

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»
Институт финансов, экономики и управления
Кафедра «Финансы и кредит»

Направление 38.03.01 Экономика
Профиль «Финансы и кредит»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Повышение эффективности финансовой деятельности предприятия
(на примере ООО «Бизнескомсервис»)»

Студент	Ольга Викторовна Мурашкина _____ (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Руководитель	Игорь Юрьевич Ващенко _____ (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Консультанты	_____ (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой д.э.н., доцент, профессор А. А. Курилова _____

« ____ » _____ 2016 г.

Тольятти 2016

Аннотация

Бакалаврская работа посвящена оценке эффективности финансовой деятельности предприятия и разработке мероприятий по её улучшению (на примере ООО «Бизнескомсервис»).

Цель – исследовать эффективность финансовой деятельности анализируемого предприятия, выявить основные проблемы и дать рекомендации по повышению эффективности финансовой деятельности предприятия.

Для достижения данной цели поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа эффективности финансовой деятельности предприятия;
- провести анализ эффективности финансовой деятельности ООО «Бизнескомсервис»;
- предложить мероприятия по улучшению эффективности финансовой деятельности анализируемого предприятия.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы. В первой главе бакалаврской работы рассматриваются теоретические основы анализа эффективности финансовой деятельности предприятия. В ней определяется понятие финансового состояния предприятия, рассматривается информационная база анализа и определяется методика анализа эффективности финансовой деятельности предприятия. Во второй главе проводится анализ финансового состояния и финансовых результатов предприятия. В третьей главе даются рекомендации по повышению эффективности финансовой деятельности анализируемого предприятия.

Объем работы: 64 страницы, в том числе 9 таблиц. Работа содержит 3 приложения. При написании работы использовано 47 источников.

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

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа эффективности финансовой деятельности предприятия	6
1.1 Понятие финансовой деятельности и сущность оценки финансового состояния предприятия	6
1.2 Информационная база оценки эффективности финансовой деятельности предприятия	11
1.3 Методика анализа эффективности финансовой деятельности предприятия	17
2 Анализ эффективности финансовой деятельности ООО «Бизнескомсервис».....	33
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Бизнескомсервис».....	33
2.2 Анализ финансовой деятельности предприятия	34
2.3 Анализ финансовых результатов ООО «Бизнескомсервис».....	41
3 Пути повышения эффективности финансовой деятельности ООО «Бизнескомсервис».....	46
3.1 Резервы роста прибыли и рентабельности предприятия.....	46
3.2 Пути повышения платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия	48
Заключение.....	52
Список использованной литературы.....	57
Приложения.....	61

Введение

Объективная оценка уровня эффективности деятельности предприятий позволяет своевременно выявить недостатки в его деятельности и найти внутрихозяйственные резервы повышения эффективности деятельности и улучшению финансового состояния, а также для получения более высоких финансовых результатов.

Оценка финансовой деятельности компании – неперенный элемент как финансового менеджмента на предприятии, так и его экономических взаимоотношений с партнерами, финансово-кредитной системой. Анализ финансовой деятельности предприятия - необходимый этап и первый шаг в разработке новых программ дальнейшего развития. Он заключается в глубоком и разностороннем изучении экономической информации о деятельности предприятия и способствует принятию оптимальных управленческих решений по совершенствованию организации управления компании.

Эффективный анализ финансовой деятельности предприятия лежит в основе принятия рациональных финансовых решений, поэтому исследуемая тематика является чрезвычайно актуальной и имеет большую практическую значимость.

Эффективность финансовой деятельности предприятия выражается в достигнутых финансовых результатах. Основными показателями эффективности производства являются прибыль, рентабельность и деловая активность.

Цель бакалаврской работы – исследовать эффективность финансовой деятельности анализируемого предприятия, выявить основные проблемы и дать рекомендации по повышению эффективности финансовой деятельности предприятия.

Для достижения данной цели поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа эффективности финансовой деятельности предприятия;

- провести анализ эффективности финансовой деятельности ООО

«Бизнескомсервис»;

- предложить мероприятия по улучшению эффективности финансовой деятельности анализируемого предприятия.

В качестве объекта исследования выступает ООО «Бизнескомсервис».

Предмет исследования - показатели финансовой деятельности предприятия.

Источником информации при проведении анализа финансовой деятельности исследуемого предприятия являлись данные финансовой отчетности, а именно баланс предприятия и отчет о финансовых результатах за 2013 - 2015 гг.

Методологической и теоретической основой научной работы послужили теоретические положения и практические рекомендации, которые в тех или иных аспектах затронуты в исследованиях отечественных ученых А. Грачева, О. В. Ефимовой, Н. Зимина, Э. Крылова, Н. Любушина, М. Шефера, Г. Петрова, Л. Суховой и др.

Методологической основой исследования послужил диалектический метод научного познания и системный подход. В ходе исследования использовались также такие общенаучные методы и приемы как научная абстракция, методы группировки и прогнозирования и методы детерминированного анализа и синтеза.

Практическая значимость работы состоит в том, что ее основные положения и выводы сформулированы в виде конкретных рекомендаций, которые могут быть использованы коммерческими организациями для совершенствования финансовой деятельности и повышения эффективности финансового управления.

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

В первой главе бакалаврской работы рассматриваются теоретические основы анализа эффективности финансовой деятельности предприятия. Во второй главе проводится анализ эффективности финансовой деятельности «Бизнескомсервис». В третьей главе даются рекомендации по повышению эффективности финансовой деятельности анализируемого предприятия.

1 Теоретические основы анализа эффективности финансовой деятельности предприятия

1.1 Понятие финансовой деятельности и сущность оценки финансового состояния предприятия

Финансовая деятельность – это целенаправленно осуществляемый процесс практической реализации функций предприятия, связанных с формированием и использованием его финансовых ресурсов для обеспечения экономического и социального развития. Финансовые ресурсы - это денежные средства, имеющиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для обеспечения его эффективной деятельности, для выполнения финансовых обязательств и экономического стимулирования работающих.

Финансовое состояние предприятия выступает ключевым индикатором эффективности его хозяйственной деятельности в целом.

Рассмотрим понятие финансового состояния предприятия более подробно.

Так, в экономической теории данное понятие трактуется по-разному.

Большой экономический словарь определяет данное понятие как «...уровень снабжения хозяйствующего субъекта денежными средствами для выполнения хозяйственной деятельности, поддержания нормального режима работы и своевременного осуществления расчетов» [4, с. 972].

Э. А. Маркарян отмечает, что «это совокупность индикаторов, которые отражают способность предприятия погасить долговые обязательства. Взаимодействие элементов совокупности финансовых отношений предприятия выражается в финансовом состоянии предприятия» [9, с. 44].

Данное определение не раскрывает в полной мере сущность этого понятия, и ссылается только на одну из его характеристик – уровень ликвидности.

А. И. Ковалев так же не дает полного определения понятию финансового состояния предприятия. Он рассматривает его как «...совокупность индикаторов,

которые отражают наличие, размещение и использование финансовых ресурсов» [16, с. 26].

По мнению Н. Зимина, «...финансовое состояние отражает состояние капитала в ходе его непрерывного кругооборота и способность предприятия к саморазвитию за определенный промежуток времени» [14, с. 110].

Некоторые исследователи подчеркивают плановую сторону рассматриваемого понятия. Так, Е. Станиславчик указывает, что «...финансовое состояние предприятий характеризуется размещением и использованием средств, мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников, если они предусмотрены планом, а также скоростью оборота производственных фондов и, в частности, оборотных средств» [31, с. 48].

По мнению Н.С. Щукина, финансовое состояние отражает результаты деятельности предприятия. В частности он считает, что в основу анализа финансового состояния «...заложено понятие экономического потенциала коммерческой организации и его постоянные изменения с течением времени». Под экономическим потенциалом он понимает «...способность предприятия достигать поставленные перед ним цели, используя имеющиеся у него трудовые, финансовые и материальные ресурсы» [42, с. 66].

А. Герасименко отмечает, что «...финансовое состояние организации характеризует в самом общем виде изменения в использовании средств и источников их покрытия (собственных или заемных) на конец периода по сравнению с их началом», подчеркивая, таким образом, учетно-аналитический подход к определению финансового состояния [8, с. 215].

Финансовое состояние предприятия можно также рассматривать как его инвестиционную привлекательность и конкурентоспособность.

Так, А. Грачев дает такое определение: «...финансовое состояние это характеристика его финансовой конкурентоспособности (т.е. кредитоспособности, платежеспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и остальными

хозяйствующими субъектами» [9, с. 113].

Достаточно развернутое определение в своей работе дает А.Д. Шеремет. В его исследованиях отмечено, что «...финансовое состояние предприятия характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью предприятия погашать свои обязательства в срок и в полном объеме» [41, с. 89].

Г. В. Савицкая указывает, что «финансовое состояние предприятия является экономической категорией, отражающей состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени» [30, с. 344].

Отличительная черта данного определения - финансовое состояние признается впервые экономической категорией.

Обобщая ряд рассмотренных определений, сформулированных ведущими исследователями в сфере экономики по отношению к понятию «финансовое состояние предприятия», можно сказать, что это сложное понятие, которое включает в себе много аспектов.

В нашей работе мы возьмем за основу, по нашему мнению, наиболее раскрытое определение понятия финансового состояния предприятия, приведенного в словаре-справочнике И.А. Бланка, в котором на главный план выходит качественный аспект деятельности предприятия: «Финансовое состояние - это сложное понятие, отображающее качественную сторону его производственной и финансовой деятельности и являющееся результатом реализации всех элементов внешних и внутренних финансовых отношений предприятия. Уровень финансового состояния предприятия характеризуется рядом элементов, основными из которых являются уровень платежеспособности, финансовой устойчивости, оборачиваемости активов, оборачиваемости капитала, рентабельности хозяйственной деятельности, финансовой гибкости» [5, с. 717].

Определив, что в экономической теории понимается под финансовым состоянием предприятия, отметим, что все управленцы должны вводить в любой

организации систему совокупной оценки финансового состояния как один из главных элементов антикризисного управления, отслеживать динамику всех коэффициентов и по ним определять тенденции развития предприятия, и, если потребуется, искать резервы для улучшения финансового состояния, повышения его устойчивости.

Устойчивое финансовое состояние является основой стабильности любого предприятия. В случае если предприятие не является финансово устойчивым, оно может испытывать дефицит денежных средств для расчетов с его партнерами, что в будущем может вызвать сбой в производственном процессе и привести к банкротству.

В связи с этим экономическая деятельность предприятия должна иметь цель обеспечить бесперебойное поступление и рациональное использование финансовых ресурсов, соблюдение экономической дисциплины, достижение необходимого соотношения собственных и привлеченных средств для эффективного функционирования. Только рационально организовав и используя свои оборотные средства, предприятие может обеспечить себе финансово-устойчивое положение.

