

Аннотация

Актуальность темы бакалаврской работы обусловлена тем, что эффективность управления платежеспособностью предприятия определяется его возможностями своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам и выявлением результатов повышения продуктивности финансово-хозяйственной деятельности, что и является основными задачами анализа ликвидности предприятия.

Целью бакалаврской работы является изучение теоретических и практических аспектов проведения анализа ликвидности в ООО «СПЕЦСЕРВИС», а также разработка рекомендаций, направленных на ее улучшение.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «СПЕЦСЕРВИС», основным видом деятельности которого является производство деревянных изделий, продажа, оказание сопутствующих услуг и т.д.

Бакалаврская работа составляет 68 страниц, имеет 3 главы, 50 использованных источников.

В первой главе рассматриваются теоретические основы и сущность проведения оценки и анализа ликвидности предприятия. Во второй главе проводится анализ и оценка ликвидности в ООО «СПЕЦСЕРВИС». В третьей главе рассматриваются пути улучшения финансового состояния предприятия, оценивается эффективность предложенных мероприятий.

Ключевые слова: ликвидность, финансовый анализ, платежеспособность, прибыль, рентабельность, доходы, расходы, выручка, себестоимость

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа ликвидности предприятия.....	6
1.1 Экономическая сущность ликвидности.....	6
1.2 Классификация активов и пассивов.....	10
1.3 Методологические основы анализа ликвидности.....	15
2 Анализ ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС».....	23
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия.....	23
2.2 Анализ ликвидности баланса.....	25
2.3 Анализ коэффициентов платежеспособности.....	33
3 Мероприятия, направленные на повышение ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС».....	48
3.1 Пути повышения ликвидности и платежеспособности предприятия.....	48
3.2 Расчёт эффективности предполагаемых мероприятий.....	56
Заключение.....	59
Список используемой литературы.....	62
Приложение.....	66

Введение

В настоящее время основным показателем эффективной коммерческой деятельности организации является ликвидность. То есть способность организации вовремя нести текущие финансовые обязательства. Организация, которая вовремя закрывает свои финансовые обязательства, имеет полное преимущество перед конкурентами для инвесторов, кредиторов, поставщиков и т.д.

Во время перехода к рыночной экономике от организации требуется повышенная эффективность производства, конкурентоспособность продукции и оказываемых услуг на основе внедрения инновационных технологий и эффективного управления производством. Важная роль в реализации перечисленных задач отводится к ликвидности предприятия. Благодаря ей можно изучать и оценивать состав организации, ее производственные мощности, обеспеченность оборотными активами ее структурных подразделений. Провести анализ по отдельным сферам деятельности, отраслям и определить ликвидность организации. Актуальность темы о ликвидности любого предприятия и дела всегда, на мой взгляд, будет остро стоять перед собственниками предприятия, ведь недостаточная ликвидность может привести к уменьшению прибыльности, потере контроля и частичную, а возможно и полную, потерю финансовых вложений.

Если у организации недостаточная платежеспособность, кредитор трактует это как, задержку основной суммы и процентов долга или частичную либо полную потерю заемных средств.

Данное состояние ликвидности организации, скорее всего очень негативно отразится на деловых отношениях с клиентами и поставщиками товаров и услуг и выразиться в неспособности предприятия выполнить

условия договора и привести к потере контакта с поставщиками. Именно поэтому ликвидности придается такое большое значение.

Поэтому целью исследования представленной дипломной работы будет являться ликвидность предприятия, ее анализ и пути повышения.

Для достижения указанной цели ставятся следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа ликвидности предприятия, экономическую сущность ликвидности, классификацию активов и пассивов, а так же методику определения анализа;
- произвести анализ и дать оценку финансово-управленческой деятельности и эффективности управления ликвидности и платежеспособности исследуемого объекта, найти и выявить возможные недостатки;
- используя фактические данные, полученные в результате анализа определить основные направления улучшения ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС».

Объектом исследования дипломной работы является Общество с ограниченной ответственностью «СПЕЦСЕРВИС», существующая на российском рынке уже более 11 лет и осуществляющая мебельное производство – кухонные гарнитуры и любую нестандартную мебель, какую предпочтет современный потребитель.

Предметом исследования является ликвидность мебельной фабрики и пути ее повышения.

Для проведения анализа используется бухгалтерская отчетность ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013-2015гг. Также теоретические и методические вопросы анализа ликвидности предприятия изучены по нормативным документам и учебной литературе, использовались различные методы исследования: анализ специальной литературы, предоставленной изучаемой организацией, и методы графического изображения, которые более доступно и наглядно предоставят нам картину финансового состояния изучаемого объекта исследования.

1. Теоретические основы ликвидности предприятия

1.1 Экономическая сущность ликвидности

В экономических науках, выявление проблем ликвидности всегда уделялось большое внимание. Зарождение вопроса об актуальности ликвидности при ведении предпринимательской деятельности мы можем проследить во взглядах великих научных деятелей: меркантилиста – Ж. Воден, который утверждал, что рост уровня капитала предприятия, выражает именно ликвидность; классика - А. Смита, который соотнес ликвидность денежных средств с количеством товара, которое можно за них приобрести; неоклассика - А. Маршалла, которому принадлежит утверждение, что деньги, или ликвидность нужны как средство для достижения целей.

Термин «ликвидность» от латинского «liquidus» в переводе означает, быстро реализуемый, текучий т.е ликвидность наделяет тот или иной объект легкостью движения и быстротой реализации. В России понятие «ликвидитет» было заимствовано у немецких ученых и появилось в конце XIX века, но по существу долгое время не использовалось. Но активное внедрение зарубежных рыночных начал и практик в российскую экономику в XX веке добавили термин «ликвидность» с новым значением: ликвидность обозначает легкость трансформирования разных ценностей в деньги. Особое внимание уделяется ликвидности в условиях рыночных отношений.

Руководители предприятия владеют только достоверной информацией о количестве средств, необходимых для расчета с персоналом (заработная плата), по счетам в бюджет с финансовыми органами, по заемным средствам из банков и о товарно-материальных ценностях с поставщиками. Эта информация используется для прогнозирования финансовой деятельности.

Таким образом, одним из самых важных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, несмотря на ее отрасль и организационно-правовую форму, является ликвидность

Ликвидность – это способность организации нести обязательства по своим краткосрочным долгам. Организацию можно назвать ликвидной, если она в состоянии погашать свои краткосрочные долги, за счет реализации оборотных активов.

Ликвидность какого-либо актива - это его способность превращаться в денежные средства, при помощи производственно-технологического процесса. А степень ликвидности актива определяется сроком периода, за который может быть произведено превращение. Чем срок превращения короче, тем выше ликвидность данного вида активов. И чем срок длиннее, тем ликвидность актива меньше. Принято считать под «ликвидными» активы, потребляемые в течении одного производственного цикла (года).

Под ликвидным предприятием подразумевается наличие у него оборотных средств, в таком количестве, что бы погасить свои краткосрочные обязательства, даже с нарушением сроков погашения, оговоренных в договоре или контракте. Другими словами, ликвидность – это превосходство оборотных активов над краткосрочными обязательствами.

Степень покрытия обязательств предприятия активами это – ликвидность баланса. При условии, что срок превращения активов в денежные средства равный сроку погашения обязательств. Степень ликвидности баланса определяет платежеспособность предприятия. Превышение стоимости оборотных активов над краткосрочными пассивами является основным признаком ликвидности. Чем больше это превышение, тем с позиции ликвидности, предприятие имеет наиболее благоприятное финансовое состояние.

В условиях экономической нестабильности определение ликвидности баланса становится все более актуальным, как и при ликвидации предприятия вследствие банкротства. В этом случае встает вопрос: способна

ли организация покрыть свои задолженности. Такая ситуация возникает, когда необходимо определить, достаточно ли у организации средств для расчетов с кредиторами, то есть способность погасить задолженность имеющимися средствами.

Ликвидность является обязательным условием платежеспособности. Юридическое лицо или определенный внешний субъект, заинтересованный в подконтрольности данного субъекта, берут на себя контроль над соблюдением ликвидности. Платежеспособность любого предприятия зависит от степени ликвидности баланса.

В западной практике коэффициенты ликвидности позволяют определить способность организации покрыть свои краткосрочные обязательства. Они напоминают отечественные характеристики платежеспособности. Если на счетах нет денежных средств, это не говорит о неплатежеспособности предприятия или ее неликвидности, так как они могут быть зачислены в течение ближайших дней. Только если на счетах постоянно нет средств, предприятие становится «технически неплатежеспособным», а это уже можно назвать первой ступеней к банкротству.

Существует ряд показателей ликвидности предприятия, характеризующий способность предприятия погашать краткосрочные обязательства, используя легкорезализуемые активы. В этих показателях краткосрочные обязательства (со сроком исполнения не более 12 месяцев) сравниваются с имеющимися на предприятии оборотными активами, служащих для удовлетворения краткосрочных обязательств.

Поскольку в состав текущих активов входят разные оборотные средства, то предприятия можно назвать ликвидным в большей или меньшей степени. В составе текущих разнородных активов есть как легкорезализуемые, так и труднореализуемые для покрытия внешних долгов.

По степени ликвидности статьи текущих активов условно делятся на три группы:

- ликвидные средства , быстрореализуемые (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги)

- ликвидные средства, находящие в распоряжении предприятия (запасы товарно-материальных ценностей, обязательства покупателей)

- неликвидные средства (незавершенное производство, долгосрочные требования к дебиторам)

От конкретных условий, отнесение статей оборотных средств к вышеуказанным группам может меняться.

Анализ ликвидности предприятия следует проводить на основе показателей, определяющих способность и готовность организации проводить платежи в заранее поставленные сроки.

В российской практики анализа ликвидности наибольшую популярность получили следующие показатели (коэффициенты):

- текущей ликвидности (покрытия);
- быстрой ликвидности (промежуточной);
- абсолютной ликвидности (срочности).

С помощью этих коэффициентов можно ответить, способно ли предприятие выполнить свои краткосрочные обязательства. Это относится к наиболее ликвидному имуществу предприятия и к ее обязательствам с наименьшим сроком оплаты.

Важно заметить, что нельзя заменять понятие ликвидности предприятия, платежеспособностью. Платежеспособность предприятия – это способность рассчитываться по своим долгам. К потере ликвидности может привести хроническая неплатежеспособность предприятия. Уровень платёжеспособности определяет показатель абсолютной ликвидности.

1.2 Классификация активов и пассивов.

В настоящее время в условиях рыночного хозяйствования предприятие не может позволить себе не погашать долги, наоборот оно должно всегда иметь средства срочно погашать внешние задолженности. Если у предприятия общие активы больше чем долгосрочные и краткосрочные обязательства, то такое предприятие называется платежеспособным. А если его текущие активы больше, чем краткосрочные обязательства, то предприятие является ликвидным.

В отечественной практике анализ ликвидности предприятия осуществляется путем сравнения средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания сроков. По существу, ликвидность предприятия означает ликвидность его баланса.

Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности организации, т.е. ее способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы организации разделяются на следующие группы:

A1 - наиболее ликвидные активы (Денежные средства и денежные эквиваленты + Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)).

A2 - быстро реализуемые активы (Краткосрочная дебиторская задолженность).

А3 - медленно реализуемые активы (Запасы + Долгосрочная дебиторская задолженность + НДС + Прочие оборотные активы).

А4 - трудно реализуемые активы (Внеоборотные активы).

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты на следующие группы:

П1 - наиболее срочные обязательства (Кредиторская задолженность).

П2 - краткосрочные пассивы (Краткосрочные заемные средства + Оценочные обязательства + Прочие краткосрочные обязательства).

П3 - долгосрочные пассивы (Долгосрочные обязательства + Доходы будущих периодов).

П4 - постоянные или устойчивые пассивы (Капитал и резервы).

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Для анализа ликвидности баланса составляется таблица, в графы которой записываются данные на начало и конец отчетного периода из сравнительного аналитического баланса по группам актива и пассива. Сопоставляя итоги этих групп, определяются абсолютные величины платежных излишков или недостатков на начало и конец отчетного периода.

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

При проведении первичного анализа ликвидности баланса удобнее использовать таблицу покрытия. В таблицу записываются данные на начало и конец периода по разделам актива и пассива. В результате по итогам этих

разделов определяют абсолютные величины платежных излишков или недостатков на начало и конец отчетного периода. Таблица покрытия помогает выявить согласование или несогласование по срокам активов и пассивов, составить первичное представление о платежеспособности и ликвидности анализируемого предприятия.

Таблица 1 - Пример таблицы покрытия

№ групп статей баланса	Покрытие (актив)		Сумма обязательств (пассив)		Разность (+ излишек, - недостаток)	
	на начало года	на отчетную дату	на начало года	на отчетную дату	на начало года	на отчетную дату
I						
II						
III						
IV						
Итого						

Однако следует отметить, что проводимый анализ по изложенной схеме является анализом платежеспособности с использованием финансовых коэффициентов.

Оценка ликвидности может проводиться с помощью абсолютных и относительных показателей. Основной абсолютный показатель (WC) характеризует объем собственных оборотных средств. Наиболее популярный алгоритм расчета показателя WC, выглядит следующим образом:

$$WC=CA-CL,$$

где CA – оборотные активы,

CL – краткосрочные обязательства.

(1.2)

Экономическая трактовка показателя WC следующая: индикатор WC показывает сумму оборотных средств, оставшихся после расчетов с краткосрочными обязательствами, в распоряжении руководителя. Другими словами это характеристика финансовой устойчивости и свободы действия предприятия в краткосрочной перспективе. Можно и по-другому трактовать

этот показатель: как часть собственного капитала, которая использована для финансирования оборотных активов. Нормативов по данному показателю нет. Анализировать его следует в динамике: обычно увеличивается величина оборотных средств с одновременным ростом объемов производства.

