

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

(наименование кафедры полностью)

38.04.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Учет, анализ и аудит

(направленность (профиль))

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему «Информационно-аналитический инструментарий бухгалтерской отчетности при анализе финансового состояния экономического субъекта»

Студент	<u>Надежда Андреевна Донскова</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Научный руководитель	<u>Ольга Владимировна Шнайдер</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Консультанты	_____ (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
	_____ (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)

Руководитель программы к.э.н., доцент О.В. Шнайдер
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) _____ (личная подпись)
« ____ » _____ 2017 г.

Допустить к защите

Заведующий кафедрой к.э.н., доцент М.В. Боровицкая
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) _____ (личная подпись)
« ____ » _____ 2017 г.

Тольятти 2017

Содержание

Введение.....	3
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта.....	7
1.1 Сущность, цели и задачи анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта.....	7
1.2 Состав бухгалтерской отчетности и использование ее показателей для финансового анализа.....	13
1.3 Методика проведения анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта на основе данных бухгалтерской отчетности....	19
2 Бухгалтерская отчетность как источник информации для анализа финансового состояния организации.....	35
2.1 Общая характеристика и организация бухгалтерского учета исследуемой организации.....	35
2.2 Техничко-экономические характеристики на примере ООО «Лада-Инвест».....	44
2.3 Анализ финансового состояния ООО «Лада-Инвест» с использованием финансовой отчетности.....	49
3 Методы и приемы улучшения финансового состояния ООО «Лада-Инвест».....	61
3.1 Рекомендации направленные на улучшение финансового состояния организации.....	61
3.2 Экономический эффект от внедрения мероприятий направленных на улучшение финансового состояния.....	62
3.3 Методика анализа финансового состояния с учетом отраслевой специфики.....	69
Заключение.....	80
Список использованных источников.....	84
Приложения.....	91

Введение

Актуальность темы магистерского исследования. Анализ финансового состояния является важной составляющей в деятельности каждого хозяйствующего субъекта. Анализ финансового состояния организации - это оценка и прогнозирование финансовой ситуации предприятия на базе ее финансовой отчетности (бухгалтерской отчетности).

Актуальность поставленных практических вопросов. Тема магистерской диссертации актуальна, поскольку результаты анализа финансового состояния дают возможность составить мнение и принять решения относительно финансовой состоятельности предприятия в конкретный момент времени для погашения обязательств, позволяют оценить ликвидность баланса и платежеспособность организации, провести объективную оценку финансовой устойчивости; своевременно определить возможность банкротства.

Цель и задачи исследования. Целью магистерской работы является разработка методов и приемов, направленных на развитие финансового состояния субъекта хозяйствования.

В соответствии с целью исследования были определены следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта;
- провести анализ бухгалтерской отчетности как основного информационно-аналитического инструмента при анализе финансового состояния в ООО «Лада-Инвест»;
- разработать мероприятия направленных на оптимизацию финансового состояния ООО «Лада-Инвест».

Предметом исследования является информационно-аналитического обеспечение при анализе финансового состояния экономического субъекта.

Объектом исследования выступает проведение анализа финансового состояния организации.

Теоретическая и методологическая основа исследования. В процессе исследования теоретической и методических основ были изучены методические материалы, специальная литература, результаты исследований фундаментальных и прикладных научных работ отечественных и зарубежных авторов, материалы научных и научно–практических конференций по вопросам экономического анализа. В работе были использованы документы бухгалтерской отчетности ООО «Лада-Инвест».

Степень научной разработанности проблемы. Теоретическая значимость выпускной квалификационной работы заключается в изучении научных трудов отечественных и зарубежных ученых в области экономических аспектов, связанных с финансовым состоянием хозяйствующего субъекта, таких как С.В. Дыбаль, М.И. Баканов, Г.В. Савицкая, Н. М. Хачатурян.

Практическая значимость магистерской работы заключается в разработке мероприятий по совершенствованию финансового состояния ООО «Лада-Инвест».

В основе исследования лежит диалектический метод для изучения экономических явлений в динамике; исторический метод для оценки состояния и тенденций развития финансового состояния; общенаучные методы познания для экономических исследований: наблюдение, сравнение, методы логического и динамического моделирования, факторный анализ, При проведении анализа финансового состояния использованы методы статистического анализа, группировки, сравнения, индексный, коэффициентный и факторный анализ.

Все методы применялись соответственно их функциональным возможностям, что позволило обеспечить достоверность выводов диссертационного исследования.

Информационная база исследования. Законодательно–нормативной базой работы являются Федеральный закон «О бухгалтерском учете» №402–ФЗ от 06.12.2011г., Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 №66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и другие.

Информационной базой исследования является бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Лада-Инвест» за 2014–2015гг.: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах.

Научная новизна магистерской работы состоит в разработке методических и практических рекомендаций, направленных на повышение эффективности работы хозяйствующего субъекта с целью улучшения его финансового состояния.

Объем и структура магистерской работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений; содержит таблицы, рисунки и диаграммы.

Научные результаты: уточнено экономическое содержание понятий «финансовое состояние», «бухгалтерская отчетность»; выявлены и систематизированы объективные и субъективные факторы, влияющие на финансовое состояние хозяйствующего субъекта, определены основные цели и задачи анализа финансового состояния.

Разработаны методы и приемы улучшения финансового состояния организации, заключающиеся в увеличении выручки, на рост которой оказывают влияние два фактора: увеличение количества площадей сдаваемых в аренду и увеличение стоимости метра квадратного сдаваемых в аренду площадей.

Основные положения магистерской работы доведены до конкретных рекомендаций, реализация которых способствует совершенствованию финансового состояния:

- 1) увеличение площади строений за счет реконструкции или строительства новых объектов;

2) увеличение расходов на рекламу.

Предложенная рекомендация по увеличению площади строений за счет реконструкции для организации более целесообразна, так как является менее затратной, чем строительство новых объектов и более прибыльной, чем проведение рекламных мероприятий.

Результаты, полученные в ходе проведенного исследования, могут использоваться в практической деятельности бухгалтерских финансовых служб коммерческих организаций занимающихся сдачей в аренду нежилых помещений по договорам аренды.

Наиболее существенные теоретические разработки, выполненные в ходе исследования, были представлены в научных сообщениях в 2014 – 2015 годах: Городская научно студенческая конференция «Молодежь. Наука. Общество», 14 марта 2014 г.; 4-й Самарский финансовый форум «Финансы в интересах общества», 20-21 ноября 2015 г.

Публикации. По теме магистерской работы опубликованы две научные работы, общим объёмом 0,4 п.л., в том числе авторские 0,2 п.л.

Объем и структура работы. Магистерская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений; содержит таблицы и графики. Список литературы включает 79 наименований.

1. Теоретические аспекты анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта

1.1 Сущность, цели и задачи анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта характеризуется его финансовой конкурентоспособностью, использованием финансовых ресурсов и капитала, исполнением собственных обязательств в процессе хозяйственной деятельности.