Проводя анализ финансового состояния, управленцам будет легче определить, какое место предприятие занимает на рынке и оценить экономическую ситуацию в секторе, в котором предприятие осуществляет свою деятельность.

Именно благодаря систематическому анализу финансового состояния можно своевременно разработать эффективные системы планирования и прогнозирования на предприятии и поднять инвестиционную привлекательность. Более того, результаты финансового анализа можно использовать в качестве основы для построения прогнозного баланса предприятия.

Также для любого предприятия имеет большое значение его конкурентоспособность, которую он может развивать только с помощью корректного управления потоками финансовых ресурсов и капитала, которые

находятся в его распоряжении.

Подытожив, можно сказать, что оценка финансового состояния предприятия имеет огромное значение в современном мире.

Под влиянием рыночной экономики основы экономического анализа непрерывно совершенствуется. В работах О. В. Ефимовой отмечено, что экономический анализ все больше и больше имеет целевую направленность: «...контрольная функция отступает на второстепенный план, и основное внимание уделяется переходу к обоснованию управленческих и инвестиционных решений, направлений возможного вложения капитала и оценке их целесообразности. Расширяется инструментарий современного финансового анализа за счет новых способов и приемов, позволяющих учитывать такие факторы, как временная ценность денежных средств, неопределенность и риск, влияние инфляции...» [11, с. 94].

Итак, финансовое состояние предприятия показывает результаты его всесторонней деятельности и формируется в процессе его взаимодействия с поставщиками, потребителями, налоговыми агентами и другими партнерами. Экономические перспективы предприятия, несомненно, начинают расти, как только его финансовое состояние становится устойчивым. По индикаторам финансового и имущественного состояния можно определить наличие, распределение и использование финансовых ресурсов предприятия. Изучение взаимосвязи индикаторов помогает вовремя обнаружить отрицательные тенденции и начать разрабатывать корректирующие мероприятия.

Место предприятия в экономической сфере в большой степени зависит от его конкурентоспособности и потенциала в деловом сотрудничестве. В современной экономической теории насчитывается большое количество инструментов, которые в зависимости от цели анализа финансового состояния предприятия позволяют выбирать различные методики и выполнять детальный анализ. Исходя из этого, во втором разделе данной главы мы определим методику выполнения анализа финансового состояния предприятия.

1.2 Информационная база оценки эффективности финансовой деятельности предприятия

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

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

К внеучетным источникам можно отнести устав предприятия, протоколы совещаний, договора – другими словами, все документы, регулирующие деятельность предприятия. К учетным источникам относятся все основные виды отчетности: оперативная и бухгалтерская отчетность, первичные документы. К плановым источникам можно отнести различные виды планов, согласно которым работает предприятие [14, с. 28].

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

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

В бухгалтерскую отчетность входят: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, а также приложения к ним: отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, отчет о целевом использовании средств. Формы всех отчетных документов были утверждены приказом Министерства по финансам Российской Федерации № 66н от 02.07.2010.

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

Бухгалтерский баланс должен заполняться в тысячах рублей. Если предприятие имеет иностранную валюту, то ее пересчитывают в российскую по курсу Банка России на 31 декабря [29].

Данные в бухгалтерский баланс вносятся за три последовательных года: отчетный и два предшествующих.

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

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

Актив баланса включает в себя два раздела:

I. Внеоборотные (долгосрочные) активы;

II. Оборотные (текущие) активы.

Пассив баланса содержит три раздела:

III. Капитал (собственный) и резервы;

IV. Долгосрочные обязательства;

V. Краткосрочные обязательства [46, с. 16].

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

К оборотным активам относят:

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

К внеоборотным относят нематериальные активы, основные средства - активы, которые будут использовать в течение периода больше одного года или обычного операционного цикла, если он превышает один год [46, с. 21].

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

- уставный капитал – первоначально инвестированную учредителями в предприятие сумму вкладов (долей, акций). Размер уставного капитала установлен учредительскими документами.

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

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

- нераспределенная прибыль - доля прибыли предприятия, которую не используют для уплаты налогов и не распределяют между акционерами в виде дивидендов, а повторно инвестируют в активы этой компании. Нераспределенную

прибыль могут инвестировать в основной капитал [14, с. 87].

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

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

При заполнении отчета о финансовых результатах все данные формируются увеличивающимся итогом с начала года и по 31 декабря [14, с. 34].

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

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

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

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

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

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

В строке 2210 указываются расходы по основным видам деятельности, связанные с продажами товаров и услуг. В отчете о финансовых результатах

расходы отражаются в соответствии с порядком учета коммерческих расходов, который обычно указан в учетной политике предприятия.

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

Строка 2200 отражает прибыль (убыток) от продаж. Из суммы валовой прибыли вычитаются коммерческие и управленческие расходы (строка 2100 - строка 2210 - строка 2220). Отрицательные значения в отчете показываются в круглых скобках.

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

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

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

Показатель считается существенным, если без него нельзя оценить финансовое положение организации. Критерий существенности предприятие выбирает самостоятельно и обозначает его в своей учетной политике [10, с. 25].

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

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

Строка 2421 отражает постоянные налоговые обязательства предприятия.

В строке 2430 указывается сумма, на которую изменились отложенные

налоговые обязательства.

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

Строка 2400 содержит результат по чистой прибыли – той части прибыли, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов и отчислений [46, с. 147].

Отчёт о финансовых результатах – один из важнейших источников для анализа показателей рентабельности производства продукции, предприятия, реализованной продукции.

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

Отчет об изменениях капитала раскрывает информацию о движении уставного, резервного и добавочного капиталов, а также данные о величине нераспределенной прибыли предприятия и доли собственных акций, которые были выкуплены у акционеров. Данный вид отчета состоит из следующих разделов: «Движение капитала»; «Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок»; «Чистые активы» [10, с. 218].

Отчет о движении денежных средств выявляет источники денежных средств и то, как их используют в конкретном промежутке времени. В этом отчете можно найти классифицированные денежные поступления компании. Он показывает общее состояние производственных результатов, краткосрочную ликвидность, долгосрочную кредитоспособность и облегчает проведение финансового анализа предприятия [10, с. 222].

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

Для анализа финансового состояния помимо бухгалтерской отчетности в ряде случаев необходимо также анализировать программы правительства, данные

национальных статических комитетов, исследования межнациональных финансовых организаций, которые позволят оценить макроэкономическую ситуацию в стране и проанализировать основные экономические показатели страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность: ВВП, индекс потребительских цен, динамика курсов валют [13, с. 25].

Очень часто для выполнения качественного анализа также требуется информация, которая характеризует состояние отрасли, в которой функционирует анализируемое предприятие. Источником такой информации могут быть публикации отраслевых министерств и статистические данные по отраслям.

Таким образом, анализ финансового состояния на любом предприятии проводится на основе исчерпывающих информационных источников.

1.3 Методика анализа эффективности финансовой деятельности предприятия

Методика анализа эффективности финансовой деятельности компании и оценки его финансового состояния представляет собой комплекс способов обработки экономических данных, направленных на решение исследовательских задач и позволяющих реализовать цели анализа с технической стороны [5, с. 14].

Нами было найдено большое количество методик для анализа финансового состояния предприятия, разработкой которых занимались О. В. Ефимова, А. Д. Шеремет, В. В. Ковалев, Г. В. Савицкая, Е. В. Негашев и другие.

Обобщая основные подходы к методикам, выделим основные этапы проведения анализа:

1) Предварительная оценка, во время которой оценивают надежность информации, делают обобщенные выводы по основным показателям, характеризующим оборотные и внеоборотные активы, собственный и заемный капитал, намечают направления для углубленного анализа. Составными частями предварительной оценки являются вертикальный и горизонтальный анализ.

Вертикальный анализ является структурным и выявляет эффект от

изменения каждой строки отчета на общий результат. Другими словами с его помощью проводится расчет удельного веса отдельных строк отчета в результативном показателе. Расчет структуры выполняется через деление каждого элемента на валюту баланса.

Горизонтальный анализ отражает изменение показателей во времени: каждый показатель отчетного периода сравнивается с предыдущими периодами. Некоторые исследователи его также называют трендовым анализом. С помощью этого метода можно вычислить темпы прироста по каждой статье. При горизонтальном анализе используют два подхода: сравнение изменений данных в абсолютных величинах (тыс. руб.); сравнение изменений данных в относительных (%) величинах. На практике обычно используются оба подхода, и более наглядным считается анализ изменений в процентах.

Структурный и временной виды анализа являются взаимодополняющими. В связи с этим аналитики строят консолидированные таблицы, которые позволяют охарактеризовать одновременно структуру отчетности и динамику отдельных ее статей [28, с. 117].

2) Экспресс-анализ текущего финансового состояния, в основе которого лежит расчет финансовых коэффициентов и интерпретируются полученные результаты. На данном этапе формулируются основные проблемы и ключевые вопросы, ответы на которые выясняют во время дальнейшего анализа.

Расчет финансовых коэффициентов является самым часто используемым приемом анализа, который позволяет проследить взаимосвязь показателей и определить тенденции их динамики.

Финансовые коэффициенты разбиваются на группы, которые объединяют в соответствии с экономическим содержанием, что является удобным для обработки информации. Выделяют следующие группы показателей для оценки финансового состояния:

- ликвидность предприятия и его текущая платежеспособность;
- финансовая устойчивость;

- деловая активность;
- рентабельность.

На практике для расчета чаще всего выбирается несколько самых значимых показателей из каждой группы [16, с. 88].

3) Углубленный анализ, для проведения которого привлекается внутренняя и внешняя информация.

Задачей данного этапа анализа является выяснение причин негативных изменений и определение дальнейших действий руководства.

4) Прогнозная оценка основных финансовых индикаторов и финансовой устойчивости с учетом принятых решений. На данном этапе определяется, как существующие тенденции и намеченные мероприятия повлияют на финансовую устойчивость предприятия.

Можно сказать, что самым важным критерием для оценки финансового состояния предприятия является его платежеспособность, которая может быть долгосрочной и текущей [14, с. 33].

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

Расчеты предприятия по краткосрочным обязательствам называют ликвидностью или текущей платежеспособностью.

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

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

Предприятие может обладать разным уровнем ликвидности, так как оборотные активы включают в себя оборотные средства, среди которых могут быть как легко реализуемые, так и трудно реализуемые активы.

Статьи оборотных активов чаще всего в соответствии со степенью их

ликвидности делятся на четыре группы:

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

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

Наиболее срочные обязательства (срок погашения которых - текущий месяц) сопоставляются с активами, которые обладают максимальной ликвидностью и должны быть меньше последних или перекрывать их.

Краткосрочные пассивы сравниваются с быстрореализуемыми активами и их сумма должна быть меньше суммы последних или перекрывать ее.

Долгосрочные пассивы сопоставляются с медленно реализуемыми активами и должны покрывать последние или иметь такую же стоимость.