Показатель WC является абсолютным, но он не используется для пространственно-временных сопоставлений, поэтому для анализа активно применяются относительные показатели –коэффициенты ликвидности. Выделяют три группы оборотных активов: производственные запасы, дебиторская задолженность и денежные средства, и их эквиваленты. Различаются оборотные активы этих групп только с позиции их участия в погашении расчетов.

В процессе учета показатели ликвидности дают разнообразную комплексную характеристику устойчивости финансового состояния организации при различных классификациях ликвидных средств. Для поставщиков материалов и услуг наиболее интересен коэффициент абсолютной ликвидности. Для банка кредитующего данное предприятие, наиболее интересен коэффициент быстрой ликвидности. Покупатели и держатели акций и облигаций в первую очередь оценивают финансовую устойчивость предприятия по коэффициенту текущей ликвидности, где они приобрели эти акции.

Деление оборотных активов на три группы позволяет выделить три основных аналитических коэффициента, которые потом можно использовать для комплексной оценки ликвидности и платежеспособности организации.

Коэффициент текущей ликвидности ($k_{\text{лт}}$) дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая, сколько рублей оборотных средств (текущих активов) приходится на один рубль текущей краткосрочной задолженности (текущих обязательств)¹:

$$k_{\text{лт}} = \frac{\text{Оборотные средства}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (1.3)$$

¹ Коэффициент текущей ликвидности определяется как отношение ликвидных оборотных активов к краткосрочным обязательствам предприятия.

Если на предприятии текущих активов по величине больше текущих обязательств, то такое предприятие можно считать успешно функционирующей. В зависимости от вида деятельности и отрасли предприятия, могут значительно меняться значение показателей. Рост значений показателей говорит о благоприятной тенденции. В современной учебно-аналитической литературе нижнее критическое значение показателя равно – 2. Но это лишь примерно значение, показывающее порядок показателя, а не точное нормативное значение.

Коэффициент быстрой ликвидности ($k_{лб}$) по своему смысловому назначению показатель аналогичен коэффициенту текущей ликвидности; однако, исчисляется по более узкому кругу оборотных активов, когда в расчете не учитывается наименее ликвидная их часть – производственные запасы²:

$$k_{лб} = \frac{\text{Дебиторская задолженность} + \text{денежные средства}}{\text{краткосрочные обязательства}} \quad (1.4)$$

Логика такого исключения состоит не только в значительно меньшей ликвидности запасов, но и, что гораздо более важно, в том, что денежные средства, которые можно выручить в случае вынужденной реализации производственных запасов, могут быть существенно ниже расходов по их приобретению.

В работах известных аналитиков³ приводится ориентировочное нижнее значение показателя – 1, однако, эта оценка носит также условных характер.

Кроме того, анализируя динамику этого коэффициента, необходимо обращать внимание и на факторы, обусловившие его изменение.

Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) ($k_{ла}$) является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия;

² Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности исчисляется как сумма дебиторской задолженности и денежных средств предприятия к краткосрочным обязательствам предприятия.

³ В.В Ковалев.

показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств:

$$k_{\text{ла}} = \frac{\text{Денежные средства}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (1.5)$$

Общепризнанных критериальных значений для этого коэффициента нет. Опыт работы с отечественной отчетностью показывает, что его значение, как правило, варьирует в пределах от 0,05 до 0,1.

Выше изложенные и рассмотренные показатели входят в число основных показателей, используемые для анализа и оценки платежеспособности и ликвидности организаций. Также существуют другие, не менее интересные со стороны анализа, показатели. Безусловно, подходя к анализу и оценке платежеспособности и ликвидности нужно подходить с полной серьезностью и осмысленностью в своих действиях. Для примера, можно привести ситуацию, если значение оборотных активов отрицательное, то в краткосрочном периоде предприятие рассматривается как неблагоприятное, а расчет коэффициентов уже не имеет смысла.

1.3. Методические основы анализа ликвидности.

Значение информационных ресурсов в современно-меняющемся мире, постоянно возрастает. Без грамотной и надежной информационной базы у руководителя предприятия, нельзя представить эффективного управления любой социально-экономической системы.

Информация о конкретном предприятии с различных сторон может отличаться. В основном, значительная часть этой информации формируется или затрагивает систему бухгалтерского учета, использующую на предприятии. Данные, полученные на основании анализа бухгалтерского учета, могут быть классифицированы различным образом, разными инстанциями. Одна из таких классификаций, имеющих значение для финансового анализа – подразделение данных на учетные и отчетные.

Основой информационного обеспечения операций, служат учетные данные, носящие конфиденциальный характер. Отчетные, как правило, являются общедоступными. Бухгалтерская отчетность является наиболее надежной и достоверной информацией для коммуникации между заинтересованными лицами, в конкретном предприятии.

Аналитические возможности основное достоинство бухгалтерской отчетности, как средства коммуникации. В число основных видов деятельности бухгалтеров, финансовых аналитиков и менеджеров входит анализ годовых отчетов предприятия. Значимость проведения анализа годовых отчетов предприятия, определяется тем фактом, что в условиях рыночной экономики бухгалтерская отчетность является единственным средством коммуникации, правдивость которого очень высока. Достоверность бухгалтерской отчетности при некоторых обстоятельствах может быть подтверждена на зависимым аудитом. Эта отчетность становится центральным элементом информационной базы финансового анализа.

Специальные агентства публикуют статическую, бухгалтерскую, текущую финансовую информацию в форме аналитических статей о состоянии той или иной организации. Данная информация помогает обрести первичное представление о состоянии и перспективе контрагента или инвестиционном объекте.

Информационная база – основной элемент информационного обеспечения. Ко всем исходным данным, входящим в информационную базу предоставляются разные требования, например такие как: достоверность, своевременность, необходимая достаточность с аналитической позиции, достаточная точность, существенность и т.п.

Исходя из вышеизложенного, бухгалтерская отчетность представляет собой систему показателей об имущественном и финансовом положении хозяйствующего субъекта, а также финансовых результатах его деятельности за отчетный период, представленных, как правило, в табличной форме и

сформированных непосредственно в результате закрытия счетов Главной книги.

Опираясь на отчетность, пользователь-собственник должен получить представление о четырех аспектах деятельности предприятия:

- имущественное и финансовое положение предприятие с позиции долгосрочной перспективы (т.е. насколько устойчиво данное предприятие, является ли стратегически выгодным вкладывать в него средства и иметь контрагентские отношения);

- финансовые результаты, регулярно генерируемые данным предприятием (т.е. прибыльно или убыточно работает предприятие в среднем);

- изменения в капитале собственников (т.е. изменение чистых активов предприятия за счет всех факторов, включая внесение капитала, его изъятие, выплату дивидендов, формирование прибыли или убытка);

- ликвидность предприятия (т.е. наличие у него свободных денежных средств как важнейшего элемента стабильной текущей работы в плане ритмичности расчетов с контрагентами).

К основным финансовым документам фирмы относятся: Бухгалтерский баланс (форма №1); Отчет о финансовых результатах (форма №2); приложения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах : Отчет об движении капитала (форма №3), Отчет о движении денежных средств (форма №4), Приложение к Бухгалтерскому балансу (форма №5), Отчет о целевом использовании полученных денежных средств (форма № 6), Пояснительная записка; Итоговая часть аудиторского заключения.

Однако отчетность может быть ограничена двумя формами – балансом и отчетом о финансовых результатах.

Баланс фирмы (форма №1)– представляет собой сводную таблицу, указывающую источники капитала и средства его размещения. С левой стороны балансовой таблицы отражаются активы фирмы, то есть те материально-денежные средства, которыми обладает организация и которые

в данный момент заняты в хозяйственной деятельности. В правой стороне баланса – пассивы, включающие разные источники получения нужных капитальных средств.

Активы – принадлежащее имуществу организации на правах собственности, возникшее благодаря событиям прошлых периодов (внеоборотные активы и запасы), а так же находящиеся под контролем организации ресурсы и расходы, от которых ожидается прибыль в будущем (расходы, дебиторская задолженность). В балансе активы делятся на две подгруппы: оборотные средства и основные средства.

Оборотные средства – по-другому называются текущими активами, Они должны превратиться в наличность в течение года. Основные средства – предполагается, что они превращаются в течение нескольких лет и их называют фиксированными активами. основные средства служат фирме гораздо дольше.

Пассивы - представляют собой обязательства фирмы перед кредиторами, и включает собственный капитал фирмы. В виде обязательств выступают задолженности организаций физическим, юридическим лицам и государству. Задолженность возникает из за событий прошлых периодов, и урегулирование ее влечет отток экономически выгодных ресурсов.

Капитал – источник средств в долгосрочном периоде. Делится на собственный (капитал и резервы) и заемный (долгосрочные обязательства). Собственный капитал – это доля в активах предприятия, за вычетом всех обязательств. Заемный капитал – это обязательства организации, погашать которые, предприятие начнет не раньше чем через двенадцать месяцев с отчетной даты.

В сравнении с балансом, который отображает фиксированное, статическое финансовое равновесие предприятия, то отчет о финансовых результатах отображает динамику финансовых операций предприятия. В отчете о финансовых результатах, происходит сравнение затрат и результатов деятельности, определяется величина чистого дохода и его

распределение. При этом данные в отчете приводятся нарастающим итогом. В данной форме бухгалтерской отчетности доходы и расходы показываются с подразделением на обычные и чрезвычайные. Обычными являются доходы, получаемые от регулярной предусмотренной уставом деятельности предприятия. Чрезвычайными доходами считаются поступления, возникающие как последствия непредвиденных обстоятельств (стихийного бедствия, пожара и т.п.): страховое возмещение, стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов и т.п.

Величина выручки определяется исходя из цены, установленной договором между организацией и покупателем или пользователем активов организации.

Отчет о финансовых результатах содержит следующие основные статьи:

- «Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг» - выручка отражается без налога на добавленную стоимость, акцизов и иных обязательных платежей;

- «Себестоимость реализации товаров, продукции (работ, услуг)» - фактические затраты, связанные с производством продукции, работ, услуг, сформированные в соответствии с правилами бухгалтерского учета;

- «Валовая прибыль» - разница между выручкой и себестоимостью;

- «Коммерческие расходы» - затраты, связанные со сбытом продукции (работ, услуг);

- «Управленческие расходы» - величина общехозяйственных расходов предприятия, не связанные непосредственно с производственным процессом;

- «Прибыль (убыток) от продаж» - разница между валовой прибылью и расходами коммерческого и управленческого характера;

- «Проценты к получению» и «Проценты к уплате»;

- «Доходы от участия в других организациях» - доходы, подлежащие к получению от участия в совместной деятельности без образования

юридического лица и доходы по вкладам в уставный капитал других организаций;

- «Операционные доходы (расходы)» отражают доходы и расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации, прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности; от продажи основных средств и иных активов; результаты переоценки имущества и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте; расходы, связанные с отдельными видами налогов и сборов за счет финансовых результатов;

- «Внереализационные доходы (расходы)» - это штрафы, пени, неустойки, начисленные за нарушение условий договоров; доходы и расходы от безвозмездной передачи либо получения активов; поступления и перечисления в возмещение причиненных организации убытков; убытки и прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году; суммы кредиторской и дебиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности; сумма уценки и дооценки активов (за исключением внеоборотных); иные доходы и расходы, непосредственно не связанные с реализацией продукции, работ, услуг;

- «Прибыль и убыток до налогообложения» - разность между приведенными выше доходами и расходами;

- «Чрезвычайные доходы и расходы»;

- «Налог на прибыль» - сумма налога на прибыль, рассчитываемая по данным налогового учета, т.е. с учетом ограничений на состав и величину расходов, отнесенных на затраты;

- «Чистая прибыль (убыток)» - разница между прибылью (убытком) до налогообложения и величиной налога на прибыль.

Две рассмотренные формы – Бухгалтерский баланс и Отчет о финансовых результатах – являются основными формами отчетности, обязательно присутствующими в периодической отчетности, поскольку

именно они отражают имущественное и финансовое положение предприятия на отчетную дату, а также достигнутые им в отчетном периоде финансовые результаты. В соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (IAS 1) в состав рекомендуемых к включению в годовую отчетность форм входят Отчет о движении капитала и отчет о движении денежных средств.

Отчет об изменении капитала (форма №3) содержит показатели о состоянии и движении собственного капитала хозяйствующих товариществ и обществ, целевых финансирования и поступлений, резервов предстоящих расходов и платежей и оценочных резервов.

Отчет о движении денежных средств (форма №4) составляется на основе данных по счетам учета денежных средств и содержит сведения о денежных потоках с учетом остатков на начало и конец отчетного периода. Сведения о денежных потоках представлены в отчете в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Форма №5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» содержит отдельные показатели, включенные в Приложение к бухгалтерскому балансу согласно образцу формы, могут представляться в виде самостоятельных форм бухгалтерской отчетности или включаться в пояснительную записку.

В пояснительной записке характеризуется деятельность организации: текущая, инвестиционная и финансовая.; основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчетном году на финансовые результаты деятельности организации, а также решения по итогам рассмотрения годовой бухгалтерской отчетности и распределения чистой прибыли, т.е. соответствующую информацию, полезную для получения более полной и объективной картины о финансовом положении организации за отчетный период и изменениях в ее финансовом положении.

Отчет о целевом использовании полученных денежных средств (форма №6) отражает источники поступления денежных средств и направление их использования в течение отчетного периода.

Отчетность предприятия анализируется с разных сторон в разной степени заинтересованности. Собственник заинтересован в целесообразном использовании ресурсов предприятия и определяет, какая доля собственного капитала в данный момент уместна. Поставщики и кредиторы заинтересованы в выгодной выдаче кредита, в своевременной его оплате и гарантии возврата. Собственники и кредиторы заинтересованы в выгодном вложении своих денежных средств в предприятие. Важно заметить, что только у руководителя предприятия есть полномочия углубить или расширить анализ отчетности.

