

Приложение А

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 декабря 2015 г.

Организация ООО «КомсетьМ»
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид деятельности _____
 Организационно-правовая форма / форма собственности _____
 Общество с ограниченной _____ частная собственность
 ответственностью /
 Единица измерения в тыс. рублей

Форма №1 по ОКУД Дата (год, месяц, число) по ОКПО ИНН по ОКВЭД по ОКОПФ/ОКФС по ОКЕИ	КОДЫ		
	0710001		
	2015	12	31

АКТИВ	Код показателя	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
I. Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	1110	0,3	3,4	3,5
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	1412,5	1258,3	1313,1
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0
Финансовые вложения	1170	47,5	46,5	46,5
Отложенные налоговые активы	1180	0	47,8	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0
Итого по разделу I	1100	1460,3	1356	1363,1
II. Оборотные активы		0	0	0
Запасы	1210	1623,2	1364,3	1242,6
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	81,3	68,8	50,9
Дебиторская задолженность ()	1230	1432,6	1278,3	725,2
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0	0,9
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	364,5	375,5	180,4
Прочие оборотные активы	1260	0	0	0
Итого по разделу II	1200	3501,6	3086,9	2200
БАЛАНС	1600	4961,9	4442,9	3563,1

Продолжение приложения А

ПАССИВ	Код показателя	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал	1310	2,2	2,2	2,2
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал	1350	1894,7	1894,7	1894,7
Резервный капитал	1360	14,3	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	372,6	122,6	23,9
Итого по разделу III	1300	2283,8	2019,5	1920,8
IV. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1410		0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420		0	0
Оценочные обязательства	1430			
Прочие обязательства	145		0	0
Итого по разделу IV	1400		0	0
V. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	1510	500	0	13,5
Кредиторская задолженность	1520	2178,1	2423,4	1628,8
Доходы будущих периодов	1530			
Оценочные обязательства	1540			
Прочие обязательства	1550			
Итого по разделу V	1500	2678,1	2423,4	1642,3
БАЛАНС	1700	4961,9	4442,9	3563,1

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за Январь - Декабрь 2015г.

Организация ООО «КомсетьМ»
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид деятельности _____
Организационно-правовая форма / форма собственности _____
Общество с ограниченной ответственностью / _____ частная собственность
Единица измерения в тыс. рублей

Форма №2 по ОКУД	КОДЫ		
	2015	12	31
Дата (год, месяц, число)			
по ОКПО			
ИНН			
по ОКВЭД			
по ОКОПФ/ОКФС			
по ОКЕИ			

Показатель	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование		
1	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности		
Выручка	26187,2	28203,1
Себестоимость продаж	22134,4	20014,2
Валовая прибыль	4052,8	8188,9
Коммерческие расходы	505,6	442,2
Управленческие расходы	134	105
Прибыль от продаж	3413,2	7641,7
Проценты к получению		
Проценты к уплате		
Доходы от участия в других организациях		
Прочие доходы	19,6	17,2
Прочие расходы	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	3432,8	7658,9
Текущий налог на прибыль	70	40
Чистая прибыль (убыток)	3362,8	7618,9

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за Январь - Декабрь 2014г.

Организация ООО «КомсетьМ»
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид деятельности _____
Организационно-правовая форма / форма собственности _____
Общество с ограниченной ответственностью / _____ частная собственность
Единица измерения в тыс. рублей

КОДЫ		
ОКУД		
Дата (год, месяц, число)	2014	12 31
по ОКПО		
ИНН		
по ОКВЭД		
по ОКОПФ/ОКФС		
по ОКЕИ		

Показатель наименование	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности		
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	28203,1	20015,1
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	20014,2	17213,1
Валовая прибыль	8188,9	2802
Коммерческие расходы	442,2	119,1
Управленческие расходы	105	73,4
Прибыль (убыток) от продаж	7641,7	2609,5
Проценты к получению		
Проценты к уплате		
Доходы от участия в других организациях		
Прочие доходы	17,2	12,5
Прочие расходы	0	
Прибыль (убыток) до налогообложения	7658,9	2622
Отложенные налоговые активы		
Отложенные налоговые обязательства		
Текущий налог на прибыль		
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	40	629,28
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	7618,9	1992,7

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 _____

(Подпись)

(А.О. Пронина)

(Имя, отчество, фамилия)