Капитал и резервы должны превышать труднореализуемые активы.

Платежеспособность предприятия зависит от того, насколько выполняются данные соотношения.

То есть для проведения анализа ликвидности баланса предприятия статьи активов группируют по степени ликвидности – от наиболее быстро превращаемых в деньги к наименее.

Пассивы же группируют по срочности оплаты обязательств.

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

Активы			Пассивы		
Название группы	Обозначение	Состав	Название группы	Обозначение	Состав
Наиболее ликвидные активы	A1	стр.1250+1240	Наиболее срочные обязательства	П1	стр. 1520
Быстро реализуемые активы	A2	стр. 1230	Краткосрочные пассивы	П2	стр.1510+1550
Медленно реализуемые активы	A3	стр. 1210+1220+1260	Долгосрочные пассивы	П3	стр. 1400
Трудно реализуемые активы	A4	стр. 1100	Постоянные пассивы	П4	стр. 1300

Для оценки ликвидности баланса также существует порядка девяти коэффициентов ликвидности.

Мы выделим самые важные из них, которые будем использовать для нашего анализа.

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

$$K_{\text{абс.ликв.}} = \frac{\text{ДС} + \text{ФВ}}{\text{КО}}, \quad (1.1)$$

где ДС – денежные средства;

ФВ – финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

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

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

или выполненные работы. Для расчета данного коэффициента используют следующую формулу:

$$K_{\text{быстр.ликв.}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{КДЗ}}{\text{КО}}, \quad (1.2)$$

где КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность.

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

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

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

$$K_{\text{тек.ликв.}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КО}}, \quad (1.3)$$

где ОА – оборотные активы.

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

Нормативное значение данного коэффициента зависит от сферы

деятельности, зависит от величины и ликвидности оборотных активов и колеблется в пределах 2.

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

4) Показатель, характеризующий обеспеченность оборотных активов собственными оборотными средствами (далее по тексту СОС) ($K_{\text{обесп.СОС}}$): характеризует степень задействования собственного оборотного капитала в образовании оборотных активов. Основной способ расчета данного показателя:

$$K_{\text{обесп.СОС}} = \frac{ОА - КО}{ОА} . \quad (1.4)$$

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

$$СОС = ОА - КО. \quad (1.5)$$

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

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

1) Коэффициент концентрации собственного капитала ($K_{\text{конц.СК}}$):

характеризует долю собственных средств в структуре капитала предприятия и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{конц.СК}} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}, \quad (1.6)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

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

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

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

$$K_{\text{конц.ЗК}} = \frac{\text{ЗС}}{\text{ВБ}}, \quad (1.7)$$

где ЗС – заемные средства.

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

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

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

$$K_{\text{ман.СК}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}}. \quad (1.8)$$

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

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

4) Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений ($K_{СПДВ}$): показывает, какая часть внеоборотных активов профинансирована за счет средств внешних инвесторов и рассчитывается по формуле:

$$K_{СПДВ} = \frac{ДО}{ВНА} , \quad (1.9)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

ВНА – внеоборотные активы.

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

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

$$K_{ДПЗС} = \frac{ДО}{ДО + СК} . \quad (1.10)$$

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

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

$$K_{ФЗ} = \frac{ВБ}{СК} . \quad (1.11)$$

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

Нормативное значение коэффициента: < 2.

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

$$K_{СЗСС} = \frac{ЗК}{СК} , \quad (1.12)$$

где ЗК – заемный капитал.

Нормативное значение коэффициента: ≤ 1 .

Анализ динамики вышеперечисленных коэффициентов позволяет определить тенденции изменения финансовой устойчивости предприятия [11, с. 44].

Финансовое состояние предприятия, его платежеспособность напрямую зависят от быстроты превращения средств, вложенных в активы, в деньги.

Скорость оборачиваемости средств влияет на следующие индикаторы:

- обеспеченность денежными средствами;
- необходимость поиска источников финансирования;
- размер издержек, которые связаны с запасами;
- сумму убыли от задержек взаиморасчетов с дебиторами.

Расход и поступление денежных средств в большинстве случаев происходят в разное время, в результате чего предприятие нуждается в большем или меньшем объеме финансов для поддержания возможности платить по своим обязательствам.

Если скорость оборотов оборотных активов высокая, то потребность в финансировании повышается. Таким образом, контролируя оборачиваемость оборотных активов, предприятие имеет возможность меньше зависеть от внешнего финансирования и повышать свою ликвидность.

Как только оборачиваемость оборотных активов замедляется, предприятию необходимо привлекать дополнительные источники, тем самым увеличивая заемные средства (что может негативно отразиться на платежеспособности).

Анализ оборачиваемости дает возможность проследить финансовое

состояние предприятия в динамике. Оценка ликвидности позволяет проанализировать статическое соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств, т.е. на конкретную дату, а анализ оборачиваемости устанавливает причины, которые повлияли на размер оборотных активов [14, с. 29].

В случае если сроки оборотных активов и кредиторской задолженности расходятся, возникает потребность в собственном оборотном капитале.

Охарактеризуем основные показатели оборачиваемости или, другими, словами, деловой активности.

1) Коэффициент оборачиваемости текущих активов ($K_{ОТА}$): отражает скорость оборота текущих активов, рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{ОТА} = \frac{В}{СВА} , \quad (1.13)$$

где В – выручка;

СВА – средняя величина активов.

Стоит отметить, что периодом оборота называют средний срок, в течение которого денежные средства, которые вкладываются в оборотные активы, возвратятся предприятию.

2) Коэффициент оборачиваемости совокупных активов ($K_{ОСА}$): характеризует скорость оборота совокупных активов, рассчитывается по формуле:

$$K_{ОСА} = \frac{В}{ВБ} . \quad (1.14)$$

Если величина у данного показателя высокая, это говорит о том, что предприятие управляет своими ресурсами эффективно, и его объемы сбыта могут быть увеличены.

3) Коэффициент фондоотдачи (K_{ϕ}): показывает эффективность использования основных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{\phi} = \frac{В}{СВОС} , \quad (1.15)$$

где СВОС – средняя величина оборотных средств.

Данный коэффициент является основным показателем качества управления фондами предприятия.

В случае если значение показателя высокое, руководители предприятия эффективно используют активы.

Низкая величина показателя свидетельствует о неэффективном управлении активами.

Нормативного значения фондоотдачи не существует. Значение коэффициента часто зависит от особенностей отрасли, в которой предприятие ведет свою деятельность.

4) Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ($K_{ОСК}$): характеризует скорость оборота собственного капитала, рассчитывается по формуле:

$$K_{ОСК} = \frac{В}{СВСК} , \quad (1.16)$$

где СВСК – средняя величина собственного капитала.

Высокое значение показателя говорит о значительном превышении уровня реализации над инвестированным капиталом, что может повлечь за собой увеличение заемных ресурсов.

Низкое значение показателя свидетельствует о переизбытке незадействованного собственного капитала, что требует вложения средств в источники доходов [9, с. 227].

5) Коэффициент оборачиваемости запасов ($K_{ОЗ}$): показывает количество оборотов средств, авансированных в запасы, и рассчитывается по формуле:

$$K_{ОЗ} = \frac{СРП}{СВЗ} , \quad (1.17)$$

где СРП – себестоимость реализованной продукции;

СВЗ – средняя величина запасов.

Также оборачиваемость запасов для полноты анализа необходимо рассчитать в днях, для чего 360 дней делят на коэффициент оборачиваемости

запасов.

6) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ($K_{\text{ОДЗ}}$): показывает количество оборотных средств в дебиторской задолженности за отчетный период, рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{ОДЗ}} = \frac{В}{\text{СВДЗ}} , \quad (1.18)$$

где СВДЗ - средняя величина дебиторской задолженности.

7) Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ($K_{\text{ОКЗ}}$): показывает расширение или сужение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию, рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{ОКЗ}} = \frac{\text{СРП}}{\text{СВКЗ}} , \quad (1.19)$$

где СВКЗ – средняя величина кредиторской задолженности.

Оборачиваемость кредиторской и дебиторской задолженности по тому же принципу, как и оборачиваемость запасов, рассчитываются дополнительно в днях.

8) Продолжительность операционного цикла (ПОЦ): определяет промежуток времени между получением запасов и денежных средств от реализации произведенных из них продукции. Как только операционный цикл уменьшается, сокращается период времени между приобретением сырья и получением выручки за продукцию, благодаря чему повышается рентабельность. Это означает, что снижение данного показателя в днях положительно влияет на финансовые результаты предприятия. Данный показатель рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПОЦ} = \text{ОЗдн} + \text{ДЗдн} , \quad (1.20)$$

где ОЗдн – оборачиваемость запасов в днях;

ОДЗдн - оборачиваемость дебиторской задолженности в днях.

9) Продолжительность финансового цикла (ПФЦ): определяет промежуток времени между началом оплаты поставщикам полученных от них сырья и материалов и началом поступления денежных средств от покупателей за

поставленную им продукцию. Рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПФЦ} = \text{ПОЦ} - \text{ОКЗ}_{\text{дн}} \quad , \quad (1.21)$$

где ОКЗ_{дн} - оборачиваемость кредиторской задолженности в днях.

Подводя итоги по показателям деловой активности, необходимо сказать, что при повышении периода оборота или величины таких оборотных активов, как запасы или дебиторская задолженность, так же как и увеличении сроков расчета с кредиторами, происходит отток денежных средств.

Увеличение темпов оборачиваемости запасов и других оборотных активов предприятия, а также ускорение периода погашения краткосрочных обязательств, напротив, сопровождаются притоком денежных средств.

Оценка показателей рентабельности выявляет экономическую целесообразность деятельности предприятия. В общем значении данное понятие означает доходность предприятия, его прибыльность.

Предприятие можно назвать рентабельным, в случае если доходы могут покрыть затраты на производство и составить прибыль, которая будет достаточна для нормальной деятельности предприятия [20, с. 79].

Существует система показателей, через которую может быть раскрыта сущность рентабельности.

Основное значение расчета данных показателей - определение прибыли с одного рубля задействованного капитала предприятия.

Различают рентабельность продаж, основной деятельности, активов, собственного капитала, фондорентабельность [5, с. 68].