Обобщив все выше сказанное можно сделать вывод, что в условиях рыночной экономики отчетность бухгалтерского баланса лежит в основе оценки и анализа экономической деятельности предприятия. Роль бухгалтерского баланса настолько велика при анализе финансового состояния, что порой его выделяют в отдельную самостоятельную отчетную единицу, к которой дополняется отчет, то есть совокупность все другие формы бухгалтерской отчетности. Бухгалтерский отчет дополняет, расшифровывает те данные, которые есть в балансе. Баланс выступает в роли стержня, вокруг которого, в качестве приложений, группируются все остальные формы бухгалтерской отчетности. И все вместе они образуют совокупный бухгалтерский отчет. Если в отдельных бухгалтерских формах отражаются показатели, характеризующие разные стороны деятельности предприятия, то в балансе содержится представление о всех средствах предприятия.

Таким образом, финансовый анализ является важнейшим аспектом для проведения оценки финансового состояния предприятия. Для его проведения используются различные методы и выделяют две процедуры: экспресс-анализ и углубленный анализ. Основным источником информации для проведения анализа является бухгалтерская отчетность предприятия.

2 Анализ ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС»

2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС»

Общество с ограниченной ответственностью «СПЕЦСЕРВИС», основано в 2005г., существует на российском рынке уже порядком 11 лет и успело себя зарекомендовать как динамично развивающееся предприятие, не раз меняющее свою деятельность в соответствии со вкусами и предпочтениями современного клиента.

Исполнительный директор ООО «СПЕЦСЕРВИС» действует на основании Устава – Дубин Алексей Владимирович.

Сначала это было производство деревянных лестниц любой сложности, различных декоративных рамок для картин, подставок для цветов, далее, в 2008г. – производство деревянной фурнитуры для обшивки зданий, помещений, изготовление дверей, параллельно шло проектирование построек жилых домов из дерева. После 2010г. в связи с расширением производства и переориентацией российского рынка началось производство кухонных гарнитуров определенных моделей и мебели на заказ. И это был правильный курс для последующего развития.

Сегодня – это многопрофильное предприятие, общей численностью более 100 человек, выпускающее и реализующее свою продукцию. Продукция фабрики доступна абсолютному большинству покупателей, т.к старается удерживать цены на свою продукцию на 10-15% дешевле, чем остальные производители.

Современное оборудование, запатентованные технологии, использование только лучших импортных комплектующих позволяют выпуск высококачественной продукции. Успех обеспечивают высококвалифицированные специалисты, прошедшие профессиональную

подготовку на предприятиях аналогичного уровня в Финляндии, Германии, Италии.

ООО «СПЕЦСЕРВИС» - это:

- высокие технические возможности изготовления кухонных гарнитуров;
- применение оборудования ведущих фирм (Holzher, Brandt, Sicar, Italmac);
- высококвалифицированные специалисты;
- стабильность производства;
- динамичное и перспективное развитие.

На сегодняшний день сеть филиалов предприятия активно развивается, охватывает все районы города Тольятти, а так же г. Жигулевск, и на сегодняшний день насчитывается более 10 филиалов по области.

ООО «СПЕЦСЕРВИС» производит кухонные гарнитуры высокого качества с использованием следующих материалов и комплектующих:

- ЛДСП торговой марки «LAMARTY». Для облицовывания используются пленки ведущих производителей Германии: декоры «INTERPRINT», «SHATTDECOR», «IMPRESS»;
- кромочный материал «Rehau» и «Dollken»;
- для изготовления фасадов фабрика использует МДФ 19мм фирмы «KRONOSPAN» (Германия);
- предлагается широкий ассортимент стекла Турции, Бельгии, Чехии и Китая, метакриловые стекла, а также стекла с фотопечатью собственного производства;
- фасады окрашиваются краской «Tikkurilla», Финляндия;
- предлагается широкий ассортимент бытовой встраиваемой техники всех ведущих производителей.

2.2 Анализ структуры и динамики активов и пассивов ООО «СПЕЦСЕРВИС»

Источниками информации для анализа ликвидности предприятия являются официальные формы годовой бухгалтерской отчетности Приложение 1, 2 и 3 за 2013г., 2014г. и 2015г. «Бухгалтерский баланс» (форма №1), Приложение 4, 5 и 6 «Отчет о финансовых результатах за 2013г., 2014г. и 2015г., приведена таблица 1. «Анализ аналитического баланса ООО «СПЕЦСЕРВИС» за период 01.01.2013г.-31.12.2015г.» и таблица 2 «Анализ аналитического баланса ООО «СПЕЦСЕРВИС», дополнительно к таблице 2 приложения 2 за период 01.01.2015г.-31.12.2015г.».

Предварительная оценка проводилась по данным бухгалтерского баланса ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013-2015 годы (приложение 1, 2 и 3).

Одним из основных источников информации для финансового анализа является аналитический баланс. Аналитический баланс, представляет собой, наглядную таблицу, которая позволяет видеть и состав (структурный анализ) и динамику изменения (временной анализ)одновременно:

- имущества предприятия (активов);
- источников образования этого имущества (пассивов).

Получение аналитического баланса возможно путем увеличения статей из бухгалтерского баланса до показателей, которые более полно определяют финансовое состояние предприятия.

Аналитический баланс представлен в приложении 2.

По результатам данных, приведенных в таблице 2, мы можем сделать следующие выводы по результатам динамики статей баланса:

1) рост размера имущества предприятия из года в год растет, 2013г. рост составил 12%, в 2014г. на 24%, в 2015г. рост составил 43%, это говорит о расширении производственных возможностей предприятия.

2) В 2014г. рост краткосрочной задолженности на 40% определяется вполне уместным ростом дебиторской задолженности и денежных средств, в то время как в 2015г. рост задолженности составил 62%.

3) В 2014г. увеличились основные средства и капитальные вложения на 10% , в то время как собственные средства и долгосрочные обязательства уменьшились на 39%, что свидетельствует об их нецелевом использовании, в 2015г. процентное соотношение составило 36% на 62%.

Исходя из данных таблицы 2 можно сделать следующие выводы по результатам анализа структуры баланса:

1) в 2013г с 85% до 89%, в 2014г. с 89% до 91% происходит увеличение удельного веса оборотных средств предприятия в активе баланса, что свидетельствует об ускорении оборачиваемости имущества. В 2015г. увеличение в составе оборотных активов денежных средств и краткосрочных финансовых вложений с 0% до 1% приводит к ускорению оборачиваемости оборотных средств по отношению к 2013г., где процентное соотношение составило с 2% до 0%, что приводило к замедлению оборачиваемости оборотных средств. Таким образом, мы видим положительную тенденцию в развитии организации.

2) уменьшение доли дебиторской задолженности в составе оборотных средств с 31% до 26% при росте доли материальных оборотных средств с 67% до 74%, свидетельствует о привлечении материальных оборотных средств в производственный процесс в 2013г., в 2014г. увеличение доли дебиторской задолженности в составе оборотных средств с 22% до 24% при снижении доли материальных оборотных средств с 77% до 76%, свидетельствует об отвлечении материальных оборотных средств из производственного процесса. В 2015г. увеличение доли дебиторской задолженности с 24% до 32, при снижении доли материальных оборотных средств с 76% до 67%, показывает нам аналогичную тенденцию по сравнению с 2014г.

3) в 2013г. можно отметить, что уменьшение доли собственных средств составило с 4% до -3% в составе формирования источников, что говорит об ослаблении финансовой независимости предприятия от привлеченных источников. В следующие годы мы видим положительную тенденцию: в 2014г. увеличение доли собственных средств с -3% до 0%, в 2015г. – с 0% до 1% в составе формирования источников, говорит об усилении финансовой независимости предприятия от привлеченных источников.4) в 2013г. отношение оборотных активов к внеоборотным стало больше, чем отношение заемных средств к собственным средствам в последнем периоде на 124%, что говорит нам о формировании оборотных средств не только за счет заемных; в 2014г. это отношение стало меньше на 97%, а в 2015г. меньше на 89%, что указывает на недостаточную финансовую независимость предприятия. Увеличение пропорции между этими отношениями в 2015г. составило 8 процентных пункта, что говорит о способности повышения финансовой устойчивости Сопоставляя активы по степени их ликвидности, а пассивы по срокам их погашения, сформируем агрегируемый баланс ликвидности, позволяющий более наглядно оценить величины статей баланса, представленные в таблице 2 «Агрегированный баланс ликвидности активов и пассивов ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.»

Таблица 3 - Агрегированный баланс ликвидности активов и пассивов ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.

за 2013г.					
Активы			Пассивы		
Показатели	значение, тыс. руб.		Показатели	значение, тыс. руб.	
	01.01.13г.	31.12.13г.		01.01.13г.	31.12.13г.
A1	257	64	П1	9405	13804
A2	4260	4101	П2	5982	212
A3	9131	11901	П3	-	4497
A4	-	80	П4	630	-536
Баланс	13648	16146	Баланс	16017	17977
за 2014г.					
Активы			Пассивы		
Показатели	значение, тыс. руб.		Показатели	значение, тыс. руб.	
	01.01.14г.	31.12.14г.		01.01.14г.	31.12.14г.
A1	64	8	П1	13804	17906
A2	3605	4983	П2	212	1670
A3	12438	15391	П3	4497	2790
A4	80	22	П4	-494	57
Баланс	16107	20404	Баланс	18019	22423
за 2015г.					
Активы			Пассивы		
Показатели	значение, тыс. руб.		Показатели	значение, тыс. руб.	
	01.01.15г.	31.12.15г.		01.01.15г.	31.12.15г.
A1	8	146	П1	17906	22605
A2	4983	9385	П2	1670	9015
A3	15391	19642	П3	2790	
A4	22	47	П4	57	347
Баланс	20404	29220	Баланс	24112	31967

По данным таблицы 3 следует сделать вывод о том, что из четырех условий абсолютной ликвидности предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС» выполнены только три, что говорит о том, что баланс предприятия не является абсолютно ликвидным.

Соблюдение трех условий ликвидности предприятия, говорит о том, что предприятие ООО «СПЕЦСЕРВИС» можно назвать ликвидным предприятием, т.к несоблюдение одного условия может компенсироваться достаточным избытком в другом условии.

Рассмотрим более подробно соответствие отдельных статей активов и пассивов за исследуемое время в представленных диаграммах:

1. Условие $A1 \geq П1$. Соотношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ($A1$) к кредиторской задолженности ($П1$) за 2013г.-2015г рисунок 1.

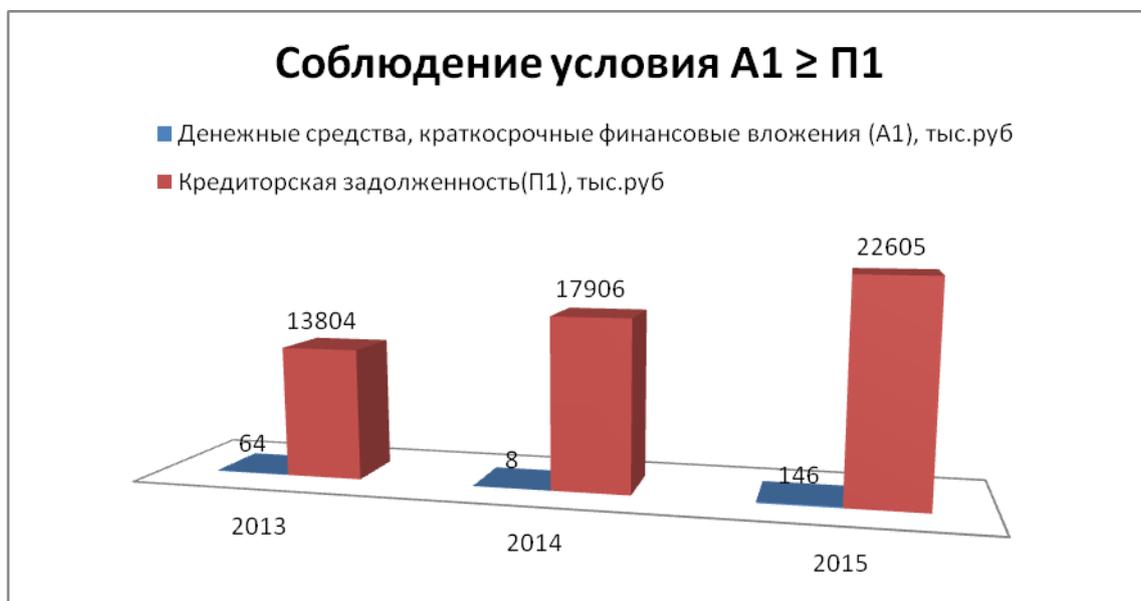


Рисунок 1 - Соотношение денежных средств к кредиторской задолженности.

Из предоставленных данных рисунка 2 мы можем сделать выводы о том, что денежные средства и краткосрочные финансовые вложения значительно уступают кредиторской задолженности предприятия, что говорит о недостаточности ликвидных активов у предприятия.

Таким образом, прирост кредиторской задолженности составил в 2014г. по отношению к 2013г. 29,7%, в 2015г. рост задолженности увеличился на 26,24%; тем временем как денежные средства в 2014г. уменьшились на 87,5% по отношению к 2013г., но в 2015г. прирост оказался в значительной степени положительным и составил 1725%.

Исходя из приведенного анализа, мы видим, что, однозначно, кредиторская задолженность у предприятия высока, и, из года в год, имеет тенденцию расти, а денежные средства слишком малы, хоть и имеют в 2015г. положительную тенденцию роста.

Условие первое – $A1 \geq П1$ – не выполнено, так как у предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС» находится на стадии роста, объем выпуска и

реализации продукции увеличивается, полученные средства сразу же поступают в оборот, что приводит к нехватке денежных средств. При этом нередко возникает кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, перед государственными внебюджетными фондами. Как правило, перспективной организации это развиваться не мешает, поэтому несоответствие этому условию вполне допустимо.

2. Условие $A2 \geq П2$. Соотношение дебиторской задолженности предприятия ($A2$) по отношению к заемным средствам ($П2$).