Факторы, влияющие на финансовое состояние организации, представлены на рисунке 1:



Рис. 1. Факторы, влияющие на финансовое состояние хозяйствующего субъекта

Финансовое состояние организации характеризует ее способность в осуществлении и финансировании своей деятельности, то есть обеспеченность финансовыми ресурсами, необходимых для постоянного бесперебойного функционирования организации и эффективность использования и размещения временно свободных финансовых ресурсов.

Одним из важнейших факторов успешного развития хозяйствующего субъекта является анализ его финансового состояния. Сущностью финансового анализа хозяйствующего субъекта является оценка его финансового состояния и выявление возможностей повышения эффективности его функционирования с помощью применения рациональной финансовой политики. Предметом финансового анализа является финансовые процессы организации и результаты ее хозяйственной деятельности.

Анализ финансового состояния предприятия - это оценка и прогнозирование финансовой ситуации предприятия на базе его финансовой отчетности (бухгалтерской отчетности). Анализ финансового состояния предприятия характеризуется совокупностью определенных функций, методов и способов функционирования предприятия.

Основные функции анализа финансового состояния приведены на рисунке 2:

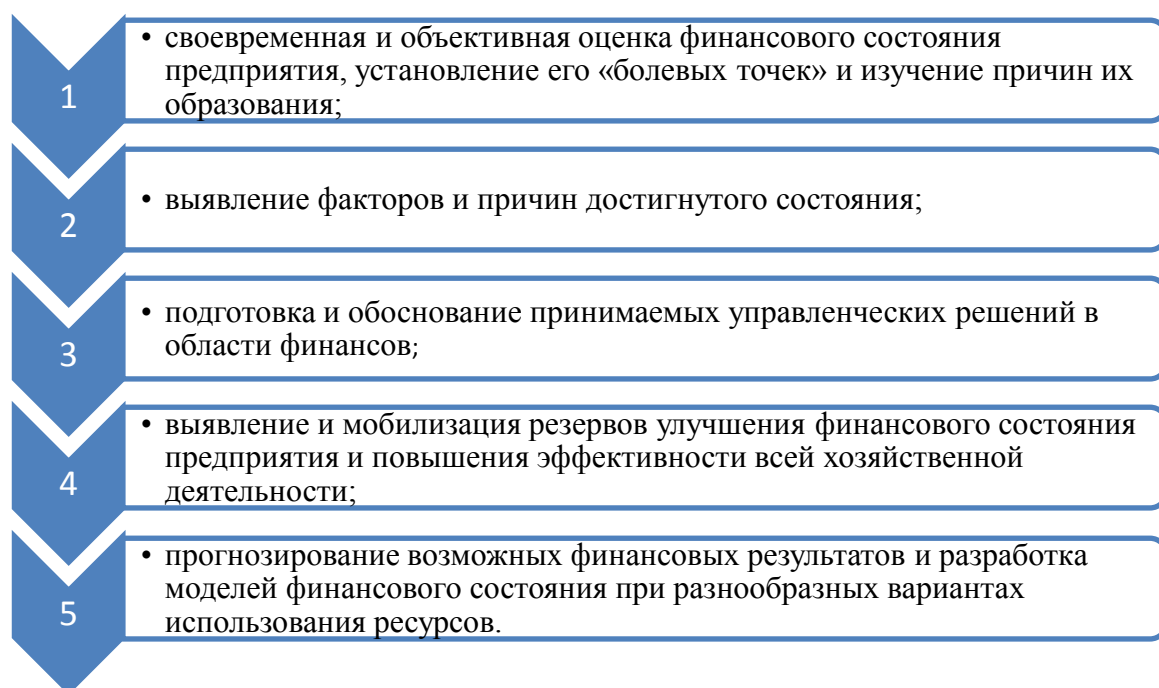


Рис. 2. Функции анализа финансового состояния

В.Р. Банк выделяет следующие цели анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта:

- определение финансового положения;
- выявления изменений финансового состояния в пространственно-временном разрезе;
- выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии;
- прогноз основных тенденций финансового состояния [25].

Основной целью финансового анализа является выявить внутрихозяйственные резервы, способствующие укреплению финансового положения и повышения платежеспособности, на основе объективной оценки использования финансовых ресурсов, благодаря использованию наиболее информационных и точных показателей. Задачи финансового анализа: определить качество финансового состояния организации, изучить причины его изменения, поиск решений по его улучшению. Данные задачи можно решить путем изучения динамики абсолютных и относительных финансовых показателей.

Таким образом, основной задачей анализа финансового состояния является своевременное выявление и устранение неблагоприятных факторов, влияющих на финансовую деятельность и нахождение резервов, с помощью которых можно достигнуть улучшения финансового состояния организации и его платежеспособности.

Принято различать два вида финансового анализа: внутренний и внешний, цели и содержание которых различны. Внутренний анализ призван обеспечивать решение основных задач анализа финансового состояния.

Внутренний финансовый анализ представляет собой исследование, проводимое работниками предприятия, по изучению процесса формирования, размещения и использования капитала, способствующее поиску резервов по укреплению финансового положения, повышению доходности и наращиванию собственного капитала. Целью внутреннего анализа является планомерное поступление денежных средств и размещение собственных и заемных средств для обеспечения нормального

функционирования предприятия, максимизации прибыли и исключения банкротства. По результатам внутреннего анализа хозяйствующего субъекта пользователи принимают различного рода экономические решения и осуществляют планирование, контроль и прогнозирование финансового состояния.

Внешний финансовый анализ, проводимый внешними пользователями информации, представляет собой изучение финансового состояния субъекта хозяйствования по прогнозированию рисков инвестирования. Целью внешнего анализа является поиск выгодного инвестирования средств с максимальной прибыльностью и минимальными рисками потерь.

Финансовый анализ как метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия является основой при осуществлении разработки и принятия управленческих решений по обеспечению эффективной хозяйственной деятельности и финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Отечественный и зарубежный опыт показывает, что финансовый анализ занимает центральное положение в системе управления экономикой и является важной составляющей в деятельности каждого хозяйствующего субъекта, поскольку благодаря ему можно определить место организации на рынке и оценить общую экономическую ситуацию в стране, регионе или отрасли.

Вопросами методики осуществления анализа финансового состояния интересовались такие ученые, как: М.И. Баканов, В.Р. Банк, С.Б. Барнгольц, М.А. Вахрушина, Л.Т. Гиляровская, В.В. Ковалев, А.Д. Шеремет и др.

Авторами были выделены следующие методы, способы и приемы анализа финансового состояния организации: горизонтальный анализ временных рядов показателей, вертикальный анализ, анализ относительных показателей, сравнение. При осуществлении традиционных аналитических процедур используются ретроспективные методы анализа, без осуществления прогнозирования на основе перспективных методов анализа.

Однако актуальность использования прогнозных перспективных методов анализа обусловлена быстро меняющейся мировой экономической ситуацией, востребованностью экономического анализа при оценке стабильности и перспективности развития организации.

Существуют различные мнения относительно выделения направлений анализа финансового состояния. Сторонники упрощенного варианта анализа финансового состояния рассматривают структурный анализ активов и пассивов, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности активов и баланса, анализ платежеспособности.