Порядок расчета коэффициентов рентабельности и их характеристика представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Показатели рентабельности и их порядок расчета

№	Название показателя	Порядок расчета (*100%)	Характеристика	Условное обозначение
1	Рентабельность продаж (ROS)	$\frac{\text{ПП}}{\text{В}}$	Показывает объем прибыли, приходящейся на 1 руб. выручки	ПП – прибыль от продаж; В – выручка; Зпс – затраты на производство и сбыт; ЧП – чистая прибыль; СВА – средняя величина активов; ССК – средняя величина собственного капитала; СВОС – средняя величина основных средств.
2	Рентабельность основной деятельности (рентабельность продукции)	$\frac{\text{ПП}}{\text{Зпс}}$	Показывает объем прибыли, приходящейся на 1 руб. затрат	
3	Рентабельность активов (ROA)	$\frac{\text{ЧП}}{\text{СВА}}$	Отражает эффективность использования всего имущества	
4	Рентабельность собственного капитала (ROE)	$\frac{\text{ЧП}}{\text{ССК}}$	Отражает эффективность использования собственного капитала	
5	Фондорентабельность	$\frac{\text{ПП}}{\text{СВОС}}$	Отражает эффективность использования основных средств	

Проводя анализ, необходимо рассмотреть динамику всех перечисленных показателей рентабельности.

Итак, в первой главе мы выяснили, что разработкой теоретических основ финансового состояния предприятия занимались многие ученые в сфере экономического анализа. Среди них можно выделить Э.А. Маркарьяна, А.И. Ковалева, Н. Зими́на, Е. Станиславчика, Н.С. Щукина, А. Герасименко, А. Грачева, Г. Савицкую и других. Каждый из них внес свой вклад в исследования данной темы. Однако лейтмотивом всех работ является одна основная мысль: финансовое состояние предприятия является результатом его всесторонней деятельности и формируется в процессе его взаимодействия с партнерами. В случае если предприятие обладает устойчивым финансовым состоянием, его экономические перспективы начинают расти. По показателям финансового состояния можно определить наличие, распределение и использование

финансовых средств предприятия. Изучение взаимосвязи данных показателей помогает вовремя обнаружить отрицательные тенденции, происходящие на предприятии, и способствует разработке корректирующих мероприятий.

Для проведения финансового анализа предприятия используют большое количество источников, но основным источником остается бухгалтерская отчетность. Она состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним.

В качестве методики анализа мы выбрали анализ состава, структуры, динамики имущества предприятия и источников его формирования и оценку основных показателей ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности.

Таким образом, определив методику анализа финансового состояния, необходимо провести расчеты основных показателей по данной методике на примере определенного предприятия. Для анализа финансового состояния нам будет необходимо выполнить анализ динамики и структуры актива и пассива баланса. Далее мы рассчитаем и проанализируем показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, и оценим эффективность деятельности предприятия, используя коэффициенты деловой активности и рентабельности.

2 Анализ эффективности финансовой деятельности ООО «Бизнескомсервис»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Бизнескомсервис»

Общество с ограниченной ответственностью «Бизнескомсервис» образовано в 1998 году. ООО «Бизнескомсервис» является частной собственностью.

Компания зарегистрирована по адресу Самарская обл, г. Отрадный, д. 1, к. 1, 446300. Основным видом деятельности компании является Розничная торговля моторным топливом. Также ООО «Бизнескомсервис» работает еще по 9 направлениям.

Миссией предприятия является обеспечить население качественным и отвечающей по мировым стандартам моторным топливом.

Руководство деятельностью ООО «Бизнескомсервис» осуществляет генеральный директор, который действует в соответствии с Уставом предприятия.

К функциональным обязанностям генерального директора компании входит:

- осуществление руководства в соответствии с целями компании и действующим законодательством, производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью предприятия;

- несение всей полноты ответственности за последствия принимаемых решений, сохранность и эффективное использование имущества и ресурсов предприятия;

- организация работы, эффективного и результативного взаимодействия;

- обеспечение выполнения задач и целей деятельности организации, всех ее обязательств перед поставщиками, заказчиками и банками, включая обязательства перед бюджетами разных уровней и внебюджетными фондами, а также по договорам;

- направление имеющихся ресурсов на развитие и совершенствование бизнеса и производства с учетом социальных и рыночных целей компании, роста объемов сбыта продукции и увеличения прибыли;

- организация соблюдения качества и конкурентоспособности производимой продукции и услуг, их соответствия лучшим стандартам в целях завоевания рынка и удовлетворения потребностей потребителей.

Главный бухгалтер несет ответственность:

- за формирование учетной политики;
- за обеспечение контроля и отражение на счетах учета совершения хозяйственных операций;

- за предоставление оперативной информации;

- за составление в установленные сроки бухгалтерской (финансовой) отчетности.

ООО «Бизнескомсервис» имеет своих постоянных клиентов, как физических, так и юридических лиц. Также предприятие отличается качественным товаром и высокопрофессиональным обслуживанием.

Далее рассмотрим экономические показатели финансовой деятельности ООО «Бизнескомсервис» за 2013-2015 гг. и проведем сравнительный анализ.

2.2 Анализ финансовой деятельности предприятия

Для того, чтобы начать анализ финансовой деятельности, нужно сначала оценить баланс предприятия.

В приложении В представлен сравнительный аналитический баланс ООО «Бизнескомсервис».

Анализ состава и структуры баланса за 2015 и 2014 годы не позволяет дать положительную оценку финансовому состоянию предприятия. В процессе построения сравнительного аналитического баланса выявлены следующие отрицательные тенденции:

- снизилась общая стоимость имущества;

- темп роста оборотных активов ниже, чем темп роста внеоборотных активов;

- заемный капитал организации превышает собственный;

- темп роста дебиторской задолженности значительно превышает темп роста кредиторской задолженности;

- доля собственных средств в оборотных активах ниже 10%.

Анализ состава и структуры баланса за 2014 и 2013 годы так же не позволяет дать положительную оценку финансовому состоянию предприятия. Здесь выявлены следующие негативные тенденции:

- заемный капитал организации превышает собственный;

- темп роста кредиторской задолженности значительно превышает темп роста дебиторской задолженности;

- доля собственных средств в оборотных активах ниже 10%.

За 2014 г. увеличились внеоборотные активы на 24,3% по сравнению с 2013г., а в 2015 г. – на 3,88% по сравнению с 2014 г. Это повлекло увеличение основного средства на 6,13% за 2014 г. по сравнению 2013 г., и на 27,88% за 2015 г.

Прочие внеоборотные активы в 2014 г. были равны 23021 тыс. руб., что больше по сравнению с предыдущим годом на 17846 тыс.руб., или больше на 344,45%. На отчетный год этот показатель составил 681 тыс. руб., что меньше по сравнению с предыдущим годом на 22346 тыс. руб. или 97,05%.

Доля оборотных активов составила в 2014 г. 340859 тыс.руб. (73,89%), а в 2013 г. 138456 тыс.руб. (58,94%), что привело к их увеличению в 2014 г. на 146,18%, в 2015 г. она составила 213346 тыс.руб. (63,14%), что меньше по сравнению с 2014 г. на 37,41%.

Запасы за 2014 г. увеличились на 555,73% по сравнению с предыдущим годом и составили 272982 тыс.руб., за 2015 г. составили 171741 тыс.руб, что меньше по сравнению с 2014 г. на 37,09%.

Дебиторская задолженность на 2013 г. составила 94092 тыс.руб., а в 2014 г. она составляла 51162 тыс.руб., что показывает уменьшение на 45,63%. В 2015 г. этот показатель составил 32764 тыс.руб., что меньше по сравнению с предыдущим годом на 35,97%.

Денежные средства на 2014 г. составили 1404 тыс.руб., что ниже по сравнению с 2013 г. на 36,7%, а в 2015 г. 6210 тыс.руб., что больше на 342,3% по

Собственный капитал за 2013 г. составлял 2390 тыс.руб., в 2014 г. стал 10347 тыс.руб., что свидетельствует об увеличении по сравнению с предыдущим годом на 332,92%, а в 2015 г. составил 13514 тыс.руб., который увеличился по сравнению с 2014 г. на 30,6%.

Привлеченный капитал в 2013 г. составлял 232508 тыс.руб. (98,98%), в 2014 стал равен 250395 тыс.руб. (54,34%), что больше по сравнению с предыдущим годом на 7,69%. За отчетный год этот показатель составил 324375 тыс.руб. (96%) и увеличился по сравнению с 2014 г. на 29,54%.

Далее нужно проанализировать ликвидность предприятия, как быстро и полностью организация рассчитывается по своим обязательствам.

Таблица 2.1 – Анализ ликвидности баланса ООО «Бизнескомсервис»

Актив ы	2013	2014	2015	Пассив ы	2013	2014	2015	Плат. Излишек (недостаток) 2013	Плат. Излишек (недостаток) 2014	Плат. Излишек (недостаток) 2015
A1	2218	1404	6210	П1	173959	377106	214156	-171741	-375702	-207946
A2	94092	51162	32764	П2	58371	33000	50000	35721	18162	-17236
A3	42146	288293	174372	П3	178	40289	60219	41968	248004	114153
A4	96442	119883	124543	П4	2390	10347	13514	94052	109536	111029
Баланс	234898	460742	337889	Баланс	234898	460742	337889			

Данная таблица свидетельствует о том, что на 2013 г. и 2014 г. предприятие ликвидно на 75%, т.к. по одному показателю не соответствует по требованию условия ($A1 < P1$). На 2015г. баланс предприятия ликвиден лишь на 50% ($A1 < P1$, $A2 < P2$). Это означает, что предприятие переживает не самые лучшие времена, а также неплатежеспособно.

$$ТЛ = (6210 + 32764) - (214156 + 50000) = 38974 - 264156 = -225182$$

$$ПЛ = 174372 - 60219 = 114153$$

В данное время предприятия не может отвечать по своим обязательствам, т.к. текущая ликвидность имеет отрицательный характер. Но в будущем предприятие может работать более эффективно и сможет полностью рассчитаться по всем своим обязательствам.

Общий показатель платежеспособности:

- за 2013 год:

$$\frac{2218+0,5*94092+0,3*42146}{17395+0,5*58371+0,3*178} = 1,32$$

- за 2014 год:

$$\frac{1404+0,5*51162+0,3*288293}{377106+0,5*33000+0,3*40289} = 2,79$$

- за 2015 год:

$$\frac{6210+0,5*32764+0,3*174372}{214156+0,5*50000+0,3*60219} = 0,29$$

Можно сделать вывод о том, что за 2013-2014 гг. предприятие функционировало хорошо, о чём говорит общий показатель платежеспособности, равный за 2013 г. 1,32, а в 2014 г. 2,79, в 2015 г. этот показатель стал ниже на 2,5 и составил 0,29, что соответственно привело к неплатежеспособности предприятия. Слишком большой отрыв от 2014 года свидетельствует, что предприятие не способно отвечать по своим обязательствам. По данным расчетов, предприятие ООО «Бизнескомсервис» за 2015 год не ликвидно, предприятие ликвидно только на 29%.