На стадии роста может наблюдаться две ситуации. В первом варианте организация использует для финансирования текущей деятельности преимущественно собственные средства. В этом случае соблюдается условие $A2 \geq П2$. При обратном варианте организация использует для финансирования своей деятельности заемные средства, тогда условие нарушается и в этом случае $A2 \leq П2$. Соблюдение данного условия мы можем посмотреть на рисунке 2:

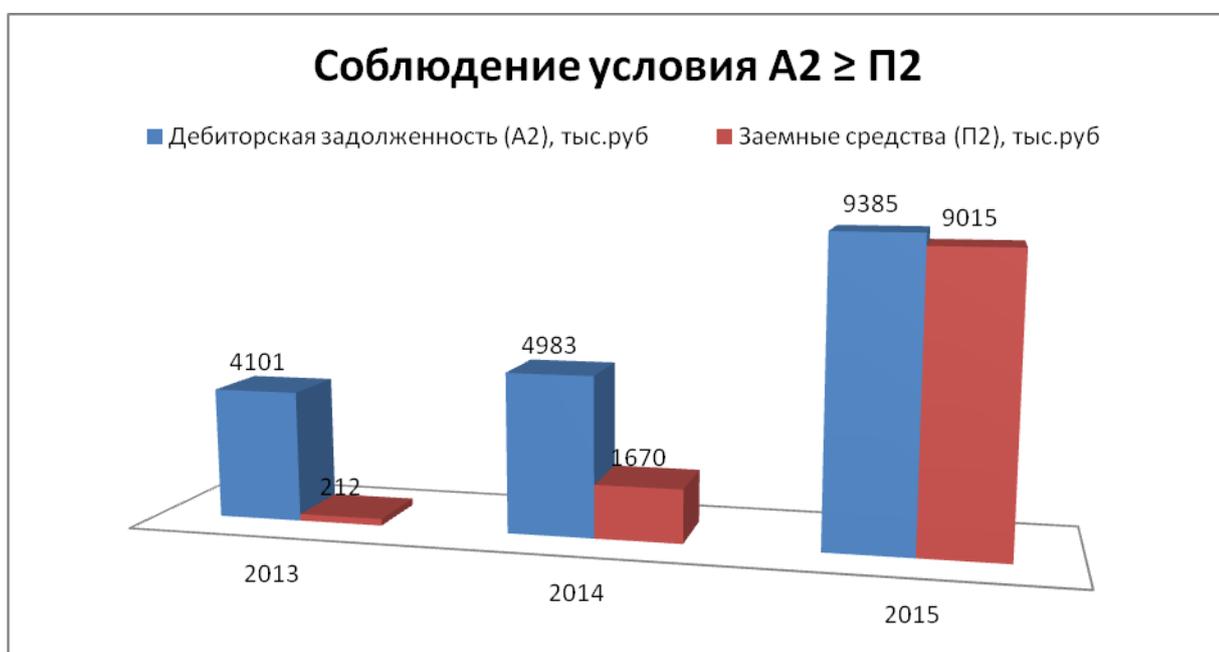


Рисунок 2 - Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.

Исходя из данных предоставленного рисунка 2, мы видим, что у предприятия в значительной степени преобладает дебиторская

задолженность по отношению к заемным средствам, это говорит нам о том, что предприятие ООО «СПЕЦСЕРВИС» использует для финансирования текущей деятельности собственные средства.

Темп прироста дебиторской задолженности в 2014г. составил 21,5% по отношению к 2013г., 2015г. показал нам рост в размере 88,34%, тем временем как заемные средства выросли в 2014г. на 687%, в 2015г. на 439%.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что условие $A2 \geq П2$ благополучно выполнено.

3. Условие $A3 \geq П3$. Соотношение запасов и затрат предприятия (A3) к долгосрочным обязательствам (П3).

Выполнение данного условия группы активов и пассивов показывает нам перспективную ликвидность предприятия, т.е ее прогноз платежеспособности, который мы можем просмотреть на рисунке 3.

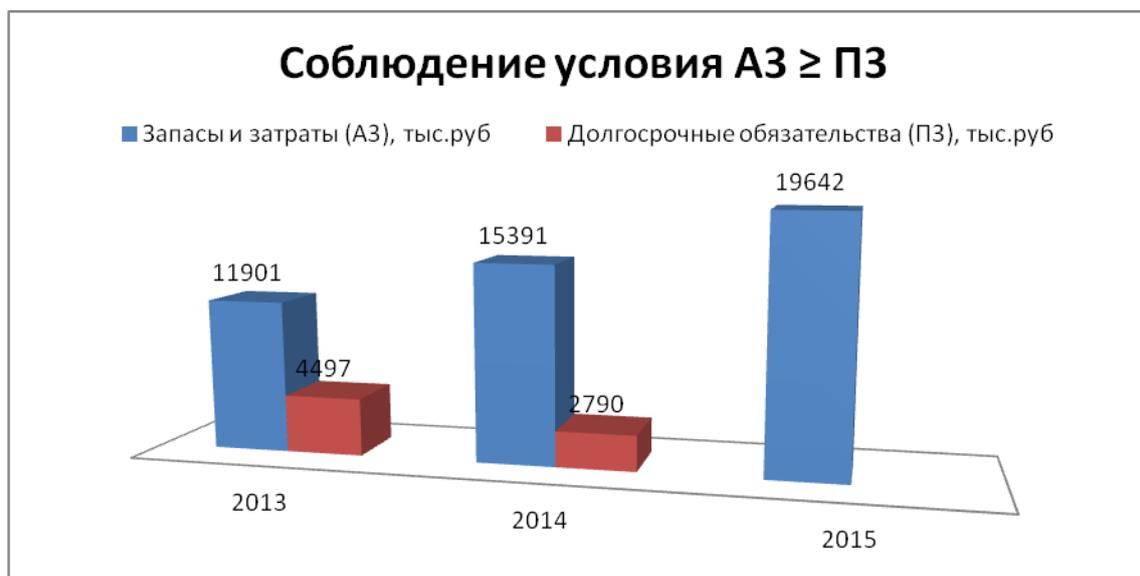


Рисунок 3 - Соотношение затрат и запасов предприятия и долгосрочных обязательств.

Исходя из данной диаграммы мы можем увидеть, что запасы и затраты предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС» в значительной степени преобладают над долгосрочными обязательствами.

Темп прироста запасов и затрат предприятия в 2014г. составил по отношению к предыдущему году 29,32%, в 2015г. по отношению к 2014г. 27,62%, долгосрочные обязательства, наоборот, в 2014г. уменьшились на 37,95%, а в 2015г. и вовсе отсутствуют.

Таким образом, можно сделать следующий вывод: условие $A3 \geq ПЗ$ успешно выполнено, что говорит о достаточности медленно реализуемых активов для покрытия долгосрочных пассивов.

4. Условие $A4 \leq П4$. Соотношение нематериальных активов (A4) к собственному капиталу предприятия (П4).

Данное условие соблюдается на стадии роста и на стадии стабильности предприятия, рисунок 4.

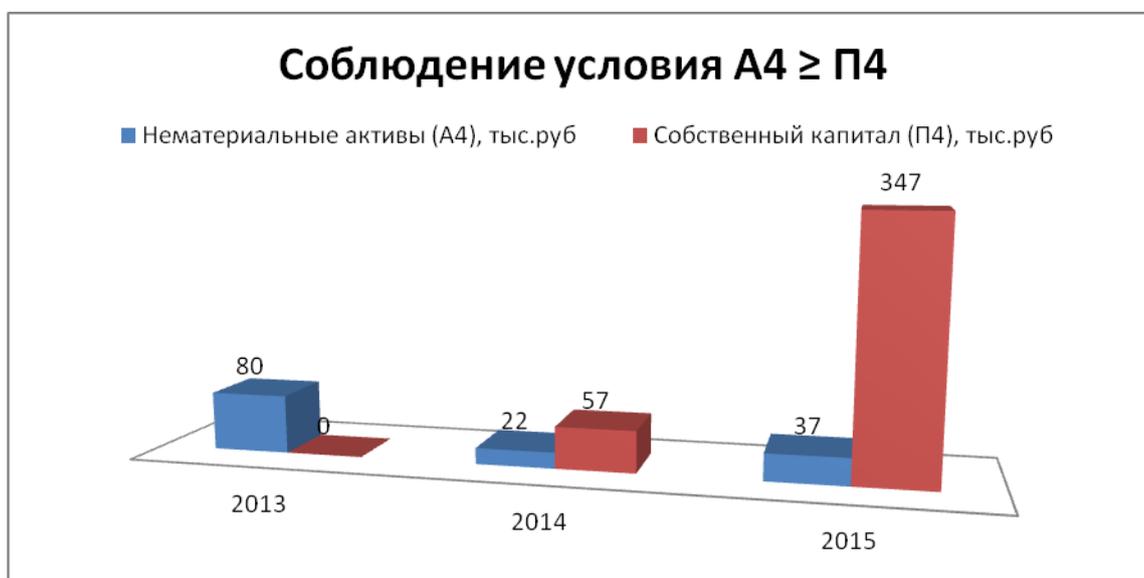


Рисунок 4 - Соотношение нематериальных активов и собственного капитала.

Исходя из данных, представленных на рисунке 4, мы видим, что внеоборотные активы не превышают собственный капитал, что свидетельствует о достатке собственных оборотных средств. Финансовое состояние предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС» можно назвать устойчивым.

Собственный капитал предприятия растет с каждым последующим годом, таким образом, прирост в 2014г. составил 100% по отношению к 2013г., в 2015г. – 508%, нематериальные активы в 2014г. уменьшились на 72,5%, в 2015г. увеличились на 113,63%.

Подводя итоги анализа активов и пассивов предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС», можно сделать вывод о том, что предприятие можно назвать ликвидным, т.к из четырех условий не соблюдено только одно – $A1 \geq П1$, которое, как говорилось выше, свидетельствует о недостаточности наиболее ликвидных активов для оплаты срочной кредиторской задолженности. Тем не менее, несоблюдение одного из четырех условий, компенсируется достаточным избытком в другом условии.

Если не выполняется хотя бы одно из приведенных выше соотношений то бухгалтерский баланс считается ликвидным лишь на 75%.

2.3 Анализ коэффициентов предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС»

1. Выручка и прибыль от продаж

Важнейшие показатели, определяющие финансовое положение организации является размер и динамика выручки, а так же прибыль от продаж. Эти показатели управляют уровнем рентабельности продаж и активов, оборачиваемостью активов, движением денежных средств и инвестиционной привлекательностью.

Объем выручки от продаж напрямую зависит от двух групп показателей: к первой группе относятся натуральный объем продаж и цена за единицу каждого наименования товара. Во второй группе – объем затрат на проданную продукцию и прибыль. Соответственно выручка составит произведение натурального объема продаж на цену по всей номенклатуре продукции.

Для того, что бы объективно провести анализ отдельных факторов управления выручкой и прибылью важное значение приобретает одна из двух перечисленных групп, формирующих выручку от продаж. Данные предоставлены в таблицы 4.

Таблица 4 - Выручка и прибыль от продаж 2013г.-2015г.

Показатель	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста 2014г. к 2013г., %	31.12.15г.	Темп прироста 2015г. к 2014г., %
Выручка	16233	20960	29,2	26223	25,1
Себестоимость, коммерческие и управленческие расходы	15088	20257	34,25	25638	26,56
Прибыль	1145	703	-38,6	585	-16,8

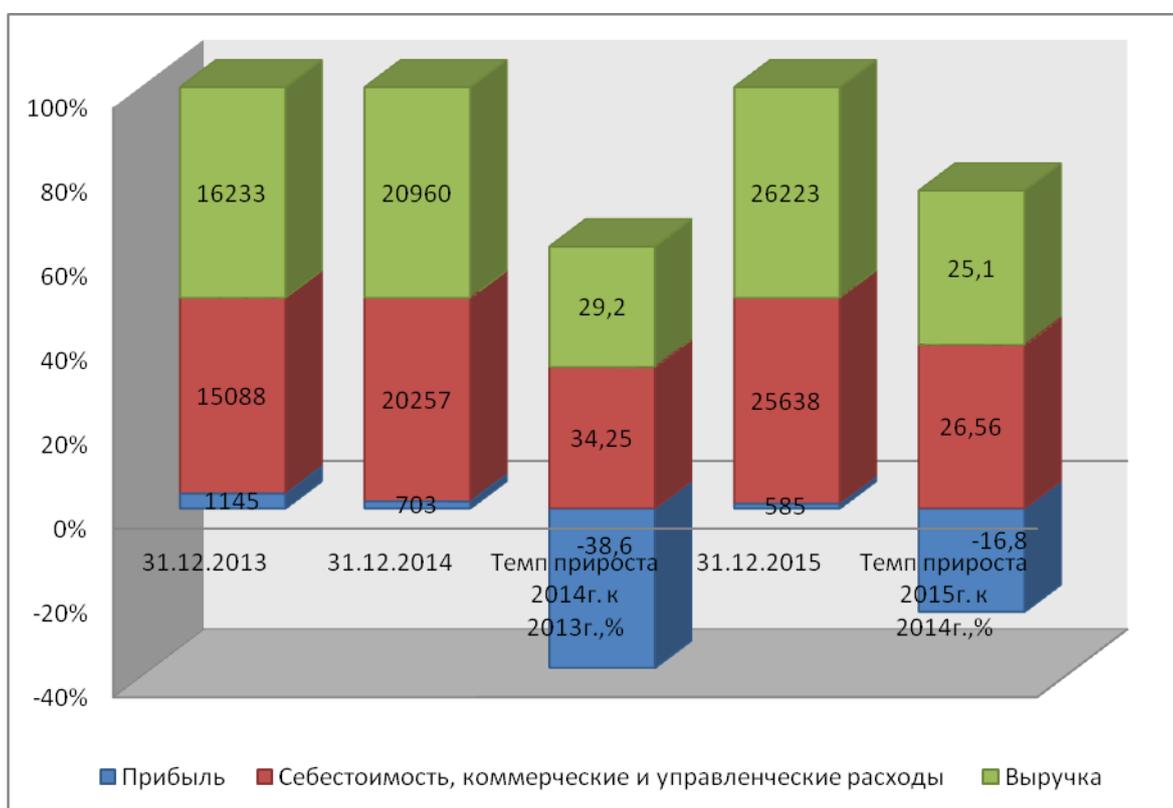


Рисунок 5 - Динамика прироста выручки и прибыли от продаж ООО «СПЕЦСЕРВИС».