Сторонники системного комплексного подхода, который является более содержательным, дополняют анализ финансового состояния анализом деловой активности, рентабельности, безубыточности, вероятности банкротства фирмы, денежных потоков, прогнозированием перспективы развития.

Применение комплексного подхода при оценке финансового состояния имеет всеобъемлющий характер, отвечая на запросы различных групп пользователей анализа. Применение комплексного подхода позволит спрогнозировать тенденции развития организации, что является необходимым условием для своевременного корректирования управленческих решений, перераспределения финансовых потоков и ресурсов, разработки стратегических мероприятий.

Главной целью финансовой деятельности экономических субъектов является принятие решение о наиболее эффективном использовании финансовых ресурсов для максимизации прибыли. Для того чтобы хозяйственных субъект смог успешно осуществлять свою деятельность в условиях рыночной экономики и не допускать банкротства, необходимо своевременно принимать решения по устранению неблагоприятных воздействия внешних и внутренних факторов.

В реальном масштабе времени это осуществляется благодаря результатам проведения комплексного анализа финансового состояния, основные задачи которого представлены на рисунке 3.

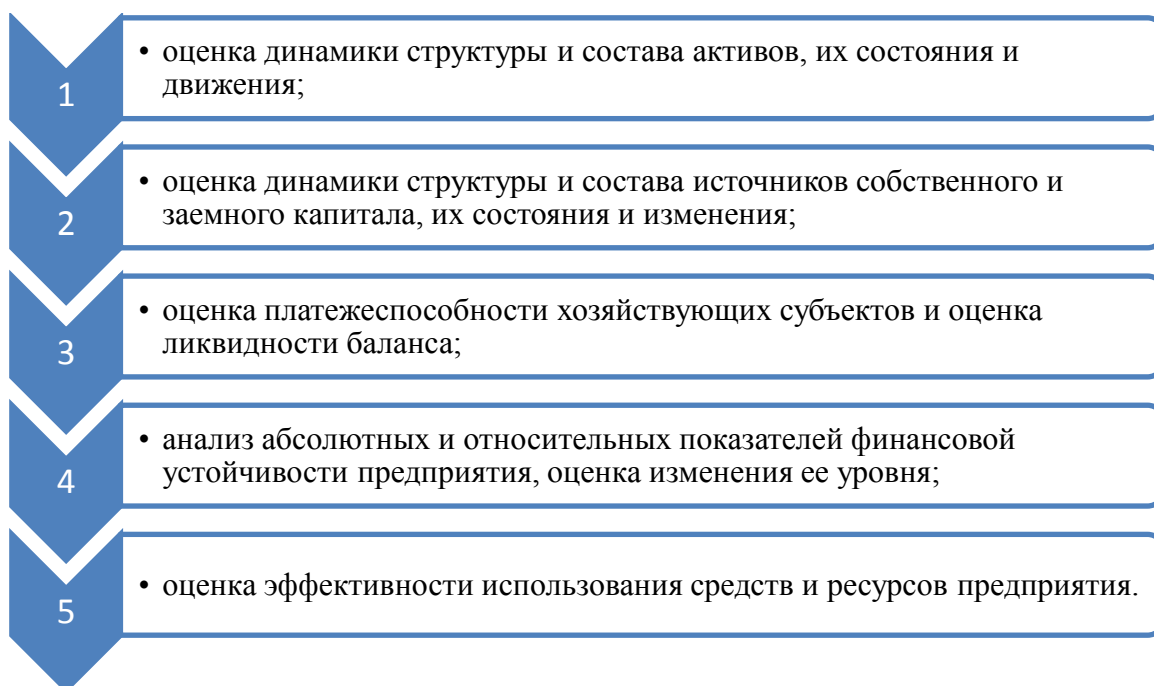


Рис. 3. Задачи комплексного анализа

Основой комплексного анализа является анализ финансовой отчетности, на основании которой оценивается прошлое и текущее положение и результаты финансово- хозяйственной деятельности организации.

Результаты анализа финансовой отчетности способствуют выявлению проблем управления производственно - коммерческой деятельностью, выбору направлений инвестирования капитала, оценке деятельности руководства организации, а также прогнозированию финансовой деятельности организации и разработке ее финансовой политики.

Стратегические задачи финансовой политики организации представлены на рисунке 4.



Рис. 4. Основные задачи финансовой политики организации

Для реализации целей и задач анализа финансового состояния необходимо проанализировать финансовую отчетность организации. Анализ бухгалтерской отчетности является процессом, с помощью которого возможно провести оценку прошлого и текущего финансового состояния и результата деятельности организации. На основе полученных результатов анализа осуществляется выбор направлений финансовой политики. В свою очередь успех финансового анализа во многом зависит от всесторонности, регулярности, тщательности изучения финансовой отчетности.

1.2 Состав бухгалтерской отчетности и использование ее показателей для финансового анализа

Главным информационным источником при проведении анализа финансового состояния организации выступает финансовая отчетность, представляющая собой формы, показатели и пояснительные материалы к ним, в которых отражаются результаты хозяйственной деятельности организации. Финансовое состояние организации можно охарактеризовать

размещением и использованием средств и источников их формирования, сведения о которых раскрываются в бухгалтерской отчетности организации.

Бухгалтерская отчетность - единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета. На основе данных, раскрываемых в отчетности, внешние пользователи могут оценить эффективность работы организации, а для внутренних пользователей данные служат как источник при руководстве хозяйственной деятельностью и последующего планирования.

Состав и содержание бухгалтерской отчетности в настоящее время регулируется следующими нормативными документами:

- Федеральным законом от 6 декабря 2011 года №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», с последующими изменениями и дополнениями [4];

- Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29 июля 1998 года №34н [7];

- Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденным приказом Минфина России от 31 октября 2000 года №94н [8];

- Положениями по бухгалтерскому учету и другими документами.

Федеральный закон «О бухгалтерском учете» содержит наиболее общие положения в отношении отчетности. В соответствии с Федеральным законом «о бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) годовая бухгалтерская отчетность организаций состоит из [9]:

- 1) бухгалтерского баланса;
- 2) отчета о финансовых результатах;
- 3) приложений.

Согласно Федеральному закону от 06.12.11 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [4]: бухгалтерская (финансовая) отчетность представляет собой информацию о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированную в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом». Из этого определения следует, что информация, содержащаяся в бухгалтерской отчетности, представляет собой особый вид агрегированных данных, сформулированных в рамках бухгалтерского учета.

Единые формы бухгалтерской отчетности утверждены Приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [6].

В ее состав вошли:

- бухгалтерский баланс, который должен характеризовать финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату;

- отчет о финансовых результатах, отражающий финансовый результат деятельности организации за отчетный период;

- отчет о движении денежных средств с изменениями финансового положения организации в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности;

- отчет об изменениях капитала, раскрывающий информацию о наличии и изменениях уставного (складочного) капитала, резервного капитала, а также других составляющих капитала организации;

- приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах [6].

На рисунке 5 приведены цели анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности, аналитические процедуры необходимые для их осуществления и формы бухгалтерской отчетности, содержащие показатели для выполнения аналитических процедур.