Анализ финансовых коэффициентов платёжеспособности ООО «Бизнескомсервис» представлен в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Анализ финансовых коэффициентов платежеспособности ООО «Бизнескомсервис»

Наименование показателя	2013	2014	2015	Отклонение 2015 от 2013
Коэффициент общей ликвидности (Л1)	0.595	0.757	0.658	0.063
Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2)	0.01	0.003	0.024	0.014
Коэффициент быстрой ликвидности (Л3 «критической оценки»)	0.01	0.003	0.033	0.023
Коэффициент текущей ликвидности (Л4 покрытия долгов)	0.596	0.831	0.808	0.212
Коэффициент маневренности функционирующего капитала (Л5)	-1.451	-4.902	-4.025	-2.574
Доля оборотных средств в активах (Л6)	0.589	0.74	0.631	0.042
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Л7)	-0.679	-0.321	-0.52	0.159
Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия (Л8)	x	0.474	0.398	

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам должника. Значение коэффициента за период с 2013 года по 2015 год увеличилось на 0.014 и составило 0.024, т.е. предприятие увеличило свою платежеспособность и было в состоянии немедленно выполнить свои текущие обязательства, за счет денежных средств на счетах 2013 года на 1%, а 2015 года 2.4%.

Коэффициент текущей ликвидности (критической оценки) характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам должника. Значение коэффициента текущей ликвидности в 2015 году по сравнению с 2013 годом увеличилось на 0.212 и составило 0.808, т.е. платежеспособность возросла и на 2015 год предприятие, реализуя свои ликвидные активы по балансовой стоимости, могло погасить текущие обязательства на 80.8%, в то время как в 2013 году этот показатель составил 59.6%.

Для того, чтобы оценить, насколько предприятие независимо от заемных источников финансирования, нужно проанализировать показатели финансовой устойчивости.

Таблица 2.3 – Анализ показателей финансовой устойчивости

Наименование показателя	Норматив	2013	2014	2015	Отклонение 2014 от 2013	Отклонение 2015 от 2014	Отклонение 2015 от 2013
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,01	0,02	0,03	0,01	0,01	0,02
Коэффициент задолженности	$\leq 0,5$	0,25	0,16	0,32	-0,09	0,16	0,07
Коэффициент финансовой устойчивости	$> 0,7$	0,01	0,11	0,2	0,1	0,09	0,19
Коэффициент финансового левериджа	$\leq 1,5$	97,2	43,5	24,01	-53,68	-19,51	-73,19
Коэффициент финансирования	> 1	0,01	0,02	0,04	0,01	0,02	0,03
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$\geq 0,5$	-0,67	-0,32	-0,52	0,35	-0,02	0,15

Как видно из таблицы, нормативу отвечает только коэффициент задолженности, который показывает долю заемного капитала в общей величине источников финансирования, значит предприятие не зависит от заемного капитала. Но также мы видим, что коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования имеет во всех периодах отрицательный характер, что нежелательно для дальнейшей деятельности предприятия.

Можно сказать, что предприятие финансово не устойчиво и что нужно принять меры во избежание банкротства предприятия.

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов.

Таблица 2.4 – Общие показатели оборачиваемости и управления активами

Наименование показателя	2015	2014	2013	Отклонение 2014 от 2013	Отклонение 2015 от 2014	Отклонение 2015 от 2013
Ресурсоотдача (оборотов)	2	3	2	1	-1	0
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (оборотов)	3	4	3	1	-1	0
Фондоотдача (оборотов)	6	10	6	4	-4	0
Коэффициент отдачи собственного капитала (оборотов)	61	143	177	-34	-82	116
Оборачиваемость материальных средств (дни)	112	63	25	38	49	87
Оборачиваемость денежных средств (дни)	2	1	1	0	1	1
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (оборотов)	17	12	4	8	5	13
Срок погашения дебиторской задолженности (дни)	21	28	80	-52	-8	-60
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (оборотов)	2	3	2	1	-1	0
Срок погашения кредиторской задолженности (дни)	147	108	138	-30	39	9
Финансовый цикл (дни)	-14	-17	-33			

Как показывает таблица, ресурсоотдача на 2015 год составляет 2 оборота в период, в 2015 году было 3 оборота.

На 2015 год коэффициент оборачиваемости оборотных средств составил 3 оборота в период, а в 2014 году 4 оборота.

Фондоотдача составляет 6 оборотов за 2015 год, а в 2014 было 10 оборотов.

Коэффициент отдачи собственного капитала на 2014 год составлял 143 оборотов, а в 2015 году 61 оборотов за период.

Оборачиваемость материальных средств в 2015 году составляет 112 дней, а в 2014 году 63 дня.

Оборачиваемость денежных средств на отчетный год составила 2 дня, а в предыдущих периодах составляла 1 день.

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах на 2015 год составил 17 оборотов, тогда как в 2014 году – 12 оборотов.

Срок погашения кредиторской задолженности на 2015 год составил 147 дней, что превышает показатель 2014 года на 39 дней. Безусловно, все это сказалось на финансовом цикле.

Отрицательный финансовый цикл характеризует то, что разрыв между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей будет длиться дольше, и предприятие может не ответить по своим обязательствам.

2.3 Анализ финансовых результатов ООО «Бизнескомсервис»

Сначала проведем анализ динамики прибыли, затем рассчитаем основные показатели рентабельности предприятия.

Динамика структуры прибыли до налогообложения представлена в таблицах 2.5, 2.6.

Таблица 2.5 – Динамика структуры прибыли до налогообложения за 2015/2014 гг.

Показатели	за 2014 г.		за 2015 г.		Изменение (+-)	
	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %
I. Доходы, всего	914514	100	728118	100	-186396	0
в том числе:						
1. Доходы от обычных видов деятельности	912510	99.78	724749	99.54	-187761	-0.24
2. Проценты к получению	0	0	1011	0.14	1011	0.14
3. Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0	0
4. Прочие доходы	2004	0.22	2358	0.32	354	0.1
II. Расходы, всего	905233	100	724881	100	-180352	0
в том числе:						
1. Расходы по обычным видам деятельности	885774	97.85	711977	98.22	-173797	0.37
2. Проценты к уплате	6790	0.75	8616	1.19	1826	0.44
3. Прочие расходы	12669	1.4	4288	0.59	-8381	-0.81
III. Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов	1.01	x	1	x	-0.01	x

Показатели	за 2014 г.		за 2015 г.		Изменение (+/-)	
	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %
IV. Отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов	1.03	х	1.02	х	-0.01	х

Таблица 2.6 – Динамика структуры прибыли до налогообложения за 2014/2013 гг.

Показатели	за 2013 г.		за 2014 г.		Изменение (+/-)	
	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд.вес, %
I. Доходы, всего	315775	100	914514	100	598739	0
в том числе:						
1. Доходы от обычных видов деятельности	311687	98.71	912510	99.78	600823	1.07
2. Проценты к получению	0	0	0	0	0	0
3. Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0	0
4. Прочие доходы	4088	1.29	2004	0.22	-2084	-1.07
II. Расходы, всего	314668	100	905233	100	590565	0
в том числе:						
1. Расходы по обычным видам деятельности	309277	98.29	885774	97.85	576497	-0.44
2. Проценты к уплате	0	0	6790	0.75	6790	0.75
3. Прочие расходы	5391	1.71	12669	1.4	7278	-0.31
III. Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов	1	х	1.01	х	0.01	х
IV. Отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов	1.01	х	1.03	х	0.02	х

В 2014 году доходы организации возросли на 598739 тыс. руб. и составили 914514 тыс. руб., при этом доходы от обычных видов деятельности возросли на 600823 тыс. руб. или 192.76%, прочие доходы снизились на 2084 тыс. руб. или 50.98%. В 2015 году доходы организации снизились на -186396 тыс. руб. и составили 728118 тыс. руб. При этом доходы от обычных видов деятельности снизились на 187761 тыс. руб. или 20.58%, проценты к получению возросли на 1011 тыс. руб., прочие доходы возросли на 354 тыс. руб. или 17.66%.

Расходы ООО «Бизнескомсервис» в 2014 году возросли на 590565 тыс. руб. и составили 905233 тыс. руб., при этом расходы по обычным видам деятельности возросли на 576497 тыс. руб. или 186.4%, проценты к уплате возросли на 6790 тыс. руб., прочие расходы возросли на 7278 тыс. руб. или 135%. Расходы ООО «Бизнескомсервис» в 2015 году снизились на 180352 тыс. руб. и составили 724881 тыс. руб. При этом расходы по обычным видам деятельности снизились на 173797 тыс. руб. или 19.62%, проценты к уплате возросли на 1826 тыс. руб. или 26.89%, прочие расходы снизились на 8381 тыс. руб. или 66.15%.

Анализируя отчёт о финансовых результатах за 2015 г., следует отметить, что по итогам работы за 2015 г. валовая прибыль от продаж снизилась на -60659 тыс. руб. Уменьшение прибыли на 309.54% продиктовано изменением выручки, и на -209.54% - изменением себестоимости. В отчетном периоде предприятием была получена прибыль от продаж в сумме 12772 тыс. руб. Снижение уровня прибыли произошло за счет роста валовой прибыли от продаж. Снижение общей бухгалтерской прибыли до 3237 тыс. руб. обусловлено уменьшением суммы полученной прибыли от продаж на 231.04%

Для того, чтобы оценить эффективность деятельности предприятия, необходимо рассчитать показатели рентабельности (таблица 2.7).

Таблица 2.7 – Основные показатели рентабельности

Наименование показателя	за 2014	за 2015	изменение
	базис	отчет	
Экономическая рентабельность			
Рентабельность совокупных активов	0.027	0.008	-0.019
Эффективность внеоборотного капитала	0.074	0.026	-0.048
Рентабельность оборотного капитала	0.033	0.011	-0.022
Финансовая рентабельность			
Рентабельность собственного капитала	1.249	0.265	-0.984
Рентабельность вложенного капитала	0.299	0.051	-0.248
Рентабельность перманентного капитала	1.005	0.205	-0.8

Наименование показателя	за 2014	за 2015	изменение
	базис	отчет	
Рентабельность инвестиций	0.223	0.13	-0.8
Рентабельность заемного капитала	0.078	0.033	-0.045
Рентабельность производства и реализации			
Рентабельность производства и реализации расходов по обычным видам деятельности	0.03	0.018	-0.012
Рентабельность совокупных расходов	0.009	0.004	-0.005
Рентабельность производства	0.033	0.019	-0.014
Рентабельность продаж	0.029	0.018	-0.011
Рентабельность валовой продукции	0.119	0.067	-0.052

Уменьшение рентабельности совокупных активов показателя на 1.9 % свидетельствует о снижении спроса на товары, что является отрицательным. Эффективность использования внеоборотного капитала снизилась на -4.8 %, что свидетельствует о сокращении масштаба бизнеса организации. Коэффициент рентабельности оборотного капитала в отчетном периоде снизился на 2.2 и составил 1.1 %, что говорит о снижении эффективности использования оборотного капитала и увеличении вероятности возникновения сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, росте степени коммерческого риска.