Вывод: за указанный период выручка в 2013г. увеличилась на 114%, в 2014г. на 92% и в 2015г. на 52%, что является положительной тенденцией. Однако, по сравнению с предыдущим годом в 2014г. темп прироста прибыли уменьшился и составил -38,6%, что является отрицательной тенденцией и может в целом указывать на снижение эффективности деятельности предприятия. Уменьшенный прирост в 2015г по отношению к 2014г составил

-16,8%. Хотя прирост и является отрицательным, тем не менее он увеличился по отношению к темпу прироста в 2014г. на 21,8%.

2. Внеоборотные, собственные и заемные средства. Сводные данные внеоборотных, собственных и заемных средств за 2013-2015 года предоставлены в таблица 5.

Таблица 5 - Внеоборотные, собственные и заемные средства 2013г.-2015г.

Динамика прироста внеоборотных средств ООО «СПЕЦСЕРВИС» за

Показатель	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста, %	31.12.15г.	Темп прироста, %
Внеоборотные средства	1911	2042	6,8	2794	36,82
Оборотные средства:					
собственные	-2405	-1985	17,46	-2447	-18,88
заемные	18513	22367	20,81	31620	41,36
Итого, имущество	18019	22424	24,44	31967	42,55

2013г.-2015г. для более наглядного рассмотрения представлена на рисунке 6.



Рисунок 6 - Динамика прироста внеоборотных активов ООО «СПЕЦСЕРВИС».

Динамика темпа прироста оборотных средств (в том числе собственные и заемные средства) ООО «СПЕЦСЕРВИС» за исследуемый период более наглядно представлены на рисунке 7.



Рисунок 7 - Динамика прироста оборотных средств ООО «СПЕЦСЕРВИС».

Таким образом, можно составить конкретную картину об имеющихся средствах у предприятия, на основе выше представленных диаграмм, по итогам анализа за 2013г.-2015г. на рисунке 8.

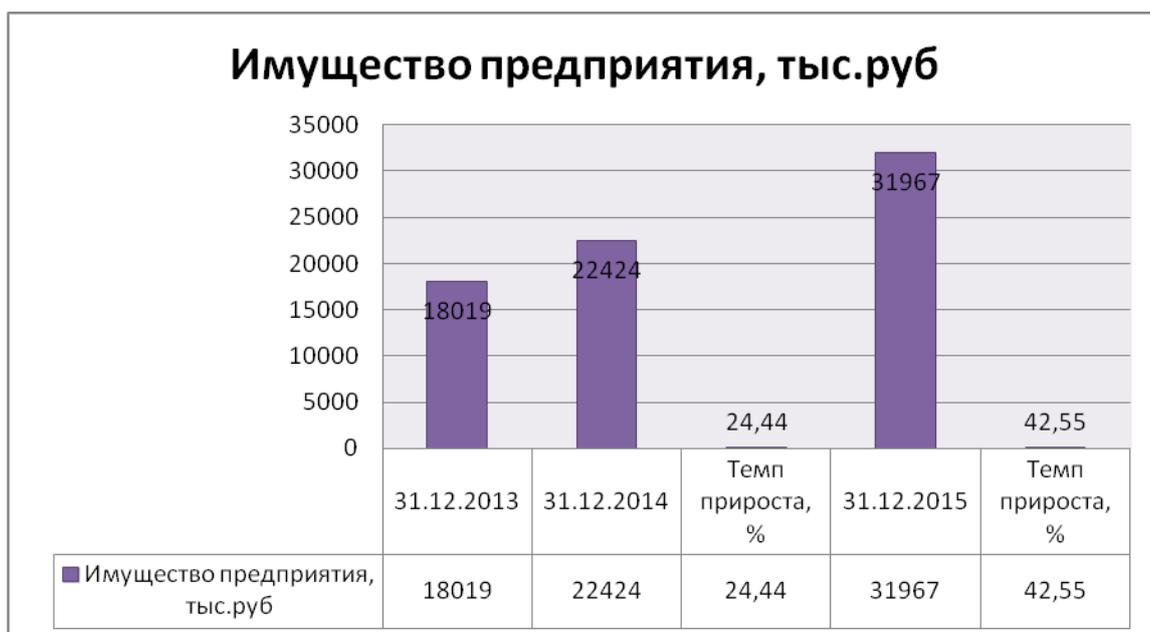


Рисунок 8 - Динамика прироста имущества ООО «СПЕЦСЕРВИС».

Вывод: имущество организации за указанный период динамично увеличивается, прирост в 2014г. составил 24,44% по отношению к 2013г., 2015г. прирост увеличился почти в два раза, что является положительной тенденцией в развитии предприятия. В ООО «СПЕЦСЕРВИС» преобладают оборотные активы. За указанный период, мы можем наблюдать, что объем оборотных средств увеличивается, в том числе увеличивается и объем заемных оборотных средств, что является отрицательной тенденцией, так как при увеличении объема заемных средств организация становится более зависимой от кредиторов.

3. Дебиторская и кредиторская задолженность

В процессе финансово-хозяйственной деятельности у каждой организации появляются обязательства по расчетам за полученные материальные ценности, потребленные работы и услуги перед другими организациями и лицами, и возникают задолженности других организаций и лиц по расчетам за реализованные им товары и услуги.

Задолженности организации другим юридическим и физическим лицам называется кредиторской задолженностью, и наоборот, задолженность других юридических и физических лиц данной организации называется дебиторской задолженностью.

Таблица 6 - Дебиторская и кредиторская ООО «СПЕЦСЕРВИС»
2013г.-2015г

Показатель, тыс. руб.	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста, %	31.12.15г.	Темп прироста, %
Дебиторская задолжен.	4101	4983	21,5	9385	88,3
Кредиторская задолжен.	13804	17906	29,7	22605	26,24
Итоговое сальдо	-9703	-12923	-33,2	-13220	-2,3
Отношение дебиторской и кредиторской задолженности	0,297	0,278		0,415	

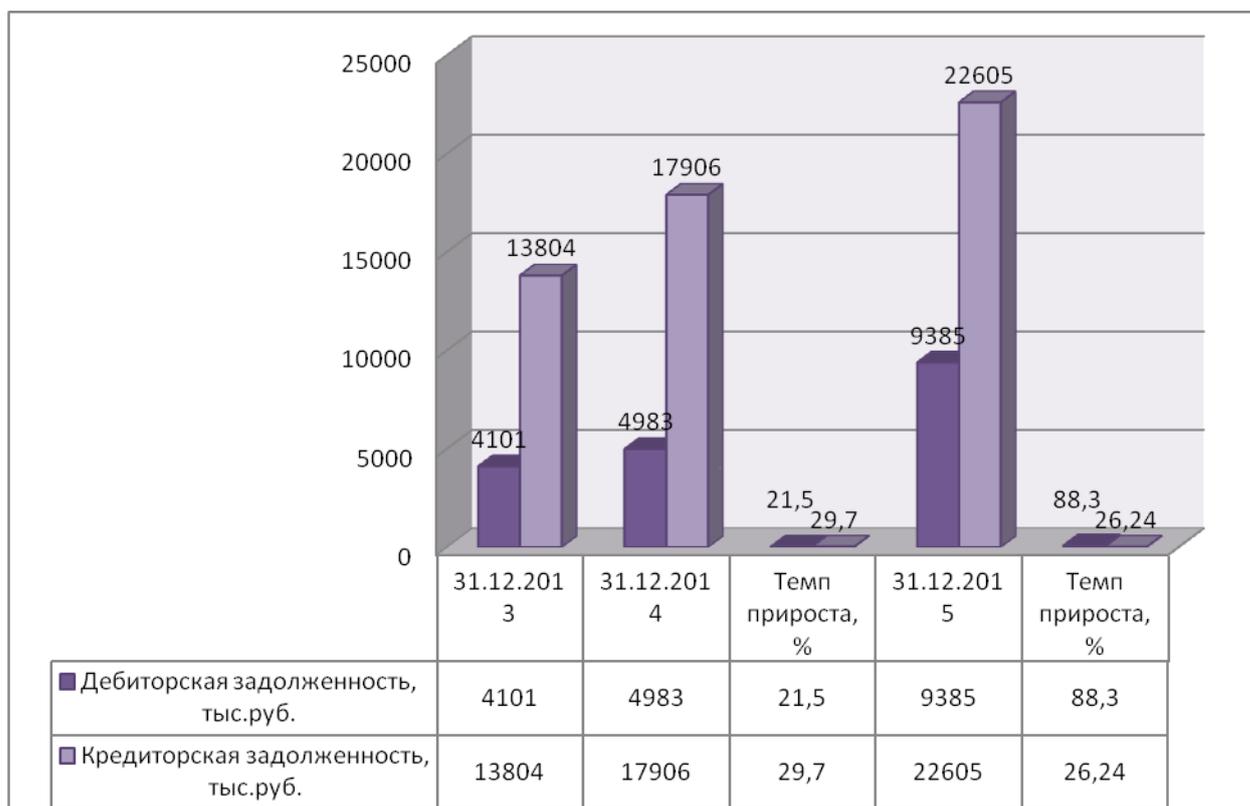


Рисунок 9. Дебиторская и кредиторская задолженность ООО «СПЕЦСЕРВИС».

По данным таблицы 6, можно сказать, что дебиторская задолженность в 2014г. увеличилась на 21,5% по отношению к 2013г., в 2015г. тенденция осталась положительной, т.к составила 88,3%. Кредиторская задолженность

также увеличивается, в 2014г процентное соотношение прироста составило 29,7% по сравнению с 2013г., и оно преобладало над дебиторской, что отрицательно влияло на финансовое состояние предприятия. Но в 2015г. ситуация изменилась, т.к темп роста кредита уменьшился на 3,46% в сравнении с предыдущим годом, а прирост дебиторской задолженности увеличился на 62,06% и преобладал над кредиторской.

Вывод: за 2013г. сальдо организации уменьшилось на 2714 тыс. рублей, что является отрицательной тенденцией, тем не менее сальдо в 2014г. увеличилось на 216 тыс. рублей, что является положительной тенденцией, хотя сальдо задолженности является кредитовым (12923 тыс. рублей) и несбалансированным (соотношение – 3,59), но его дисбаланс сокращается. О положительной тенденции можно и сказать в 2015г. – сальдо ООО «СПЕЦСЕРВИС» увеличилось на 339 тыс. рублей, хотя сальдо задолженности является также кредитовым (13220 тыс. рублей) и несбалансированным (соотношение -2,41). Повышается финансовая устойчивость предприятия (в 2014г. кредиторская задолженность увеличивалась на 3%, дебиторская – на 18%).

4. Финансовая устойчивость (обеспеченность собственными средствами) ООО «СПЕЦСЕРВИС».

Основной характеристикой финансовой устойчивости предприятия являются его взаимоотношения с лендерами. Лендеры выступают в роли кредитора, выдающие финансовые ресурсы на долгосрочный или краткосрочный период, с условием возврата выданной суммы с процентами.

Таблица 7 - Финансовая устойчивость ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.

Показатель, тыс. руб	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста, %	31.12.15г.	Темп прироста, %
Собственные оборотные средства	-2405	-1985	17,4	-2447	-23,27
Оборотные средства	16108	20382	26,5	29173	43,13

Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,15	-0,1	0,05	-0,08	0,02
Норм. значение коэффициента	0,1	0,1	-	0,1	-

По данным таблицы можно сделать следующий вывод: темп прироста собственных оборотных средств в 2014г. увеличился на 17,4%, в отличии от 2015г., где этот рост составил минус 23,27. Прирост оборотных средств в 2014г. составил 26,5%, и это на 16,63% меньше, чем 2015г.

За 2014г. коэффициент увеличился на 0,05, что является положительным фактором в развитии предприятия, а вот в 2015г. эта тенденция не изменилась, что, в принципе, является неоднозначной тенденцией.

5. Деловая активность (интенсивность оборота капитала) ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.

В расширенном понятии деловая активность включает в себя полный спектр усилий, направленных на повышение репутации на рынке продукции, капитала, труда. В более узком понимании термин деловая активность означает текущую коммерческую и производственную деятельность.

Таблица 8 - Деловая активность ООО «СПЕЦСТРОЙ» за 2013г.-2015г.

Показатель, тыс. руб	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста, %	31.12.15г.	Темп прироста, %
Выручка от продажи	16233	20960	29,11	26223	25,1
Капитал на начало периода	19573	21835	11,55	28015	28,30
Капитал на конец периода	18019	22424	24,44	31967	42,5
Средний капитал	18796	22130	17,73	29991	35,52
Коэффициент деловой активности	0,86	0,95	-	0,87	-
Норм. знач.коэфф.	0,6	0,6	-	0,6	-

За все время исследования значение коэффициента деловой активности выше нормативного значения, что положительно влияет на финансовое состояние предприятия. В 2014г. коэффициент поднялся на 0,09%, чем он был в 2013г., в 2015г. значение деловой активности уменьшился на 0,08. Также можно акцентировать внимание и на том, что увеличивается капитал на начало периода и конец периода 2014г. по отношению к 2013г., выручка от продажи 2015г. составила 25,1% в сравнении с 2014г., это процентное соотношение меньше на 4%, но в отличии от этого, капитал на начало периода и на конец периода 2015г. существенно поднялся (конец периода – 18,06% , начало – на 16,75%) по отношению к 2014г.

6. Рентабельность собственного капитала ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г. Коэффициент рентабельности характеризует эффективность использования капитала и показывает, сколько предприятие имеет чистой прибыли с рубля, авансированного в капитал.