бухгалтерский баланс	•Цель анализа: Оценить активы организации, ее обязательства и собственный капитал •Аналитические процедуры: Анализ структуры имущества и обязательств организации. Анализ ликвидности баланса. Расчет и оценка финансовых коэффициентов платежеспособности. Анализ потенциального банкротства. Расчет и оценка финансовых коэффициентов финансовой устойчивости. Классификация финансового состояния организации по сводным критериям оценки бухгалтерской отчетности. Общая оценка деловой активности организации
отчет о финансовых результатах	•Цель анализа: Оценить объем реализации и прибыли организации •Аналитические процедуры: Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности. Анализ затрат, произведенных организацией. Анализ безубыточности. Факторный анализ прибыли. Анализ показателей рентабельности
отчет об изменениях капитала	•Цель анализа: Оценить динамику собственного капитала, прочих фондов и резервов •Аналитические процедуры: Анализ состава и движения собственного капитала. Анализ величины чистых активов
отчет о движении денежных средств	Цель анализа: оценить приток и отток денежных средств в текущей, инвестиционной и финансовой деятельности Аналитические процедуры: анализ движения денежных средств прямым и косвенным методом. Расчет и анализ коэффициентов эффективности денежных потоков

Рис. 5. Цели анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности и аналитические процедуры

Информация в документах отчетности должна быть достоверна и полна, нейтральна, сопоставима, последовательна, правильно оформлена. Требования достоверности и полноты предполагает, что бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление об имущественном и финансовом положении организации.

Требования нейтральности и целостности означает, что при формировании бухгалтерской отчетности должна быть нейтральность для всех групп пользователей и иметь целостный характер в отражении всех хозяйственных операций в балансе. Важно не только правильно составить отчетность, но и правильно ее анализировать, чтобы оценить перспективы развития компании, устойчивости ее на рынке и конкурентоспособности, так как бухгалтерская отчетность является одним из объектов информационной базы экономического анализа.

Для проведения анализа финансового состояния организации или финансовых результатов ее деятельности заинтересованным пользователям, организация имеет возможность раскрывать существенную информацию об отдельных доходах и расходах в пояснениях к отчету о финансовых результатах.

Наиболее информативной формой отчетности является бухгалтерский баланс, по данным которого можно отслеживать финансовое состояние организации на отчетную дату. Стоимость и структура имущества организации отражена в активе баланса. Актив баланса включает в себя внеоборотные и оборотные активы предприятия. Информация об источниках формирования имущества: собственный капитал и обязательства предприятия представлены в пассиве баланса. По данным бухгалтерского баланса можно также охарактеризовать финансовую устойчивость, платежеспособность и ликвидность хозяйствующего субъекта.

Основываясь на данных изучения баланса как наиболее информативной форме бухгалтерской (финансовой) отчетности, внешними пользователями могут приниматься следующие решения, о взаимодействии с рассматриваемой организацией с точки зрения партнера, кредитора, инвестора или участника, представленные в таблице 1.

Таблица 1 - Основные вопросы при принятии решения внешними
пользователями

Для партнеров	Для кредиторов	Для инвесторов	Для участников
О целесообразности и условиях ведения дел с данным предприятием	О кредитоспособности предприятия как заемщика	О возможных рисках своих вложений	О целесообразности приобретения акций данного предприятия и его активов

Не менее значимой для анализа финансового состояния организации является отчет о финансовых результатах. На основании данных этой формы отчетности проводится анализ эффективности работы предприятия: рентабельности и деловой активности. На основании проведения анализа с использованием приведенных выше форм отчетности организация получает реальную и полную картину своего финансового состояния, выявляет факторы оказывающие влияние на основные показатели ее деятельности и определяет методы и ресурсы для повышения эффективности работы хозяйствующего субъекта.

В формах отчетности, сведения об остатках имущества и обязательств представляют за три отчетные даты. Остатки имущества и обязательств необходимо отражать: по состоянию на отчетную дату отчетного периода; на конец предыдущего года; на конец года, предшествующего предыдущему.

Таким образом, в форме баланса выполняется требование, содержащееся в ПБУ 4/99, что расширяет возможности для анализа капитала и обязательств, динамики и структуры активов, для оценки тенденций изменения финансового и имущественного положения организации.

Наиболее информативным источником бухгалтерской отчетности является баланс, отражающий состояние имущества, собственного капитала и обязательств организации на определенную дату.

1.3 Методика проведения анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта на основе данных бухгалтерской отчетности

Анализ финансового состояния организации следует начинать с рассмотрения имущественного и финансового положения. Текущие активы целесообразно рассмотреть как следующие группы активов: денежные средства и краткосрочные финансовые вложения; дебиторская задолженность, запасы. Оценив абсолютную и относительную величину текущих активов, возможно выявить их состояние и структуру для определения дальнейших управленческих решений.

Финансовое положение определяется следующими источниками: собственный капитал; долгосрочные заемные средства; краткосрочные заемные средства. С помощью анализа структуры пассива баланса возможно оценить каково финансовое положение организации. Так, с неустойчивым финансовым положением будет считаться та организация, у которой доля заемных средств превышает 50% от общей структуры источников финансирования, а увеличение доли собственных источников свидетельствует об усилении финансовой устойчивости. В ходе анализа, для оценки различных аспектов финансового состояния применяются не только абсолютные, но и относительные показатели. Относительными показателями являются финансовые коэффициенты, рассчитываемые в виде отношений абсолютных показателей финансового состояния.

Анализ финансовых коэффициентов осуществляется путем сравнения их значений с базисными величинами, а также путем наблюдения их динамики за отчетный период и за ряд лет, предшествующих отчетному периоду. В качестве базисных величин используются среднеотраслевые значения показателей, а также теоретически обоснованные величины или полученные в результате экспертных опросов, которые характеризуют оптимальные или критические значения относительных показателей. Данные величины фактически выполняют роль нормативов для финансовых

коэффициентов. Для анализа финансового состояния используется целая система показателей, характеризующих:

- финансовую устойчивость;
- доходность и рентабельность;
- платежеспособность;
- структуру баланса;
- деловую активность.

Финансовая устойчивость определяется как соотношение заемных средств и собственных, характеризуя, в какой степени организация независима от заемных источников финансирования. Анализ финансовой устойчивости организации целесообразно начинать с изучения структуры, объема и динамики ее заемного и собственного капитала.

При анализе финансовой устойчивости следует обратить внимание за счет, каких средств организация приобретает активы. Увеличение активов за счет собственных средств, является оптимальным вариантом. Увеличение активов за счет заемных средств под высокие проценты годовых и при низкой рентабельности, а также при наличии убытков прошлых лет, является подозрительным. Основная задача при анализе финансовой устойчивости организации заключается в том, чтобы определить, насколько она независима от заемных источников финансирования. Для решения данной задачи необходимо рассмотреть вопросы, представленные в таблице 2.