В отчетный период рентабельность собственного капитала уменьшилась на 98.4 пунктов, т.е. отдача на инвестиции собственников снизилась, что уменьшило инвестиционную привлекательность данного предприятия. Рентабельность перманентного капитала отражает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность фирмы на длительный срок. Отмечается снижение данного показателя на 80%, что является отрицательным результатом. Рентабельность заемного капитала отражает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль заемных средств. В отчетном периоде рентабельность заемного капитала находится на уровне 3.3%. В отчетный период прибыль с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции составила 1.8%, что на 1.2 пункта меньше, чем в аналогичном периоде прошлого года. Таким образом,

эффективность производственной деятельности снизилась. Окупаемость издержек снизилась на 0.5 копеек чистой прибыли на рубль совокупных затрат.

Рентабельность производств представляет собой величину прибыли, приходящуюся на каждый рубль себестоимости проданной продукции (производственных расходов). Наблюдается снижение рентабельности производств.

Рентабельность продаж характеризует эффективность предпринимательской деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Валовая рентабельность отражает величину валовой прибыли, приходящейся на каждый рубль выручки от продаж. В рассматриваемом случае отмечается снижение показателя рентабельности продаж на 1.1%, что является отрицательным результатом.

Доля валовой прибыли в выручке при этом снизилась на 5.2% и составила 6.7%.

Проведя анализ финансовой деятельности ООО «Бизнескомсервис», предложим в третьей главе мероприятия для повышения её эффективности.

3 Пути повышения эффективности финансовой деятельности ООО «Бизнескомсервис»

3.1 Резервы роста прибыли и рентабельности предприятия

На предприятии в 2015 году произошло уменьшение выручки и сокращение чистой прибыли, что характеризует предприятие с отрицательной стороны.

Общеизвестны два основных способа оптимизации производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Это увеличение прибыли и реструктуризация источников формирования имущества предприятия.

Известно, что цель любого действующего коммерческого предприятия получение прибыли.

Следовательно, для улучшения финансового состояния ООО «Бизнескомсервис» необходимо разработать стратегию по увеличению прибыли. Достигнуть этого можно несколькими способами:

- увеличить объемы продаж;
- ускорить период оборота производимой продукции;
- увеличить цены на производимую продукцию и предоставляемые услуги;
- сократить себестоимость производимой продукции.

Увеличение объемов производства приводит к увеличению затрат на производство продукции, т.е. себестоимости продаж.

Себестоимость продаж также можно сократить, выполнив следующие действия:

- Пересмотреть отношения с поставщиками.
- Провести мониторинг по поиску новых поставщиков материалов.
- Закупать более экономичные по цене материалы.

Все перечисленные способы сокращения себестоимости продаж приведут к увеличению прибыли ООО «Бизнескомсервис».

Ускорение периода оборота произведенной продукции позволит также увеличить прибыль. Сделать это возможно следующим образом: провести оценку

производственного цикла, то есть сколько времени проходит с момента получения заказа до момента получения выручки. Необходимо провести анализ каждого этапа для того, чтобы выявить возможные проблемы, которые приводят к замедлению процесса. Разработать и принять меры для их скорейшего устранения. Сокращение сроков поставки материала, модернизация процесса производства (оборудования), сокращение дебиторской задолженности – все это способствует ускорению периода оборота производимой продукции. Сокращение сроков поставки материала можно добиться путем проведения переговоров с поставщиками.

Чтобы предприятие стало наиболее прибыльным, нужно увеличить выручку от реализации. Нужно найти такой показатель выручки, который мог бы увеличить благосостояние предприятия, т.е. приблизительно найти целевую выручку. Для этого нам нужно найти точку безубыточности в денежном выражении, при котором предприятие находится в нейтральном состоянии, т.е. не уходит в минус и не идет на плюс.

$$T = B * Z_{\text{пост}} / (B - Z_{\text{пер}}) \quad (3.1)$$

где T – точка безубыточности,

$Z_{\text{пост}}$ – постоянные затраты,

$Z_{\text{пер}}$ – переменные затраты

B – выручка от реализации.

$$T = (724749 \text{ тыс. руб.} * 287598 \text{ тыс. руб.}) / 724749 \text{ тыс. руб.} - 419596 \text{ тыс. руб.} \\ = 683055 \text{ тыс. руб.}$$

Это означает, что при выручке 683055 тыс. руб. финансовый результат предприятия будет ни положительным, ни отрицательным.

Чтобы рентабельность продаж данного предприятия (1,8%) увеличилась до 20%, нужно хотя бы увеличить безубыточную выручку на 20%, чтобы и прибыль от продаж увеличилась.

$$\text{Целевая выручка} = 683055 \text{ тыс. руб.} * 120 \% / 100 \% = 819666 \text{ тыс. руб.}$$

Итак, мы нашли выручку, при котором предприятие может повысить свою прибыльность и тем самым повысить платежеспособность предприятия.

3.2 Пути повышения платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

На ООО «Бизнескомсервис» коэффициент текущей ликвидности на конец 2015 года равен 0,808 при его значении на начало года 0,831. То есть это значение свидетельствует о недостаточной общей обеспеченности предприятия оборотными средствами. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, необходимыми для его финансовой устойчивости, на начало 2015 года был равен -0,32, а на конец 2015 года составил -0,52, что намного ниже нормативного значения (0,1).

Если хотя бы один из этих коэффициентов имеет значение меньше нормативного, то рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности. На анализируемом предприятии коэффициент текущей ликвидности находится на уровне ниже нормы, следовательно, представляется необходимым определить, сможет ли данное предприятие восстановить свою платежеспособность в течение ближайших 6 месяцев.

$$Квп = (Ктек.ликв.к.г + 6/12) * (Ктек.ликв.н.г - Ктек.лик.к.г) / 2$$

$$Квп = (0,807 + 6/12) * (0,83 - 0,807) = 0,01$$

В соответствии с расчётом, данный показатель принимает значение в 2015 году 0,01 при нормативе >1. Это свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшие 6 месяцев нет реальной возможности восстановить свою платежеспособность. Принимается решение о признании структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным.

Проанализировав коэффициенты финансовой устойчивости, можно сказать, что требованиям условий отвечает только коэффициент задолженности, который показывает долю заемного капитала в общей величине источников финансирования, значит предприятие не зависит от заемного капитала. При этом

коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования имеет во всех периодах отрицательный характер, что нежелательно для предприятия.

То, что показатели, характеризующие платежеспособность, не находятся в пределах нормы, объясняется, в основном, наличием у предприятия значительной суммы кредиторской задолженности. Это говорит о том, что на предприятии не организовано должным образом управление кредиторской задолженностью, скорость оборота которой составляет 147 дней, что свидетельствует о том, что ее погашение происходит очень медленными темпами.

Для предприятия целесообразна разработка и реализация механизмов, способствующих оптимизации кредиторской задолженности по нескольким направлениям:

- 1) в сфере договорных отношений с крупнейшими кредиторами;
- 2) в сфере персональной ответственности менеджмента за финансовое состояние предприятия.

Погашение части кредиторской задолженности можно осуществить за счет имеющейся на ООО «Бизнескомсервис» суммы дебиторской задолженности, которая на конец 2015 года составляет 32764 тыс. руб.

Поскольку дебиторская задолженность в структуре баланса анализируемого предприятия занимает значительную долю, это может привести к дефициту денежных средств, сокращению объемов производства, снижению выручки, увеличению себестоимости и снижению прибыли в дальнейшем.

Из-за дефицита денежных средств ООО «Бизнескомсервис» необходимо выработать новую политику предоставления кредитов и управления дебиторской задолженностью.

Управление дебиторской задолженностью предполагает:

- контроль расчетов с дебиторами по отсроченной или просроченной задолженности;
- задание условий продажи, обеспечивающих гарантийное поступление денежных средств;

- оценка реальной стоимости существующей дебиторской задолженности;
- постоянный контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей;
- определение конкретных размеров скидок долгосрочной оплаты.

В процессе управления дебиторской задолженностью ООО «Бизнескомсервис» также рекомендуется:

- Использование кредитной политики во внутрифирменной деятельности предприятия. Использование кредитной политики дает возможность, в соответствии с жестко определенными критериями, оценить контрагента и, в соответствии с предложенным алгоритмом, принять решение о предоставлении кредита заказчику.

- Применение шкалы штрафных санкций. Рекомендуется не подходить к работе с дебиторами интуитивно, а дифференцировать их, тем самым поддерживая уровень «эффективной дебиторской задолженности».

- Уменьшение дебиторской задолженности за счет продажи ее части (факторинга). По оставшейся части дебиторской задолженности рекомендуется вести постоянный мониторинг состояния расчетов с заказчиками, разделить дебиторов на группы в зависимости от их надежности и взаимодействовать с каждой из групп по разработанным программам, которые бы предусматривали для оплативших задолженность в срок дебиторов скидки и отсрочки.

Основной факторинговых операций является коммерческий кредит. Предметом таких операций выступает покупка срочных обязательств клиентов, отсрочка по которым составляет не больше полугода. Целью факторингового обслуживания является минимизация рисков, которые являются частью кредитных операций. Факторинговые организации помогают предприятиям решать проблемы, связанные с рисками неуплаты платежей заказчиками услуг в определенный срок [31, с. 25]. Для начала работы по факторинговым сделкам необходимо заключить соглашение факторинга (соглашение о переуступке права требования платежных документов). Во время заключения соглашения

необходимо определиться с суммой факторинговой сделки. После заключения соглашения предприятие ООО «Бизнескомсервис» будет оплачивать услуги факторинговой компании. Плата будет состоять из комиссии и процента за полученное финансирование.

Таким образом, для полноценного и комплексного управления финансовыми результатами необходима постановка эффективной службы финансового менеджмента, поскольку при управлении финансовыми результатами затрагиваются практически все области.

Необходимо ввести в практику на постоянной основе проведение экономического анализа деятельности предприятия. На основе информационно-аналитической базы необходимо создать отчет, который бы показывал эффективность использования ресурсов предприятия на определенную дату, рассчитанных на основе экономико-финансовых показателей. Периодически его просматривать и анализировать для принятия тактических и стратегических решений.

Так, предприятию необходимо внедрить информационное обеспечение, позволяющее вести учет необходимой информации и автоматизировать расчет потребностей в закупке материальных запасов; показателей, характеризующих структуру дебиторской и кредиторской задолженности. Предлагается использовать применяемую на предприятии программу «1 С: бухгалтерия», дополнив ее необходимыми приложениями.

В случае если предприятие осуществит все предложенные нами мероприятия, ликвидность, финансовая устойчивость и рентабельность предприятия повысятся.

Заключение

Финансовое состояние – это совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых средств. Целью анализа финансового состояния является оценка финансового состояния предприятия и постоянная работа над его улучшением. Он показывает, по каким конкретным направлениям необходимо вести эту работу, определяет наиболее слабые места в финансовом состоянии на анализируемом предприятии.