Таблица 9 - Рентабельность собственного капитала ООО «СПЕЦСТРОЙ» за 2013г.-2015г.

Показатель	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста, %	31.12.15г.	Темп прироста, %
Чистая прибыль, тыс. руб.	-1181	358	770,1	-225	-37,15
Собственный капитал на начало периода	688	-301	-143,75	123	59,13
Собственный капитал на конец периода	-494	57	892,3	347	508,77
Средний собственный капитал	97	-122	-225,8	235	92,62
Рентабельность собственного капитала, %	-1218	-293	75,9	96	67,23
Норм. значение рентабельности собственного капитала, %	5	5		5	

За 2013г. рентабельность собственного капитала уменьшилась на 1220%, в то время как в 2014г. она уменьшилась на 333%, что является отрицательной тенденцией, так как сократился объем чистой прибыли, приходящийся на 1 руб. собственного капитала. На конец 2014г. коэффициент рентабельности составил -293%, что на 927% меньше, чем в

2013г. В 2015г. по отношению к 2014г. коэффициент является положительным и составляет 96%, оно выше нормативного значения – 5%, что положительно влияет на финансовое состояние предприятия и его можно назвать рентабельным.

7.Рентабельность продаж ООО «СПЕЦСЕРВИС».

Рентабельность продаж – коэффициент рентабельности, который показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле. Рентабельность продаж является индикатором ценовой политики предприятия и ее способности контролировать издержки.

Различия в конкурентных стратегиях и продуктовых линейках вызывают значительное разнообразие значений рентабельности продаж в различных компаниях.

Таблица 10 - Рентабельность продаж ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.

Показатель	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста, %	31.12.15г.	Темп прироста, %
Прибыль от продаж	1145	703	-38,6	585	-16,78
Себестоимость	15088	20257	34,25	25638	26,56
Рентабельность продаж, %	7,6	3,5	Уменьшилась на 4,1%	2,3	Уменьшилась на 1,2%
Нормативное значение рентабельности продаж, %	12,5	12,5		12,5	

Анализируя данные таблицы10, можно сделать вывод о том, что темп прироста прибыли от продаж в 2014г. является отрицательным по сравнению с 2013г. и составляет -38,6%, в 2015г. прирост составил -16,78% в отличие от предыдущего года, хоть он и является отрицательным, но само процентное отношение имеет свойство сокращения. Себестоимость в 2014г. выросла на 34,25%, это на 7,69% больше, чем в 2015г. Прирост рентабельности продаж в 2014г. является отрицательным, и составляет -53,94%, в отличии от 2015г., где он составил 26,56%.

Рентабельность продаж в 2014г. сократилась на 4,1% по сравнению с 2013г., в 2015г. – сократилась на 1,2%, что говорит об отрицательной тенденции. Снижение рентабельности и отрицательная ее тенденция повлекли за собой снижение объема прибыли приходящейся на 1 рубль реализованной продукции и оказанных услуг. Эта ситуация негативно влияет на финансовое состояние организации.

8. Коэффициент текущей ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС».

Коэффициент ($K_{лт}$) дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая, сколько рублей оборотных средств (текущих активов) приходится на один рубль текущей краткосрочной задолженности (текущих обязательств).

Данные по текущей ликвидности предприятия мы можем увидеть в таблице 11.

Таблица 11 - Коэффициент текущей ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.

Показатель	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста, %	31.12.15.	Темп прироста, %
Ликвидные оборот. активы	16108	20284	26,92	29106	43,49
Краткосрочные обязательства	14016	19577	39,67	31620	61,51
Коэффициент текущей ликвидности	1,15	1,04	Уменьшился на 0,11п. п.	0,92	Уменьшился на 0,12п.п
Нормативное значение коэффициента	2	2		2	

Вывод: Темп прироста ликвидных оборотных активов составил на 2014г. 26,92% по отношению к 2013г., в 2015г. – 43,49%, в отличие от 2014г., что свидетельствует о увеличении доли ликвидных оборотных активов в структуре баланса предприятия. Тем временем, краткосрочные обязательства

предприятия, с каждым годом возрастают в 2014г. прирост составил 39,67%, в 2015г. – 61,51%. Таким образом, можно сделать вывод, что значение коэффициента текущей ликвидности в 2014г. по сравнению с 2013г. уменьшился на 0,11 процентного пункта, в 2015г. в отличии от 2014г. на 0,12 процентных пункта, оно ниже нормативного значения 2, что отрицательно влияет на финансовое положение предприятия.

9. Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.

Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия; показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств.

Далее, в таблице 12, мы можем увидеть конкретные данные по анализу коэффициента абсолютной ликвидности предприятия.

Таблица 12 - Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г

Показатель	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста, %	31.12.15г.	Темп прироста, %
Денежные средства	64	8	-87,5	146	1725
Краткосрочные обязательства	14016	16576	18,26	31620	90
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,004	0,0004		0,004	
Показатель	0,5-0,9	0,5-0,9		0,5-0,9	

Вывод: по данным показателей коэффициента абсолютной ликвидности, предприятие существенно отстает от положенной нормы 0,5-0,9.

10. Коэффициент быстрой ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.

По своему смысловому назначению показатель аналогичен коэффициенту текущей ликвидности; однако исчисляется по более узкому кругу оборотных активов, когда в расчете не учитывается наименее ликвидная их часть – производственные запасы.

В таблице 13 мы сможем наглядно увидеть долю коэффициента быстрой ликвидности предприятия и сделать определенные выводы по финансовому состоянию организации.

Таблица 13 - Коэффициент быстрой ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.

Показатель	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста, %	31.12.15г.	Темп прироста, %
Дебиторская задолженность	4101	4983	21,5	9385	88,34
Денежные средства	64	8	-87,5	146	1725
Краткосрочные обязательства	14016	19576	39,66	31620	61,52
Коэф. быстрой ликвидности	0,29	0,25	Уменьшился на 0,04 п.п	0,3	Увеличился на 0,05 п.п.
Норм. пок-ль	1	1		1	

Вывод: коэффициент быстрой ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности. По данным таблицы за все время исследования, мы можем отметить, что коэффициент быстрой ликвидности не соответствует нормативному значению показателя - За период анализа 2013г.-2015г. коэффициент быстрой ликвидности колеблется от 0,25 до 0,3. Прирост дебиторской задолженности в 2014г. составил 21,5%, а в 2015г. – 88,34% ,что указывает нам на увеличение прироста, темп прироста денежных средств 1725%, краткосрочные

обязательства в 2014г. возросли на 39,66%, в 2015г. на 61,52%. Коэффициент быстрой ликвидности ниже нормы «1», в 2015г. составляет 0,3. Тем не менее, можно отметить, за 2015г. идет положительная тенденция повышения показателя ликвидности, хотя, в общем это говорит о том, что не предприятие не оправдывает ожидаемую платежеспособность по средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности.

9. Итоговый рейтинг финансового состояния ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.

Итоговая рейтинговая оценка учитывает все важнейшие параметры финансовой и операционной деятельности предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС», т.е. хозяйственной деятельности в целом.

При ее построении используются данные о производственном потенциале предприятия, рентабельности его продукции, эффективности использования финансовых ресурсов, состоянии и размещении средств. Выбор и обоснование исходных показателей деятельности осуществляются согласно изученным и предоставленным показателем главного бухгалтера ООО «СПЕЦСЕРВИС» в таблице 14:

Таблица 14. Рентабельность собственного капитала ООО «СПЕЦСЕРВИС» 2013г.-2015г.

Показатель	31.12.13г.	31.12.14г.	Темп прироста	31.12.15г.	Темп прироста
Коэфф.обеспечен. собственными средствами	-0,15	-0,10	Увеличился на 0,05 п.п.	-0,08	Увеличился на 0,02 п.п.
Коэфф. текущей ликвидности	1,15	1,04	Уменьшился на 0,11 п.п.	0,92	Уменьшился на 0,12 п.п.
Коэфф.деловой активности	0,86	0,95	Увеличился на 0,09 п.п.	0,87	Уменьшился на 0,08 п.п.
Коэфф.рентабельности собственного капитала	-12,18	-2,93	Увеличился на 9,25 п.п.	0,96	Увеличился на 3,89 п.п.
Коэффициент	0,076	0,035	Уменьшился	0,023	Уменьшился

рентабельности продаж			на 0,041 п.п.		на 0,012 п.п.
Итоговый рейтинг фин.состояния предприятия	-48,51	-11,46	Увеличился на 37,05 п.п.	4,09	Увеличился на 15,55 п.п.

Сопоставляя данные таблицы 14, можно сделать вывод о том, что за указанный период итоговый рейтинг финансового состояния увеличивается, что является положительной тенденцией в развитии предприятия и на конец отчетного периода финансовое состояние предприятия является устойчивым.

Также, на основе анализа ликвидности активов и пассивов была предоставлена отчетливая картина о ликвидности предприятия в целом: предприятие можно назвать ликвидным, т.к из четырех условий не соблюдено только одно – $A1 \geq П1$, которое, как говорилось выше, свидетельствует о недостаточности наиболее ликвидных активов для оплаты срочной кредиторской задолженности. Тем не менее, несоблюдение одного из четырех условий, компенсируется достаточным избытком в другом условии.

Если не выполняется хотя бы одно из приведенных выше соотношений, то бухгалтерский баланс считается ликвидным только на 75%. Отметим, что добиться абсолютно ликвидного баланса очень сложно, но возможно, если оптимизировать основные финансовые потоки предприятия, возникающие между ним и кредитором, инвестором, покупателем, поставщиком и собственником.

На основе анализа абсолютных показателей, за указанный промежуток времени, финансовое состояние ООО «СПЕЦСЕРВИС» улучшилось за счет сокращения дисбаланса между дебиторской и кредиторской задолженности и увеличения объема имущества. Ухудшилось за счет увеличения объема заемных оборотных средств.

3 Рекомендации по повышению ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС»

На основании проведенного финансового анализа можно сделать вывод, что за указанный период 2013-2015гг. финансовое состояние ООО «СПЕЦСЕРВИС» ухудшилось, при этом на конец 2015 года оно стало устойчивым, так как итоговый рейтинг (4,09) больше нормативного значения (1,0).

За все исследуемое время на основе анализа абсолютных показателей финансовое состояние улучшилось за счет: увеличения объема имущества, сокращения дисбаланса кредиторской и дебиторской задолженности, а также ухудшилось за счет: увеличения объема заемных оборотных средств, следовательно, для улучшения финансового состояния предприятия необходимо:

1. существенно снизить долю заемных средств в капитале предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС». Этого можно достигнуть либо увеличив капитал компании, либо сократив объем оборотных средств.

2. должна быть существенно улучшена абсолютная, быстрая и текущая ликвидность баланса в результате либо сокращения объема краткосрочных обязательств, либо увеличения объема оборотных средств.

3. рентабельность продаж ниже нормы, поэтому должен быть увеличен объем прибыли, который приходится на 1 рубль реализованной продукции.

3.1 Увеличение прибыли ООО «СПЕЦСЕРВИС»

В настоящее время в условиях рыночной экономики значение прибыли играет важную роль. Стремление увеличить прибыль, заставляет производителей товаров и услуг наращивать объем производства, необходимой покупателю, и снижать затраты на производство.

Прибыль не является главным показателем, на который следует опираться при оценке эффективности его работы, так как она не характеризует работы предприятия в целом. Что бы определить эффективность работы организации необходимо сравнить прибыль с ресурсами или издержками, обеспечивающие прибыль. Мы знаем, что прибыль от продаж – это разница между выручкой и себестоимостью продукции. Поэтому есть два пути воздействия (увеличения/уменьшения) прибыли организации: 1) снижение себестоимости; 2) увеличения объема продаж.

Первый путь.

Основные факторы помогающие снизить затраты организации:

- уровень производительности труда (чем выше производительность труда, тем больше уровень материального производства и доходов);
- сокращение переменных затрат организации;
- снижение постоянных затрат, т.е. общепроизводственных, общехозяйственных и коммерческих расходов;
- оптимизация структуры капитала предприятия, собственных и заемных средств;
- внедрение системы бюджетирования и совершенствование управленческого учета;
- оптимизация затрат на снабжение;
- управление затратами;
- снижение уровня запасов;
- устранение всевозможных потерь и непроизводительных расходов.

Выделим наиболее эффективные пути уменьшения издержек ООО «СПЕЦСЕРВИС» в условиях рыночной экономики.

В традиционном представлении важнейшими путями снижения затрат является экономия всех видов ресурсов, потребляемых в производстве: трудовых и материальных. Так, значительную долю в структуре издержек

производства занимает оплата труда. Поэтому актуальна задача снижения трудоемкости выпускаемой продукции, роста производительности труда, которые можно достигнуть путем механизации и автоматизации производства, разработкой и применением прогрессивных, высокопроизводительных технологий, заменой и модернизацией устаревшего оборудования. Однако одни мероприятия по совершенствованию применяемой техники и технологии не дадут должной отдачи без улучшения организации производства и труда, т.к. нередко бывают такие случаи, когда приобретается в аренду дорогостоящее оборудование, а работники оказываются неподготовленными к его использованию. В результате коэффициент использования такого оборудования очень низок, и затраченные на него средства не приносят ожидаемого результата.

Материальные ресурсы занимают до 3/5 в структуре затрат на производство продукции. Отсюда следует, что на первый план выступает повышение требовательности и повсеместное применение входного контроля за качеством поступающих от поставщиков сырья и материалов, комплектующих изделий и т.п., также необходимо применять контроль за производством материалов в самом производственном цеху ООО «СПЕЦСЕРВИС» и следить за качеством выпускаемой продукции. Необходимо применить систему штрафов за ненадлежащее качество производимой работы сотрудников предприятия, т.к. это поднимет качество работы, мотивирует работника на улучшение выполнения своей деятельности.

Также стоит рассмотреть фактор снижения затрат на производство продукции, как определение и соблюдение оптимальной величины партии закупаемых материалов, оптимальной величины серии запускаемой в производство продукции, решение вопроса о том, что производить самим или закупать у других производителей.