Таблица 2 - Основные вопросы при анализе финансовой устойчивости организации

Вопросы при анализе финансовой независимости организации			
Определение уровня финансовой независимости организации	Рассмотрение динамики уровня финансовой независимости	Рассмотреть, отвечает ли состояние активов и пассивов задачам финансово-хозяйственной деятельности организации	Определение вида финансовой устойчивости организации

Завершающим этапом оценки финансовой устойчивости организации является расчет и анализ финансовых коэффициентов, к которым можно отнести следующие:

- Коэффициент автономии демонстрирует насколько организация независима от заемных средств и какова доля собственных средств к валюте баланса. Если значение данного коэффициента более 0,5, то это свидетельствует о том, что организация финансово устойчива, стабильна.

- Коэффициент финансовой зависимости - обратный к коэффициенту автономии, рост которого в динамике означает увеличение заемных средств.

- Коэффициент концентрации заемного капитала отображает удельный вес заемных средств в валюте баланса.

- Коэффициент соотношения заемных и собственных средств отображает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных.

Рост показателя в динамике свидетельствует о растущей зависимости организации от внешних источников финансирования.

- Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования отображает достаточность собственных средств для финансирования оборотного капитала.

- Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов - характеризует ту часть стоимости запасов, которая покрывается собственными оборотными средствами.

- Коэффициент покрытия запасов - рассчитывается соотношением таких величин источников покрытия запасов как сумма собственного оборотного капитала и долгосрочного кредита банков к сумме запасов.

- Коэффициент маневренности собственного капитала демонстрирует, часть собственного оборотного капитала находящегося в обороте. Значение коэффициента должно быть достаточно высоким, для обеспечения гибкости в использовании собственных средств.

Рассмотренные выше коэффициенты представлены в таблице 3.

Таблица 3 - Основные финансовые коэффициенты оценки финансовой
устойчивости

Наименование финансового коэффициента	Рекомендуемое значение	Расчетная формула	
		Числитель	Знаменатель
Коэффициент финансовой независимости	$\geq 0,5$	Собственный капитал	Валюта баланса
Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 2,0$	Валюта баланса	Собственный капитал
Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,5$	Заемный капитал	Валюта баланса
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$\leq 0,7-1,0$	Заемный капитал	Собственный капитал
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	Собственный оборотный капитал	Оборотные активы
Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов	$\geq 0,6 - 0,8$	Собственный оборотный капитал	Запасы
Доля покрытия собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами и займами запасов	$\geq 1,0$	Собственный оборотный капитал + Долгосрочные кредиты и займы	Запасы
Коэффициент мобильности собственного капитала	$\geq 0,2 - 0,5$	Собственный оборотный капитал	Собственный капитал

После завершения оценки финансовой устойчивости организации, систематизируются промежуточные результаты анализа, формируется вывод о степени финансовой устойчивости организации и причинах ее изменения, а также об уровне финансового риска, связанного с финансово-хозяйственной деятельностью данной организации.

При оценке финансового состояния организации следует рассмотреть следующий его показатель, такой как рентабельность хозяйствующего субъекта, который определяется прибыльностью деятельности и оборачиваемостью активов. Экономическая эффективность деятельности предприятий характеризуется показателями рентабельности (доходности). Это относительный показатель, характеризующий доходность организации. Общая формула экономической эффективности имеет следующий вид:

$$\text{Рентабельность} = \frac{\text{Результат (прибыль)}}{\text{Затраты или ресурсы}} * 100 \quad (1)$$

Коэффициент рентабельности всего капитала вычисляется следующим образом:

$$K \text{ р. к.} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Итог баланса}}, \quad (2)$$

где К р. к. - коэффициент рентабельности капитала.

Данный коэффициент свидетельствует о способности предприятия зарабатывать дополнительные деньги, наращивать свой капитал.

Анализ рентабельности осуществляют по бухгалтерской отчетности, используя данные бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. В расчете участвуют разные виды прибыли.

Эффективность осуществления деятельности рекомендуется оценивать с помощью следующих показателей:

- рентабельность продаж;
- рентабельность активов;
- рентабельность собственного капитала;
- рентабельность инвестиций.

1. Коэффициент рентабельности продаж. Демонстрирует долю чистой прибыли в объеме продаж предприятия:

$$K \text{ р. п.} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Объем продаж}}, \quad (3)$$

где К р. п. коэффициент рентабельности продаж

Рентабельность продаж, возможно, рассчитывать в зависимости от целей анализа по валовой, операционной или чистой прибыли.

Коэффициент рентабельности оборотных активов отражает возможность организации в обеспечении достаточного объема прибыли к

используемым оборотным активам организации, эффективное использование которых отражается как рост данного коэффициента.

$$K_{p.o.a.} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Оборотные активы}}, \quad (4)$$

где $K_{p.o.a.}$ коэффициент рентабельности оборотных активов

2. Коэффициент рентабельности внеоборотных активов демонстрирует способность предприятия обеспечивать достаточный объем прибыли по отношению к основным средствам компании. Чем выше значение данного коэффициента, тем более эффективно используются основные средства:

$$K_{p.v.a.} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Внеоборотные активы}}, \quad (5)$$

где $K_{p.v.a.}$ коэффициент рентабельности внеоборотных активов

3. Коэффициент рентабельность совокупных активов отражает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль совокупных активов.

$$K_{p.c.a.} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Совокупные активы}}, \quad (6)$$

где $K_{p.c.a.}$ коэффициент рентабельность совокупных активов

4. Коэффициент рентабельности собственного капитала отражает количество денежных единиц чистой прибыли, которое заработала каждая единица, вложенная собственниками организации.

$$K_{p.c.k.} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}}, \quad (7)$$

где $K_{p.c.k.}$ коэффициент рентабельности собственного капитала

5. Коэффициент рентабельности инвестиций отражает количество денежных единиц, которое понадобилось организации для получения одной денежной единицы прибыли

$$K_{p.i.} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}}, \quad (8)$$

где $K_{p.i.}$ коэффициент рентабельности инвестиций.

6. Коэффициент рентабельности продажи продукции показывает, сколько прибыли от продаж приходится на рубль полных затрат.

$$K_{p.p.p.} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Полная себестоимость продажи продукции товаров}}, \quad (9)$$

где $K_{p.p.p.}$ коэффициент рентабельности продажи продукции

Высокая рентабельность может быть достигнута ценой рискованных действий, поэтому одновременно анализируют коэффициенты финансовой устойчивости и структуру текущих затрат.

Управление рентабельностью является составной частью тактики управления финансовым равновесием. Динамичное развитие деятельности хозяйствующего субъекта и финансовое равновесие являются важным условием реализации стратегических и тактических целей, которые достигаются благодаря балансированию между стремлением к высокой прибыли и уходу от рисков, между рентабельностью и ликвидностью. Фундаментом финансового равновесия выступают стратегические решения, принимаемые касательно инвестиций и финансирования, формирующие финансовую устойчивость.

Платежеспособность и ликвидность являются основными характеристиками финансового состояния организации. Следует различать платежеспособность и ликвидность предприятия. Платежеспособность - это ожидаемая способность в конечном итоге погасить задолженность, а

ликвидность предприятия - это наличие достаточного количества денежных и других средств для оплаты долгов в текущий момент. Однако на практике эти понятия, как правило, выступают в качестве синонимов.