Эффективность анализа финансового состояния предприятия по большей части зависит от того, насколько организована и совершенна его информационная база. В качестве информационной базы существуют внеучетные, учетные и плановые источники.

Основная роль в информационной базе при осуществлении анализа финансового состояния присваивается бухгалтерской отчетности, которая относится к учетным источникам и в которой можно найти самое достоверное выражение хозяйственных явлений, происходящих на предприятии. В нее входят бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и приложения к ним.

Методика анализа финансового состояния представляет собой комплекс способов обработки экономических данных, направленных на решение исследовательских задач и позволяющих реализовать цели анализа с технической стороны. Методика, которую мы выбрали для анализа, включает в себя анализ состава, динамики и структуры бухгалтерской отчетности анализируемого предприятия и расчет следующих групп показателей: ликвидность предприятия и его текущая платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность.

В соответствии с целью данной работы была исследована финансовая деятельность ООО «Бизнескомсервис».

Анализ состава и структуры баланса за 2015 и 2014 годы не позволяет дать положительную оценку финансовому состоянию предприятия. В процессе

построения сравнительного аналитического баланса выявлены следующие отрицательные тенденции:

- снизилась общая стоимость имущества;
- темп роста оборотных активов ниже, чем темп роста внеоборотных активов;
- заемный капитал организации превышает собственный;
- темп роста дебиторской задолженности значительно превышает темп роста кредиторской задолженности;
- доля собственных средств в оборотных активах ниже 10%.

На 2013 г. и 2014 г. предприятие ликвидно на 75%, т.к. по одному показателю не соответствует по требованию условия ($A1 < П1$). На 2015 г. баланс предприятия ликвиден лишь на 50% ($A1 < П1$, $A2 < П2$). Это означает, что предприятие неплатежеспособно. В данное время предприятия не может отвечать по своим обязательствам, т.к. текущая ликвидность имеет отрицательный характер.

Анализ показателей финансовой устойчивости позволил сделать вывод о том, что нормативу отвечает только коэффициент задолженности, который показывает долю заемного капитала в общей величине источников финансирования, значит предприятие не зависит от заемного капитала. Но также мы видим, что коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования имеет во всех периодах отрицательный характер, что нежелательно для предприятия.

Можно сказать, что предприятие финансово не устойчиво и что нужно принять меры во избежание банкротства предприятия.

Анализ деловой активности показал, что срок погашения кредиторской задолженности на 2015 год составил 147 дней. Безусловно, все это сказалось на финансовом цикле. Отрицательный финансовый цикл характеризует то, что разрыв между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и

получением денег от покупателей будет длиться дольше, и предприятие может не ответить по своим обязательствам.

Также в работе отмечено, что по итогам работы за 2015 г. валовая прибыль от продаж снизилась на -60659 тыс. руб. Уменьшение прибыли на 309.54% продиктовано изменением выручки, и на -209.54% - изменением себестоимости.

Рентабельность деятельности предприятия за 2015 г. имеет отрицательный характер, т.к. все показатели уменьшились по сравнению с 2014 г., что свидетельствует о неэффективности работы предприятия. Нужно принять соответствующие меры для повышения рентабельности предприятия.

На основе результатов проведенного анализа в работе были предложены мероприятия для улучшения эффективности финансовой деятельности предприятия.

1. Для улучшения финансового состояния ООО «Бизнескомсервис» необходимо разработать стратегию по увеличению прибыли. Достигнуть этого можно несколькими способами:

- увеличить объемы продаж;
- ускорить период оборота производимой продукции;
- увеличить цены на производимую продукцию и предоставляемые услуги;
- сократить себестоимость производимой продукции.

2. Для увеличения прибыли предприятия был предложен метод нахождения целевой выручки, которая составила 819666 тыс. руб. Именно при такой выручке предприятие станет прибыльным, а также увеличит рентабельность продаж.

3. Для улучшения системы управления кредиторской задолженностью предприятию предложено разработать и реализовать механизмы, способствующие оптимизации кредиторской задолженности по нескольким направлениям:

- 1) в сфере договорных отношений с крупнейшими кредиторами;
- 2) в сфере персональной ответственности менеджмента за финансовое состояние предприятия.

4. Поскольку дебиторская задолженность в структуре баланса анализируемого предприятия занимает значительную долю, это может привести к дефициту денежных средств, сокращению объемов производства, снижению выручки, увеличению себестоимости и снижению прибыли в дальнейшем. Из-за дефицита денежных средств ООО «Бизнескомсервис» необходимо выработать новую политику предоставления кредитов и управления дебиторской задолженностью.

В процессе управления дебиторской задолженностью ООО «Бизнескомсервис» рекомендуется:

- Использование кредитной политики во внутрифирменной деятельности предприятия.

- Применение шкалы штрафных санкций.

- Уменьшение дебиторской задолженности за счет продажи ее части (факторинга). По оставшейся части дебиторской задолженности рекомендуется вести постоянный мониторинг состояния расчетов с заказчиками, разделить дебиторов на группы в зависимости от их надежности и взаимодействовать с каждой из групп по разработанным программам, которые бы предусматривали для оплативших задолженность в срок дебиторов скидки и отсрочки.

4. На предприятии необходимо ввести в практику на постоянной основе проведение экономического анализа деятельности предприятия на основе информационно-аналитической базы.

Так, предприятию рекомендуется внедрить информационное обеспечение, позволяющее вести учет необходимой информации и автоматизировать расчет потребностей в закупке материальных запасов; показателей, характеризующих структуру дебиторской и кредиторской задолженности. Предлагается использовать применяемую на предприятии программу «1 С: бухгалтерия», дополнив ее необходимыми приложениями.

В случае если предприятие осуществит все предложенные мероприятия, ликвидность, финансовая устойчивость и рентабельность предприятия повысятся.

Таким образом, после реализации рекомендаций предприятие ООО «Бизнескомсервис» может показать хорошие значения ключевых финансовых показателей, тем самым более стабильное финансовое состояние.

Список использованной литературы

1. О бухгалтерском учете: Федеральный Закон от 06 декабря 2011 № 402 –ФЗ // КонсультантПлюс
2. О формах бухгалтерской отчетности организации: Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 № 66н // КонсультантПлюс
3. Абдукаримов, И. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур. Учебное пособие / И. Абдукаримов, М. Беспалов. – М.: Инфра – М, 2014. – 216 с.
4. Азрилиян, А. Н. Большой экономический словарь / А. Н. Азрилиян. – М.: Институт новой экономики, 2010. – 1376 с.
5. Андреева, Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / Л. Андреева, В. Макарьева. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 304 с.
6. Барнгольц, С. Б. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта / С. Б. Барнгольц, М. Мельник. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 240 с.
7. Бланк, И. А. Словарь-справочник финансового менеджера / И. А. Бланк. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 884 с.
8. Ван Хорн, Дж. К. Основы управления финансами / Дж. К. Ван Хорн. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 800 с.
9. Герасименко, А. Финансовый менеджмент – это просто. Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А. Герасименко. – М.: Альпина Паблишер, 2013. – 532 с.
10. Герасименко, А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов / А. Герасименко. – М.: Альпина Паблишер, 2012. – 436 с.
11. Грачев, А. Финансовая устойчивость предприятия. Критерии и методы оценки в рыночной экономике / А. Грачев. – М.: Дело и Сервис, 2010. – 400 с.

12. Ендовицкая, А. Теория и методика анализа финансовой устойчивости организации / А. Ендовицкая. – М.: LAP, 2011. – 188 с.
13. Ефимова, О. В. Анализ финансовой отчетности [Текст] / О. В. Ефимова. – М.: Омега – Л, 2012. – 400 с.
14. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2010. -346 с.
15. Заббарова, О. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации / О. Заббарова. – М.: Эксмо, 2014. – 217 с.
16. Зенкина, И. Экономический анализ в системе финансового менеджмента / И. Зенкина. – М.: Феникс, 2013. – 320 с.
17. Зимин, Н. Анализ и диагностика финансового состояния предприятий / Н. Зимин. – М.: Экмос, 2002. – 240 с.
18. Караванова, Б. Мониторинг финансового состояния организации / Б. Караванова. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 48 с.
19. Ковалев, А. И. Анализ финансового состояния предприятия / А. И. Ковалев. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2013. – 250 с.
20. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий). Учебник / В. В. Ковалев, В. Ковалев. – М.: Проспект, 2015. – 356 с.
21. Крылов, Э. И. Управление финансовым состоянием организации (предприятия) / Э. И. Крылов, В. М. Власова, И. В. Иванова. – М.: Эксмо, 2007. – 416 с.
22. Любушин, Н. Анализ финансового состояния организации / Н. Любушин. – М.: Эксмо, 2007. – 256 с.
23. Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности / Э. А. Маркарьян, Г. Герасименко, С. Маркарьян. – М.: КноРус, 2010. – 552 с.
24. Мельник, М. Финансовый анализ. Система показателей и методика проведения / М. Мельник, В. Бердников. – М.: Экономистъ, 2009. – 160 с.

25. Молибог, Т. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / Т. Молибог, Ю. Молибог. – М.: Владос, 2009. – 384 с.
26. Негашев, Е. В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании / Е. В. Негашев. – М.: Инфра-М, 2014. – 186 с.
27. Петров, Г. Товарооборот и прибыль: Пути повышения рентабельности розничной торговли / Г. Петров. – М.: Эксмо, 2009. – 216 с.
28. Петровская, М. Финансовый анализ / М. Петровская, Л. Васильева. – М.: КноРус, 2010. – 880 с.
29. Пласкова, Н. Анализ финансовой отчетности / Н. Пласкова. – М.: Финансы и статистика, 2014. - 215 с.
30. Попова, К. С. Бухгалтерская отчетность в 2015 году / К. С. Попова – URL : http://www.gazeta-unp.ru/?utm_source=lettertrigger&utm_medium=letter&utm_campaign=lettertrigger_dau3&utm_content=2659203 (дата обращения 15.02.2015).
31. Прусакова, М. Оценка финансового состояния предприятия. Методики и приемы / М. Прусакова. – М.: Вершина, 2008. – 80 с.
32. Рассел, Дж. Ликвидность / Дж. Рассел. – М.: Книга по Требованию, 2012. – 102 с.
33. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2012. – 688 с.
34. Сорокина, Е. Бухгалтерская и финансовая отчетность организации / Е. Сорокина. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 192 с.
35. Станиславчик, Е. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий / Е. Станиславчик. – М.: Ось-89, 2004. – 176 с.
36. Стражев, В. И. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / В. И. Стражев [и др.]. – М.: Высшэйшая школа, 2008. – 528 с.