Известно, что чем больше партия закупаемого сырья, материалов, тем больше величина среднегодового запаса и больше размер издержек, связанных со складированием этого сырья, но так как предприятие ООО «СПЕЦСЕРВИС» имеет в своем распоряжении несколько больших складских помещений, это не вызовет рост издержек, а приобретение материалов крупными партиями снизит расходы, связанные с транспортировкой данного сырья от поставщика, с приемкой этого товара, контролем прохождения счетов и т.п.

Только рост прибыли, нововведения обеспечат финансовую основу самофинансирования рыночной деятельности фабрики, осуществления ее расширенного воспроизводства.

Таким образом, для сокращения затрат предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС» предложен следующий наиболее актуальный вариант решения вопроса - создание отдельного, независимого отдела по контролю качества производства поступающих заказов на предприятие.

Отдел контроля качества должен состоять, на первоначальном этапе создания, из двух человек - начальник данного отдела и его подчиненный – помощник. Задача данного отдела будет заключаться в следующем:

1. обеспечение качества – планирование действий, обеспечивающих уверенность в том, что продукция будет соответствовать требованиям;
2. управление качеством – деятельность руководства, направленная на управление процессом с целью предотвращения появления дефектной продукции;
3. контроль качества – оценивание соответствия продукции установленным требованиям непосредственно на местах, где она проверяется;
4. анализ надежности – определение вероятности того, что изделие будет выполнять требуемые функции в течение определенного времени при оговоренных внешних условиях;

5. технология качества – основной плановый вид деятельности подразделений по обеспечению качества;
6. аудит качества – независимая оценка различных аспектов обеспечения качества;
7. входной контроль – гарантии того, что новые материалы и покупные детали будут приемлемы.

Благодаря созданию отдела контроля качества на предприятии ООО «СПЕЦСЕРВИС» должны как минимум сократиться расходы предприятия на 20%, при минимальных затратах.

Второй путь.

Выделим основные факторы увеличения выручки, т.е. объема продаж ООО «СПЕЦСЕРВИС»:

- лавирующее производство, которое позволяет наращивать объемы производства, своевременное освоение современных технологий выпуска продукции, увеличение ассортимента выпускаемой продукции;
- выполнение подписанных договоров;
- соответствующие качеству цены на продукцию;
- соблюдение контроля качества продукции;
- совершенствование политики коммерческого кредитования;
- расширение рынков сбыта продукции;
- увеличение числа дилеров;
- качественная реализация продукции, что приводит к эффективной работе предприятия.

Цель управления прибылью предприятия – оптимизация планирования величины прибыли; получение, как минимум, запланированной прибыли; оптимизация распределения прибыли с точки зрения эффективности предпринимательской деятельности.

Следует отметить, что на реализацию цели управления прибылью должна быть направлена вся деятельность предприятия, часть этой деятельности может быть сфокусирована на реализации другой, не менее важной цели – обеспечения ликвидности и платежеспособности предприятия.

Должна проводиться прибыльная политика на предприятии, которая заключается в анализе фактических финансовых результатов:

1. взаимосвязь доходов и расходов предприятия и его прибыли;
2. финансовый анализ выручки, прибыли и рентабельности;
3. анализ и оптимизация затрат предприятия в процессе разработки себестоимости, в том числе себестоимости проданных товаров, коммерческих и управленческих расходов;
4. маржинальный анализ и оценка маржинальных показателей;
5. анализ структуры капитала и связанного с ней финансового рычага, его влияние на рентабельность собственных средств;
6. анализ показателей оборачиваемости средств предприятия и ее влияние на рентабельность собственных средств предприятия;
7. анализ и оценка роли и места прибыли во внутренних финансовых отношениях, в центрах финансовой ответственности;
8. разработка организационного плана предприятия, своего рода регламента управления прибылью, включая принципы оперативной деятельности по реализации получения запланированной прибыли.

Однако, основной акцент источника повышения прибыли предприятия будет сделан на маркетинговую деятельность ООО «СПЕЦСЕРВИС».

Для повышения выручки предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС» было разработано следующее предложение: необходимо создать отдел развития предприятия, который непосредственно будет отвечать за развитие предприятия, создании его «имени» и авторитета на российском рынке, расширении дилерской сети, осуществление маркетинговой деятельности.

Структура отдела развития:

Начальник отдела развития, з/п от 35 т.р.



За каждым сотрудником будут закреплены свои обязанности:

1. Начальник отдела развития – определение приоритетных направлений развития предприятия на основе изучения и анализа рынка, разработка бизнес-плана развития предприятия, поиск и привлечение дилеров.
2. Дизайнеры – создание графической части оригинал-макетов рекламных документов и прочих материалов и документов, создание графической части рекламных документов и прочих материалов, разработка веб-страницы и постоянное ее усовершенствование.
3. Менеджер отдела развития – делать прогнозы развития предприятия на основе изучения и анализа рынка, принятие участия в разработке бизнес-планов, поиск потенциальных дилеров, ведение переговоров, анализ дилерской сети.

На основе вышеперечисленных предложений повышения выручки предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС», далее будет представлен расчет роста прибыли и выручки, при взаимодействии на предприятии созданных отделов – отдела развития предприятия и отдела контроля качества.

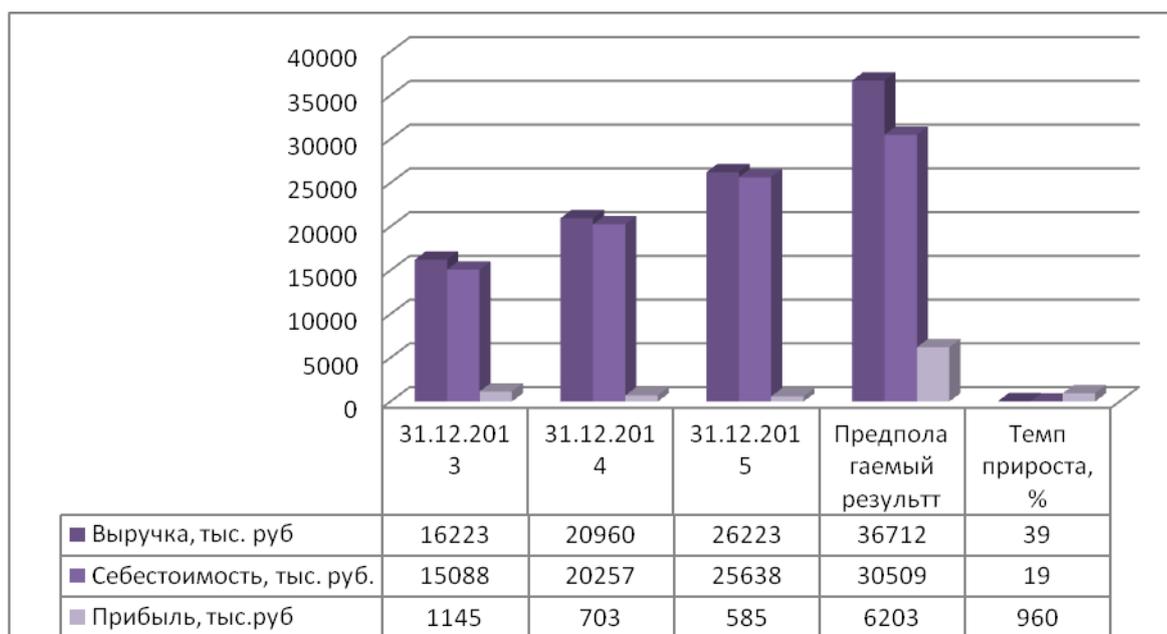


Рисунок 10 - Расчет предполагаемых результатов при взаимодействии созданных отделов ООО «СПЕЦСЕРВИС»

На основании данных рисунка 10, можно сделать следующие выводы по повышению уровня выручки предприятия:

1. При создании отдела контроля качества на предприятии ООО «СПЕЦСЕРВИС» уровень издержек снизился на 15%. Данный результат был достигнут путем внедрения на производство жесткого контроля входных материалов, что поспособствовало снижению уровня рекламационных актов, контроль деятельности работников фабрики и внедренная система штрафов поспособствовали более тщательной обработке поступающих и создающихся материалов.
2. Благодаря созданию отдела развития предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС» выручка выросла на 40% путем расширения дилерской сети. На основании улучшения деятельности производства, внедрения отдела контроля качества, мебельная фабрика может зарекомендовать себя как предприятие, по производству более качественной продукции. Далее, стоит отметить, что при основании отдела развития осуществляется постоянный мониторинг рынка, выявляются все новые и новые предпочтения современного

покупателя, которые позволяют брать новый курс развития предприятия. Принятые на работу дизайнеры разрабатывают макеты рекламной продукции, которая активно распространяется по г. Тольятти и всей дилерской сети предприятия, привлекая внимание новых клиентов. По предварительным подсчетам в среднем каждый месяц начальник и менеджер развития привлекают в дилерскую сеть мебельной фабрики 2-4 новых дилеров, что и позволит поднять финансовое положение организации.

Исходя из данных таблицы 15, мы видим, что темп прироста выручки составит 39%, это на 13,9% больше, чем на конец отчетного периода 2015г. (25,1%). Себестоимость уменьшится на 7,56% в сравнении с 2015г., что говорит о положительной тенденции в перспективном развитии предприятия, с учетом внедрения новых отделов. Прибыль предприятия составит 6203 тыс. руб., что позволит существенно сократить краткосрочные обязательства предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС».

3.2. Пути повышения текущей, абсолютной и быстрой ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС»

1. Повышение коэффициента текущей ликвидности.

Важным показателем устойчивого функционирования организации является ее платежеспособность. Платежеспособность заключается в наличии достаточных средств для текущих расчетов с кредиторами, своевременного погашения обязательств. Для формальной оценки платежеспособности организации используют коэффициенты ликвидности.

Во-первых, рассмотрим коэффициент текущей ликвидности, который показывает соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств.

$$k_{\text{лт}} = \frac{\text{Оборотные средства}}{\text{Краткосрочные обязательства}} = 0,92$$

По состоянию на 31 декабря 2015г. коэффициент текущей ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС» составляет 0,92. Общепринятая в российской практике норма – не менее 2. То есть оборотные активы должны быть больше краткосрочных обязательств, при том, сейчас они составляют лишь 92%.

На коэффициент текущей ликвидности влияет отраслевая и другие особенности деятельности организации, однако падение его ниже 2 и тем более ниже 1 крайне нежелательно.

Существует два способа повышения текущей ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС»:

1. Уменьшить долю краткосрочных обязательств в пассивах организации (в данном случае на 17270 тыс. руб.). Это подразумевает перевод части краткосрочной задолженности в долгосрочную (т.е. привлечение долгосрочных кредитов и займов взамен краткосрочных).
2. увеличить долю ликвидных (оборотных) активов на 34000 тыс. руб.) за счет снижения доли внеоборотных активов.

Кроме того, повысить ликвидность (платежеспособность) ООО «СПЕЦСЕРВИС» можно через ускорение оборачиваемости активов. Сокращение цикла позволяет менее ликвидным активам (запасам) быстрее превращаться в высоколиквидные активы (дебиторскую) задолженность, денежные средства. Это повышает способность организации рассчитываться по своим обязательствам. Повысить оборачиваемость позволяет не только ускорение самого производственного процесса, но и ужесточение платежной дисциплины покупателей – снижение периода взыскания дебиторской задолженности. За последний год оборачиваемость дебиторской задолженности ООО «СПЕЦСЕРВИС» составляет 27 дней.

3. Повышение быстрой и абсолютной ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности – самый общий показатель ликвидности активов. Для проверки платежеспособности на более короткий период рассчитывают коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает достаточность ликвидных активов – краткосрочной дебиторской задолженности, финансовых вложений и денежных средств – в сравнении с краткосрочными обязательствами. То есть, если коэффициент текущей ликвидности рассчитывался с использованием всех оборотных активов, то здесь из них наименее ликвидные – запасы. По итогам 2015г. коэффициент ООО «СПЕЦСЕРВИС» составил:

$$k_{лб} = \frac{\text{Дебиторская задолженность} + \text{денежные средства}}{\text{краткосрочные обязательства}} = 0,3$$

В отличие от коэффициента быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности измеряет достаточность наиболее ликвидных активов – краткосрочных финансовых вложений и денежных средств. По итогам 2015г. коэффициент ООО «СПЕЦСЕРВИС» составил:

$$k_{ла} = \frac{\text{Денежные средства}}{\text{Краткосрочные обязательства}} = 0,004$$

Показатели быстрой и абсолютной ликвидности призваны сигнализировать о риске утраты платежеспособности уже в краткосрочном периоде. Наличие достаточного остатка денежных средств – необходимое условие для нормального ведения текущих расчетов с поставщиками и подрядчиками, персоналом, бюджетом.

Показатели коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности представлены в таблице 15, таблица наглядно покажет, что необходимо сделать, чтобы коэффициент принял нормальное значение:

Таблица 15 - Необходимые условия повышения коэффициентов ликвидности ООО «СПЕЦСЕРВИС»

Коэффициент ликвидности	Значение показателя на 31.12.2015г.	Нормативное значение, не менее	Сократить краткосрочные обязательства, на, тыс. руб.	Или увеличить высоколиквидные активы на, тыс. руб.

Быстрая ликвидность	0,3	1	22089	22089
Абсолютная ликвидность	0,004	0,5-0,9	15737	15737

Показатель быстрой и абсолютной ликвидности можно повысить следующим образом:

1. Уменьшить текущую кредиторскую задолженность организации, в том числе за счет изменения источников в пользу долгосрочных заимствований.
2. Снизить долю менее ликвидных активов (внеоборотных активов, запасов), переведя их в более ликвидные (дебиторскую задолженность, финансовые вложения и денежные средства). Например, реализовать неиспользуемые или излишние объекты, запасы.