Как упоминалось выше, одними из важнейших проявлений финансового состояния предприятия являются платежеспособность и ликвидность. Финансовое состояние организации различают: устойчивое, неустойчивое или кризисное. Способность организации своевременно исполнять свои платежные обязательства, а также осуществлять финансирование своей деятельности на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии.

Для оценки платежеспособности, необходимо провести анализ ликвидности имеющихся у организации активов для предстоящих расчетов.

Организацию можно считать платежеспособной, когда ее активы превышают внешние обязательства. Оценка платежеспособности осуществляется на основе необходимого времени, для превращения текущих активов в денежную наличность, то есть ликвидности.

Ликвидность баланса организации можно оценить с помощью финансовых коэффициентов, отражающих соотношения определенных статей баланса и других видов финансовой отчетности. Оценка ликвидности хозяйствующего субъекта, предполагает использование как относительных, так и абсолютных показателей.

К абсолютным показателям относятся - чистые оборотные активы, отображающие сумму оборотных средств, оставшихся у организации после погашения всех краткосрочных обязательств:

$$\text{ЧОА} = \text{ОбА} - \text{КО}, \quad (10)$$

где ЧОА - чистые оборотные активы;

ОбА - оборотные активы;

КО - краткосрочные обязательства.

Рекомендуемое значение чистых оборотных активов - более нуля. Это связано с тем, что у организации должны быть в наличии средства для продолжения осуществления текущей деятельности.

Оценка ликвидности организации может быть дополнена анализом ликвидности ее бухгалтерского баланса, путем перегруппировки активов по степени их ликвидности и пассивов по степени их срочности с последующим их сравнением. При этом выделяются четыре группы активов и четыре группы пассивов, которые раскрыты в данной таблице.

Таблица 4 - Группировка активов и пассивов для оценки ликвидности
баланса предприятия

Группы активов	Группы пассивов
1	2
Наиболее ликвидные активы (А1): денежные средства	Наиболее срочные обязательства (П1): кредиторская задолженность
Быстрореализуемые активы (А2): краткосрочная дебиторская задолженность + краткосрочные финансовые вложения	Краткосрочные пассивы (П2): краткосрочные займы и кредиты (кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 мес.) + прочие краткосрочные обязательства
Медленно реализуемые активы (А3): запасы + НДС по приобретенным ценностям + прочие оборотные активы	Долгосрочные пассивы (П3): долгосрочные обязательства (долгосрочные кредиты и заемные средства)
Труднореализуемые активы (А4): долгосрочная дебиторская задолженность + внеоборотные активы	Постоянные пассивы (П4): источники собственных средств компании (капитал и резервы) + задолженность по выплате доходов + доходы будущих периодов и платежей

Сравнение сопряженных групп активов и пассивов между собой позволит выявить платежные излишки и платежные недостатки, по которым можно отследить изменения структуры составных частей бухгалтерского баланса.

Способность организации погашать свои краткосрочные обязательства характеризуется соотношением между группами активов и пассивов.

Выполнение следующих неравенств будет свидетельствовать о том, что баланс абсолютно ликвидный:

$$A1 \geq П1;$$

$$A2 \geq П2;$$

$$A3 \geq П3;$$

$$A4 \leq П4.$$

С учетом фактора времени, можно сказать, следовательно, что выполнение первого неравенства говорит о том, что организация платежеспособна на момент формирования баланса. Организация располагает достаточным количеством средств для оплаты наиболее срочных обязательств и наиболее ликвидных активов.

Выполнение второго неравенства свидетельствует о том, что организация будет платежеспособна в краткосрочной перспективе после выполнения расчетов с кредиторами и получения средств от продажи продукции в кредит.

Выполнение третьего неравенства говорит о том, что организация будет платежеспособна на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса, при условии своевременного поступления денежных средств от продаж и платежей

Выполнение четвертого неравенства характеризует выполнение минимального условия финансовой устойчивости организации, наличия у нее собственных оборотных средств.

Но более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Для полноты анализа ликвидности и платежеспособности помимо абсолютных показателей рассматриваются относительные показатели в динамике, сопоставляя их с нормативными значениями. Рассчитываются коэффициенты, отражающие соотношения определенных статей баланса и других видов финансовой отчетности, к ним относятся:

- Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) - характеризует обеспеченность краткосрочных (текущие) обязательств текущими

(оборотными) средствами, т.е. сколько рублей финансовых ресурсов, вложенных в оборотные активы, приходится на один рубль текущих обязательств:

$$K_{п.} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2}, \quad (11)$$

где $K_{п.}$ - коэффициент покрытия.

Нормальное значение этого коэффициента составляет 2,0-2,5.

Чем больше значение коэффициента, тем выше платежеспособность субъекта хозяйствования. Этот показатель учитывает, что не все активы реализуются в срочном порядке.

- Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует долю денежных средств в текущих обязательствах и определяется по формуле:

$$K_{а.л.} = \frac{A1}{П1+П2}, \quad (12)$$

где $K_{а.л.}$ - коэффициент абсолютной ликвидности.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности отображает, возможность организации немедленно погасить определенную часть кредиторской задолженности.

Нормальное значение коэффициента - 0,2 и выше, то есть предприятие может немедленно погасить 20% текущих обязательств. Рост данного показателя является нежелательным, так как денежные средства должны приносить доход. Рассматриваемый показатель представляет интерес в первую очередь для поставщиков. Недостижимость данного показателя может быть обусловлена быстро меняющимися условиями ведения деятельности и необходимостью полного введения всех материальных ресурсов в оборот.

- Коэффициент быстрой ликвидности отображает, в какой степени ликвидные средства организации покрывают его краткосрочную задолженность и определяется по формуле:

$$К \text{ б. л.} = \frac{A1+A2}{П1+П2}, \quad (13)$$

где К б. л. - коэффициент быстрой ликвидности.

Рекомендуемое значение данного показателя от 0,7-0,8 до 1,5.

К ликвидным активам предприятия относятся все оборотные активы предприятия, за исключением товарно-материальных запасов. Данный показатель определяет, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам.

Рассмотренные выше коэффициенты ликвидности являются основными, по которым можно оценить ликвидность и платежеспособность организации.

Итогом анализа платежеспособности и ликвидности организации, является формирования общего заключения об уровне финансового риска, связанного с ее финансово-хозяйственной деятельностью: полное отсутствие, низкий, средний, высокий, а также выявляются причины его возникновения.

Стабильность финансового положения и эффективность текущей деятельности коммерческой организации во много определяется уровнем ее деловой активности, отражением которой является оборачиваемость капитала и его отдельных составляющих. Качественным критерием деловой активности является: широта рынков сбыта продукции, репутация предприятия и т. п.

Количественная оценка дается по двум направлениям, представленным на рисунке 6.