37. Сухова, Л. Анализ финансового состояния и бизнес-план торговой организации потребительской кооперации / Л. Сухова, В. Глаз, Н. Чернова. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 288 с.
38. Титаева, А. Оценка финансового состояния организации / А. Титаева. – М.: Налоговый вестник, 2007. – 256 с.
39. Хеддервик, К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий / К. Хеддервик. - М.: Финансы и статистика, 2012. – 211 с.
40. Хелферт, Э. Техника финансового анализа / Э. Хелферт. -М.: ЮНИИТИ, 2010. – 322 с.
41. Хиггинс, Р. Финансовый анализ: инструменты для принятия бизнес – решений / Р. Хиггинс. - М.: Книга по Требованию, 2007. – 264 с.
42. Челюк, А. Н. Пути выживания в рыночных условиях.// Главбух.- 2012. – №7 – С.38.
43. Черненко, А. Анализ финансовой отчетности / А. Черненко, А. Башарина. – М.: Феникс, 2010. – 288 с.
44. Шефер, М. Рентабельность влияния / М. Шефер. – М.: ШКИМБ, 2013. – 208 с.
45. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческой организации / А. Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2013.- 213 с.
46. Щукин, Н. С. Финансовый анализ коммерческих организаций / Н. С. Щукин. – М.: Книга по Требованию, 2012. – 144 с.
47. Эрзяйкин, Н. Финансовое состояние предприятия / Н. Эрзяйкин – URL : http://www.0zd.ru/finansy_dengi_i_nalogi/finansovoe_sostoyanie_predpriyatiya.html.

Приложение А
(обязательное)

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Бизнескомсервис» за 2015 год

А К Т И В	Код	2015	2014	2013
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110			
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	123846	96840	91245
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180	16	16	16
Прочие внеоборотные активы	1190	681	23027	5181
ИТОГО по разделу I	1100	124543	119883	96442
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	171742	272982	41630
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220		15311	516
Дебиторская задолженность	1230	32764	51162	94092
задолженность учредителей по взносам в уставный капитал	1231			
Финансовые вложения	1240			
Денежные средства	1250	6210	1404	2218
Прочие оборотные активы	1260	2630		
ИТОГО по разделу II	1200	213346	340859	138456
БАЛАНС	1600	337889	460742	234898
П А С С И В				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	13504	10337	2380
ИТОГО по разделу III	1300	13514	10347	2390
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные заемные средства	1410			
Отложенные налоговые обязательства	1420	219	289	178
Резервы под условные обязательства	1430			
Прочие долгосрочные обязательства	1450	60000	40000	
ИТОГО по разделу IV	1400	60219	40289	178
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные заемные обязательства	1510	50000	33000	58371
Кредиторская задолженность	1520	214156	377106	173959
Доходы будущих периодов	1530			
доходы будущих периодов, возникшие в связи с безвозмездным получением имущества и гос.помощи	1531			
Резервы предстоящих расходов	1540			
Прочие краткосрочные обязательства	1550			
ИТОГО по разделу	1500	264156	410106	232330
БАЛАНС	1700	337889	460742	234898

Приложение Б
(обязательное)

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «Бизнескомсервис» за 2015
ГОД

Показатель	Код	за 2015 г.	за 2014 г.
Выручка	2110	724749	912510
Себестоимость продаж	2120	676425	803527
Валовая прибыль	2100	48324	108983
Коммерческие расходы	2210	30769	78755
Управленческие расходы	2220	4783	3492
Прибыль (убыток) от продаж	2200	12772	26736
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320	1011	
Проценты к уплате	2330	8616	6790
Прочие доходы	2340	2358	2004
Прочие расходы	2350	4288	12669
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3237	9281
Текущий налог на прибыль	2410		1213
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	70	111
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460		
Чистая прибыль (убыток)	2400	3167	7957

Таблица Б.2 – Отчет о финансовых результатах ООО «Бизнескомсервис» за 2014
ГОД

Показатель	Код	за 2014 г.	за 2013 г.
Выручка	2110	912510	311687
Себестоимость продаж	2120	803527	298755
Валовая прибыль	2100	108983	12932
Коммерческие расходы	2210	78755	9188
Управленческие расходы	2220	3492	1334
Прибыль (убыток) от продаж	2200	26736	2410
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330	6790	
Прочие доходы	2340	2004	4088
Прочие расходы	2350	12669	5391
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	9281	1107
Текущий налог на прибыль	2410	1213	237
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		35
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	111	-83
Изменение отложенных налоговых активов	2450		16
Прочее	2460		
Чистая прибыль (убыток)	2400	7957	969

Приложение В
(обязательное)

Таблица В.1 – Сравнительный аналитический баланс ООО «Бизнескомсервис» за 2015-2014 годы

Наименование показателя	Код строк	2014		2015		Отклонение +/-		Темп прироста, %	% к изменению итога баланса
		тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
1. Имобилизованные активы									
1.1. Нематериальные активы	1110+..+1140	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2. Основные средства	1150	96840	21	123846	36.7	27006	15.6	27.9	-22
1.3. Долгосрочные финансовые вложения	1160+1170	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4. Прочие	1180+1190	23043	5	697	0.2	-22346	-4.8	-97	18.2
ИТОГО по разделу 1	1100	119883	26	124543	36.9	4660	10.8	3.9	-3.8
2. Оборотные активы									
2.1. Запасы	1210+1220	288293	62.6	171742	50.8	-116551	-11.7	-40.4	94.9
2.2. Дебиторская задолженность	1230	51162	11.1	32764	9.7	-18398	-1.4	-36	15
2.3. Краткосрочные финансовые вложения	1240	0	0	0	0	0	0	0	0
2.4. Денежные средства	1250	1404	0.3	6210	1.8	4806	1.5	342.3	-3.9
2.5. Прочие	1260	0	0	2630	0.8	2630	0.8	0	-2.1
ИТОГО по разделу 2	1200	340859	74	213346	63.1	-127513	-10.8	-37.4	103.8
ИМУЩЕСТВО, всего	1600	460742	100	337889	100	-122853	0	-26.7	100
3. Собственный капитал									
3.1. Уставный капитал	1310-1320	10	0	10	0	0	0	0	0
3.2. Добавочный капитал	1340+1350	0	0	0	0	0	0	0	0
3.3. Резервный капитал	1360	0	0	0	0	0	0	0	0
3.4. Прибыль (убыток)	1370	10337	2.2	13504	4	3167	1.8	30.6	-2.6
ИТОГО по разделу 3	1300	10347	2.2	13514	4	3167	1.8	30.6	-2.6
4. Долгосрочные пассивы									
4.1. Займы и кредиты	1410	0	0	0	0	0	0	0	0
4.2. Прочие	1420+..+1450	40289	8.7	60219	17.8	19930	9.1	49.5	-16.2
ИТОГО по разделу 4	1400	40289	8.7	60219	17.8	19930	9.1	49.5	-16.2
5. Краткосрочные пассивы									
5.1. Займы и кредиты	1510	33000	7.2	50000	14.8	17000	7.6	51.5	-13.8
5.2. Кредиторская задолженность	1520	377106	81.8	214156	63.4	-162950	-18.5	-43.2	132.6
5.3. Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0	0	0	0	0
5.4. Резервы предстоящих расходов и под условные обязательства	1540+1430	0	0	0	0	0	0	0	0
5.5. Прочие	1550	0	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО по разделу 5	1500	410106	89	264156	78.2	-145950	-10.8	-35.6	118.8
Заемный капитал, всего	1400+1500	450395	97.8	324375	96	-126020	-1.8	-28	102.6
ИСТОЧНИКИ ИМУЩЕСТВА, всего	1700	460742	100	337889	100	-122853	0	-26.7	100
Собственные оборотные средства	1300-1100	-109536	-23.8	-111029	-32.9	-1493	-9.1	1.4	1.2

Таблица В.2 – Сравнительный аналитический баланс ООО «Бизнескомсервис» за 2014-2013 годы

Наименование показателя	Код строк	2013		2014		Отклонение +/-		Темп прироста, %	% к изменению итога баланса
		тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу		
1. Имобилизованные активы									
1.1. Нематериальные активы	1110+..+1140	0	0	0	0	0	0	0	0
1.2. Основные средства	1150	91245	38.8	96840	21	5595	-17.8	6.1	2.5
1.3. Долгосрочные финансовые вложения	1160+1170	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4. Прочие	1180+1190	5197	2.2	23043	5	17846	2.8	343.4	7.9
ИТОГО по разделу 1	1100	96442	41.1	119883	26	23441	-15	24.3	10.4
2. Оборотные активы									
2.1. Запасы	1210+1220	42146	17.9	288293	62.6	246147	44.6	584	109
2.2. Дебиторская задолженность	1230	94092	40.1	51162	11.1	-42930	-29	-45.6	-19
2.3. Краткосрочные финансовые вложения	1240	0	0	0	0	0	0	0	0
2.4. Денежные средства	1250	2218	0.9	1404	0.3	-814	-0.6	-36.7	-0.4
2.5. Прочие	1260	0	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО по разделу 2	1200	138456	58.9	340859	74	202403	15	146.2	89.6
ИМУЩЕСТВО, всего	1600	234898	100	460742	100	225844	0	96.1	100
3. Собственный капитал									
3.1. Уставный капитал	1310-1320	10	0	10	0	0	-0	0	0
3.2. Добавочный капитал	1340+1350	0	0	0	0	0	0	0	0
3.3. Резервный капитал	1360	0	0	0	0	0	0	0	0
3.4. Прибыль (убыток)	1370	2380	1	10337	2.2	7957	1.2	334.3	3.5
ИТОГО по разделу 3	1300	2390	1	10347	2.2	7957	1.2	332.9	3.5
4. Долгосрочные пассивы									
4.1. Займы и кредиты	1410	0	0	0	0	0	0	0	0
4.2. Прочие	1420+..+1450	178	0.1	40289	8.7	40111	8.7	22534.3	17.8
ИТОГО по разделу 4	1400	178	0.1	40289	8.7	40111	8.7	22534.3	17.8
5. Краткосрочные пассивы									
5.1. Займы и кредиты	1510	58371	24.8	33000	7.2	-25371	-17.7	-43.5	-11.2
5.2. Кредиторская задолженность	1520	173959	74.1	377106	81.8	203147	7.8	116.8	90
5.3. Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0	0	0	0	0
5.4. Резервы предстоящих расходов и под условные обязательства	1540+1430	0	0	0	0	0	0	0	0
5.5. Прочие	1550	0	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО по разделу 5	1500	232330	98.9	410106	89	177776	-9.9	76.5	78.7
Заемный капитал, всего	1400+1500	232508	99	450395	97.8	217887	-1.2	93.7	96.5
ИСТОЧНИКИ ИМУЩЕСТВА, всего	1700	234898	100	460742	100	225844	0	96.1	100
Собственные оборотные средства	1300-1100	-94052	-40	-109536	-23.8	-15484	16.3	16.5	-6.9

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

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

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет __ наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « ____ » _____ 2016 г.

Дата «__» _____ 2016 г.

Студент _____ (_____)