Заключение

Ликвидность – одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия, определяющая возможность предприятия своевременно оплачивать счета и фактически является одним из показателей банкротства. Уровень ликвидности имеет большое значение для стабильной работы каждого субъекта хозяйствования, и в этом смысле его следует рассматривать как важнейшую часть внутреннего анализа.

На основании проведенного анализа во 2 главе можно сделать следующие выводы об экономико-финансовом состоянии ООО «СПЕЦСЕРВИС»:

Рост размера имущества предприятия из года в год растет, 2013г. рост составил 12%, в 2014г. на 24%, в 2015г. рост составил 43%, это говорит о расширении производственных возможностей предприятия.

В 2014г. рост краткосрочной задолженности на 40% определяется вполне уместным ростом дебиторской задолженности и денежных средств, в то время как в 2015г. рост задолженности составил 62%.

В 2014г. увеличились основные средства и капитальные вложения на 10%, в то время как собственные средства и долгосрочные обязательства уменьшились на 39%, что свидетельствует об их нецелевом использовании, в 2015г. процентное соотношение составило 36% на 62%.

Из четырех условий абсолютной ликвидности предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС» выполнены только три, что говорит о том, что баланс предприятия не является абсолютно ликвидным.

Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения значительно уступают кредиторской задолженности предприятия, что говорит о недостаточности ликвидных активов у предприятия.

У предприятия в значительной степени преобладает дебиторская задолженность по отношению к заемным средствам, это говорит нам о том, что предприятие ООО «СПЕЦСЕРВИС» использует для финансирования текущей деятельности собственные средства.

Коэффициент быстрой ликвидности не соответствует нормативному значению показателя - За период анализа 2013г.-2015г. коэффициент быстрой ликвидности колеблется от 0,25 до 0,3. Прирост дебиторской задолженности в 2014г. составил 21,5%, а в 2015г. – 88,34% ,что указывает на увеличение прироста, темп прироста денежных средств 1725%, краткосрочные обязательства в 2014г. возросли на 39,66%, в 2015г. на 61,52%. Коэффициент быстрой ликвидности ниже нормы «1», в 2015г. составляет 0,3. Тем не менее, можно отметить, за 2015г. идет положительная тенденция повышения показателя ликвидности, хотя, в общем это говорит о том, что предприятие не оправдывает ожидаемую платежеспособность по средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности.

Внеоборотные активы не превышают собственный капитал, что свидетельствует о достатке собственных оборотных средств. Финансовое состояние предприятия ООО «СПЕЦСЕРВИС» можно назвать устойчивым.

Выручка в 2013г. увеличилась на 114%, в 2014г. на 92% и в 2015г. на 52%, что является положительной тенденцией. Однако, по сравнению с предыдущим годом в 2014г. темп прироста прибыли уменьшился и составил -38,6%, что является отрицательной тенденцией и может в целом указывать на снижение эффективности деятельности предприятия. Уменьшенный прирост в 2015г по отношению к 2014г составил -16,8%. Хотя прирост и является отрицательным, тем не менее он увеличился по отношению к темпу прироста в 2014г. на 21,8%.

В ООО «СПЕЦСЕРВИС» преобладают оборотные активы. За указанный период, мы можем наблюдать, что объем оборотных средств увеличивается, в том числе увеличивается и объем заемных оборотных средств, что является отрицательной тенденцией, так как при увеличении объема заемных средств организация становится более зависимой от кредиторов.

Кредиторская задолженность за 2015 год увеличилась на 21%, дебиторская задолженность выросла на 86%, что говорит о положительной тенденции, так как дебиторская задолженность увеличивается в разы быстрее

кредиторской, т.е. повышается финансовая устойчивость предприятия (в 2014г. кредиторская задолженность увеличивалась на 3%, дебиторская – на 18%).

Следует отметить, что за весь период исследования 2013г.-2015г. коэффициент обеспеченности собственными средствами растет в положительную сторону, но все же остается ниже нормативного значения.

Рентабельность продаж в 2014г. сократилась на 4,1% по сравнению с 2013г., в 2015г. – сократилась на 1,2%, что говорит об отрицательной тенденции. Снижение рентабельности и отрицательная ее тенденция повлекли за собой снижение объема прибыли приходящейся на 1 рубль реализованной продукции и оказанных услуг. Эта ситуация негативно влияет на финансовое состояние организации.

Итоговый рейтинг финансового состояния увеличивается, что является положительной тенденцией в развитии предприятия и на конец отчетного периода финансовое состояние предприятия является устойчивым.

Также, на основе анализа ликвидности активов и пассивов была предоставлена отчетливая картина о ликвидности предприятия в целом: предприятие можно назвать ликвидным, т.к. из четырех условий не соблюдено только одно – $A1 \geq П1$, которое, как говорилось выше, свидетельствует о недостаточности наиболее ликвидных активов для оплаты срочной кредиторской задолженности. Тем не менее, несоблюдение одного из четырех условий, компенсируется достаточным избытком в другом условии.

На основе анализа абсолютных показателей, за указанный промежуток времени, финансовое состояние ООО «СПЕЦСЕРВИС» улучшилось за счет сокращения дисбаланса между дебиторской и кредиторской задолженности и увеличения объема имущества. Ухудшилось за счет увеличения объема заемных оборотных средств.

Список использованной литературы

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) (с изменениями и дополнениями) // СПС «Консультант».
2. Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. N 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» // СПС «Консультант».
3. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ10/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 33н) // СПС «Консультант».
4. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организации. Приложения к приказу ФСФО России от 23.01.2001 года № 16.
5. Булатов А. С. Экономика предприятия: учебник для вузов. - М.: ИНФРА-М, 2012. – 453 с.
6. Валаева Т. Ф. Экономика, организация и планирование производства: учебник для вузов. - М.: Инфра –М, 2014. – 264 с.
7. Вахрушина М. А. Бухгалтерский управленческий учет: учебное пособие. - М.: ЗАО «Финстатинформ», 2013. - 541с.
8. Гиляровская Л. Т. Экономический анализ: учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ-Дана, 2015. – 527 с.
9. Грузинов В. Б. Экономика предприятия: учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2014.- 208 с.
10. Долгов С. И. Финансы, деньги, кредит: учебник для вузов. – М.: Юристъ, 2014. - 784 с.
11. Донцова Л. В. Годовая и квартальная бухгалтерская отчетность: учебное пособие. - М.: Дело и Сервис, 2014. – 398 с.
12. Дробозина Л. А. Финансы: учебное пособие. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 527 с.
13. Ефимова О. В. Финансовый анализ: учебное пособие. - М., 2014.- 356 с.

14. Зайцев Н. А. Экономика промышленного предприятия: учебное пособие. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 284 с.
15. Кирьянова З. В. Теория бухгалтерского учета: учебное пособие. - М.: 2014.
16. Ковалев В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности: учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 432 с.
17. Крейнина М. Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве, торговле: учебное пособие. - М.: 2015. – 439 с.
18. Крейнина М. Н. Финансовое состояние предприятия: учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 440 с.
19. Лиференко Г. Н. Финансовый анализ предприятия: учебное пособие. – М.: Экзамен, 2015.
20. Любушин Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие. - М.: Юнити-Дана, 2013. - 471 с.
21. Макарьева В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2013. – 264 с.
22. Маркарян Э. А. Управленческий анализ в отраслях: учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 280 с.
23. Моляков Д. С. Теория финансов предприятий: учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 212 с.
24. Прагт Ш. П. Стоимость капитала: Расчет и применение: учебное пособие. - М.: Квинто-Консалтинг, 2013. – 454 с.
25. Пунин Е. И. Маркетинг, менеджмент и ценообразование на предприятиях (в условиях рыночной экономики): учебное пособие. - М.: Юнити-Дана, 2014. - 544 с.
26. Разник Е. Д. Финансы предприятий: учебное пособие. – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2015. – 132 с.

27. Ильин А.И., Сеница Л.М. Планирование на предприятиях. - Минск: «Новое знание», 2013.-21с.
28. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. – Изд.5-е, перераб. и доп. – М.: 2014. - 312с.
29. [11]Ковалев В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры. -- М.: Финансы и статистика, 2012. – 7с.
30. Ковалев В.В. Финансы: учебник. 2-е изд., - М.: «ТК Велюи», 2014.-41с.
31. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. — М.: ДИС, 2011.- 181с.
32. Маркарян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ. – М.: М., Приор, 2013. – 95с.
33. Моляков Д.С., Шохин Е.И. Теория финансов предприятий: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 543с.
34. Палий В.С. Бухгалтерская отчетность. Особенности. М.: Перспектива, 2013. – 362с.
35. Романовский М.В., Белоглазова Г.Н., Бочаров В.В. и др. Финансы предприятий: Учебник / под ред. проф. М.В. Романовского. – СПб.: 2014.-452с.
36. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Мн.: ИП «Экоперспектива», 2015. - 214с.
37. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учеб.пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 144с.
38. Ильин А.И. Планирование на предприятии.- Минск: ООО «Новое знание», 2013.- 104с.
39. Сергеев И.В. Организация и финансирование инвестиций. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 22с.
40. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент в условиях инфляции. М.: Перспектива, 2013 – 301с.
41. Управленческий учет/ Под редакцией А.Д. Шеремета.- М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2012.- 179с.
42. Уткин Э.А. Антикризисное управление. – М.: Тандем, 2014. -341с.

43. Уткин Э.А. Риск-менеджмент.- М: Тандем,2014.- 411с.
44. Шеремет А.Д., Сайфулин Р. С. Методика финансового анализа. - М.: ИНФРА-М, 2013.-163с.
45. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М.: «Высшая школа», 2012. -151с.
46. Шеремет А.Д. Экономический анализ в управлении производством. - М.: «Высшая школа», 2012 -236с.
47. Шишкин А.П. Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерческих предприятиях: практическое руководство. – М.: 2011. - 64с.
48. Шуляк П.Н. Финансы предприятий: учебник. М.: ИД «Дашков и Ко», 2011. -78с.
49. Фатхутдинов Р.А. Стратегический менеджмент.- М.: ЗАО «Бизнес-школа «Интел-Синтез», 2013.- 205с.
50. Чечевицына Л.Н., Чуев И.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник, М.: ИНФРА-М, 2012. -197с.

Приложение 1

Бухгалтерский баланс

на **31 декабря** **2015** г.

Организация	ООО "СПЕЦСЕРВИС"	Форма по ОКУД	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Вид экономической деятельности	Производство пластиковых изделий	по ОКПО	64937678		
Информация об организации	Организационно-правовая форма/форма собственности	ИНН	6322023081		
Информация об организации	Организационно-правовая форма/форма собственности	по ОКВЭД	30.10.37.20.51.52.21		
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)		по ОКОПФ/ОКФС			
Местонахождение (адрес)	а 445007, г.Тольятти, Майский проезд, 40	по ОКЕИ	384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31 декабря		
		2015 г. ³	2014 г. ⁴	2013 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	15	20	25
	Результаты исследований и разработок	0	0	0
	Основные средства	144608	139485	146622
	Доходные вложения в материальные ценности	9314	9862	10567
	Финансовые вложения	0	1802	1905
	Отложенные налоговые активы	0	0	0
	Прочие внеоборотные активы	0	0	0
	Итого по разделу I	153937	151169	159119
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	135688	85984	83914
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	6115	9890	9897
	Дебиторская задолженность	122309	101126	53004
	Финансовые вложения	6205	378	0
	Денежные средства	5828	3992	2501
	Прочие оборотные активы	0	0	3
	Итого по разделу II	276145	201370	149319
	БАЛАНС	430082	352539	308439

Продолжение приложения 1

Пояснения ¹	На 31 декабря 2015 г. ³			На 31 декабря 2014 г. ⁴			На 31 декабря 2013 г. ⁵		
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6									
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	250			24			24		
Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷			()			()		
Переоценка внеоборотных активов	0			0			0		
Добавочный капитал (без переоценки)	66371			66371			66371		
Резервный капитал	0			0			0		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	93714			87946			83636		
Итого по разделу III	160335			154341			150031		
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	0			0			0		
Отложенные налоговые обязательства	844			686			484		
Резервы под условные обязательства	0			0			0		
Прочие обязательства	0			39201			59201		
Итого по разделу IV	844			39887			59685		
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	184734			108599			50480		
Кредиторская задолженность	84169			49711			48243		
Доходы будущих периодов	0			0			0		
Резервы предстоящих расходов	0			0			0		
Прочие обязательства	0			0			0		
Итого по разделу V	268903			158310			98723		
БАЛАНС	430082			352538			308439		

Руководи _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)
 " " 20__ г.

Таблица 2. Аналитический баланс ООО «СПЕЦСЕРВИС» за 2013г.-2015г.

Данные по конечным результатам 2013г.-2015г.								
Показатели	31.12.2013г.		31.12.2014г.		темп прироста, %	31.12.2015г.		темп прироста, %
	в тыс.руб.	в % к валюте баланса	в тыс.руб.	в % к валюте баланса		в тыс.руб.	в % к валюте баланса	
Активы (имущество)	17977	100	22424	100	24,7	31967	100	42,5
Внеоборотные активы	1911	11	2042	9	6,8	2794	9	36,8
нематериальные активы	80		22			47		
основные средства	1518	8	2012	9	32,5	2739	9	36,1
незавершенное строительство	305	2						
долгосрочные финансовые вложения	8		8			8		
Оборотные активы	16066	89	20382	91	26,8	29173	91	43,1
запасы и затраты	11901	66	15391	69	29,3	19642	61	27,6
дебиторская задолженность	4101	23	4983	22	21,5	9385	29	88,3
денежные средства, краткосрочные финансовые вложения	64		8			146		
Пассивы (источники средств)	17977	100	22423	100	24,7	31967	100	42,5
Собственный капитал	-536	-3	57			347	1	
Долгосрочные обязательства	4497	25	2790	12	-39			
Краткосрочные обязательства	14016	78	19576	87	39,7	31620	99	61,5
заемные средства	212	1	1670	7	688	9015	28	439
кредиторская задолженность	13804	77	17906	80	29,7	22605	71	26,2