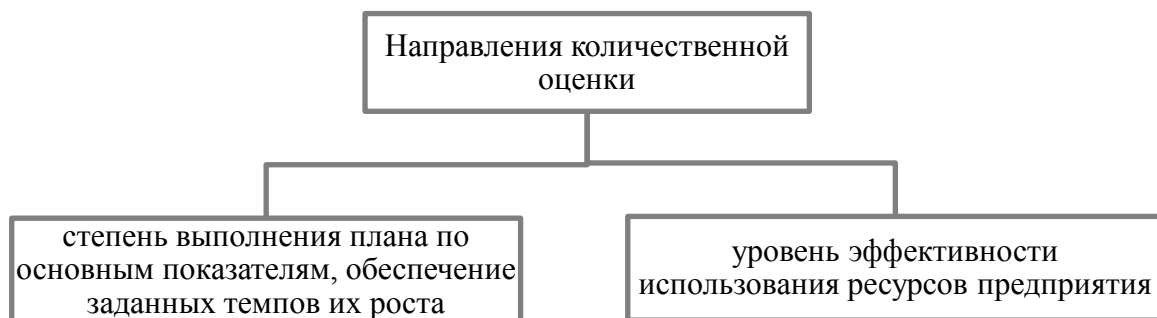


Рис. 6. Основные направления количественной оценки деловой активности

По первому направлению количественной оценки деловой активности оптимально выполнение следующего соотношения:

$$Тпб > Тр > Так > 100\% , \quad (14)$$

где Тпб- темп изменения финансовой прибыли;

Тр- темп изменения продаж;

Так- темп изменения авансированного капитала.

Для реализации второго направления могут быть рассчитаны:

- выработка;
- фондоотдача;
- оборачиваемость производственных запасов;
- продолжительность операционного цикла;
- оценка авансированного капитала [73].

Основным проявлением деловой активности организации в финансовом аспекте является скорость оборота ее средств. Важно учитывать уровень и динамику показателей оборачиваемости при анализе деловой активности организации (рисунок 7).

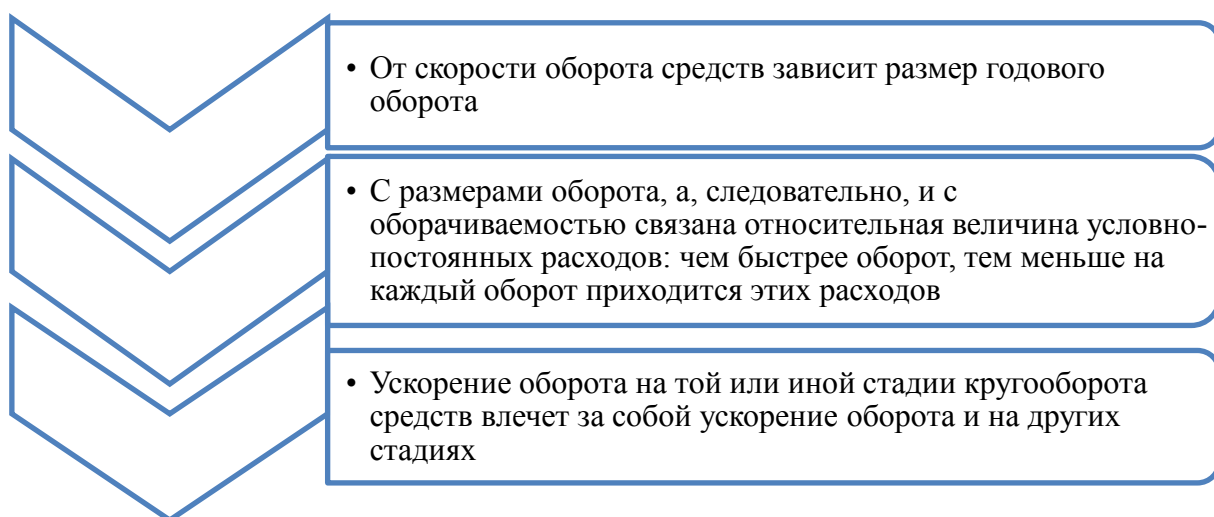


Рис. 7. Основные причины актуальности уровня и динамики показателей оборачиваемости при анализе деловой активности

При расчете показателей эффективности работы предприятия (показателей оборачиваемости и рентабельности) используются отчеты "Бухгалтерский баланс" и "Отчет о финансовых результатах".

- «Ресурсоотдача» (коэффициент оборачиваемости авансированного капитала) отображает объем реализованной продукции на рубль средств, вложенных в деятельность организации.

- «Коэффициент устойчивости экономического роста» отражает средний темп развития организации.

Основным критерием финансового аспекта деловой активности организации является скорость оборота ее средств. С помощью коэффициентов деловой активности осуществляется анализ эффективности использования средств предприятия. Суть анализа деловой активности состоит в исследовании уровня и динамики финансовых коэффициентов оборачиваемости и рентабельности хозяйствующего субъекта. Относительными показателями деловой активности являются финансовые коэффициенты и показатели оборачиваемости.

В таблице представлены коэффициенты, на основании которых предлагается оценивать финансовое состояние.

Таблица 5 -Коэффициенты оборачиваемости активов и капитала

Наименование финансового коэффициента	Расчетная формула	
	Числитель	Знаменатель
1	2	3
Коэффициент оборачиваемости активов	Выручка	Средняя сумма валюты баланса
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Выручка	Средняя сумма собственного капитала
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	Выручка	Средняя сумма заемного капитала
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	Выручка	Средняя сумма долгосрочных обязательств и собственного капитала
Коэффициент оборачиваемости (фондоотдача) внеоборотных активов	Выручка	Средняя сумма внеоборотных активов

Каждый из коэффициентов оборачиваемости, приведенных в таблице, характеризует интенсивность использования соответствующего вида ресурсов хозяйствующим субъектом, насколько эффективно предприятие использует свои средства и показывает, сколько раз за период его средняя сумма возмещается выручкой, или сколько рублей выручки дает каждый рубль этого вида ресурсов. Данных коэффициентов оборачиваемости по-другому можно назвать показателями отдачи.

Коэффициенты выражаются в количестве оборотов того либо иного ресурса организации за анализируемый период, а продолжительность оборота – в днях. Показатели оборачиваемости очень важны для организации, о чем свидетельствует рисунок 8.

Оборачиваемость средств, вложенных в имущество организации, может оцениваться: скоростью оборота, количеством оборотов, периодом оборота.

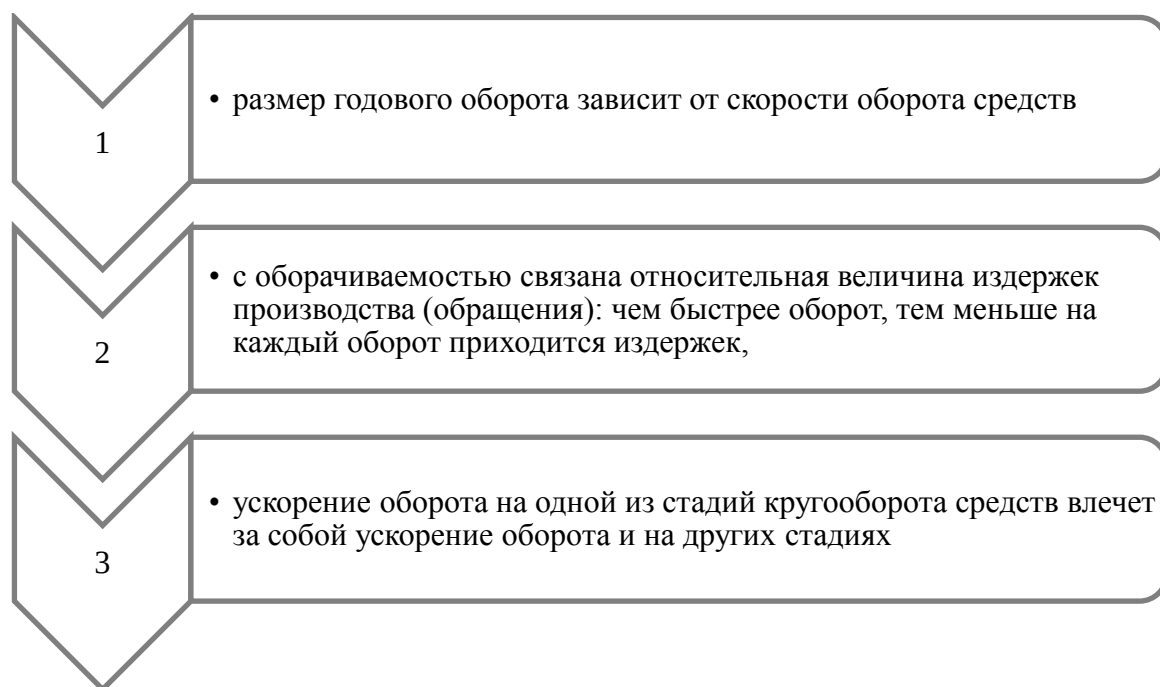


Рис. 8. Значение коэффициентов оборачиваемости

Таким образом, можно заметить, что основным источником при проведении анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта являются данные бухгалтерской отчетности, с помощью которых можно наиболее достоверно и полно отразить ретроспективное, текущее и дальнейшее положение организации на рынке.

2. Бухгалтерская отчетность как источник информации для анализа финансового состояния организации

2.1 Общая характеристика и организация бухгалтерского учета исследуемой организации

ООО «Лада-Инвест» по своей организационно правовой форме является обществом с ограниченной ответственностью. ООО «Лада-Инвест» является коммерческой организацией, созданной для осуществления предпринимательской деятельности с целью извлечения прибыли. Основным видом деятельности общества является передача во временное пользование нежилых помещений по договорам аренды. Организация имеет круглую печать, штампы, бланки со своим наименованием, расчетный счет в банке, может осуществлять все виды экономической деятельности, может создавать филиалы и открывать представительства на территории Российской Федерации. Последний устав общества зарегистрирован МРИ ФНС №2 по Самарской области 23.12.2005 г.

Уставный капитал разделен на доли. Учредители не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им долей.

На рисунке 9 наглядно представлена организационная структура ООО «Лада-Инвест».

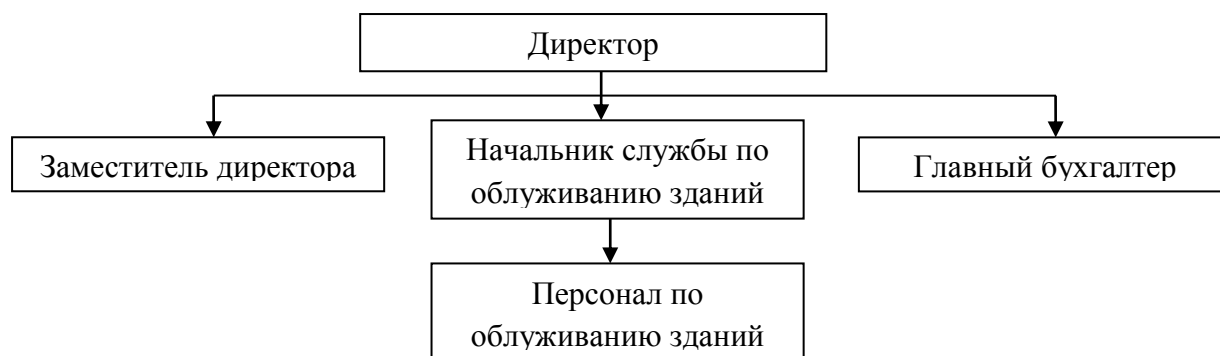


Рис. 9. Организационная структура ООО «Лада-Инвест»

Органами управления ООО «Лада-Инвест» является единоличный исполнительный орган в лице директора. Через него общество как юридическое лицо осуществляет свои функции. Непосредственно директору подчиняется заместитель директора, главный бухгалтер и начальник службы по обслуживанию зданий, которому подчиняется персонал по обслуживанию зданий.

Регулирование деятельности обществ осуществляется с помощью законодательных актов. Прежде всего, это Гражданский кодекс Российской Федерации и Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Гражданский кодекс Российской Федерации относится к законодательным актам общего регулирования, который определяет правовые рамки государственного регулирования рыночных отношений, и является базой для специального законодательства в сфере предпринимательства. Закон РФ "Об обществах с ограниченной ответственностью", развивает и дополняет положения ГК РФ [1].

Для осуществления своей деятельности общество привлекает труд наемных работников. Выступая в качестве работодателя, общество обязано руководствоваться нормами трудового права.

Трудовой Кодекс осуществляет правовое регулирование трудовых отношений и иных связанных с ними отношений, закрепляет обеспечиваемый государством уровень трудовых прав, свобод и гарантий работникам, порядок заключения, изменения и расторжения договора, порядок и условия материальной ответственности работников, включая порядок возмещения ущерба, виды дисциплинарных взысканий и порядок их применения, особенности правового регулирования труда отдельных категорий работников.

Также основными задачами трудового законодательства являются создание правовых условий для достижения оптимального согласования интересов сторон трудовых отношений.

Всем работодателям дано право на принятие локальных нормативных актов, в соответствии с ТК РФ. Локальные нормативные акты содержат нормы трудового права, но они не могут противоречить трудовому законодательству [3].

В ООО «Лада-Инвест» утверждены правила внутреннего трудового распорядка, которым подчиняются все сотрудники предприятия.

В соответствии с действующим законодательством на предприятии установлена пятидневная рабочая неделя с двумя выходными днями - суббота и воскресенье. Продолжительность рабочего времени составляет 40 часов в неделю.

Согласно графику работы, рабочий день в организации начинается с 8.30 и заканчивается в 17.00, время обеденного перерыва установлено для работников предприятия с 12.00 до 12.30.

Очередность предоставления отпусков устанавливается руководителем с учетом производственной необходимости и пожеланий работников.

На предприятии ежегодно составляется график отпусков и утверждается в начале текущего года. Продолжительность очередного отпуска для сотрудников предприятия установлена согласно законодательству 28 календарных дней. Для работников с ненормированным рабочим днем, предоставляется дополнительный оплачиваемый отпуск в количестве 3 календарных дней.

В обществе принято положение об условиях оплаты труда и премирования работников. Положение принято в целях усиления материальной заинтересованности и повышения производительности труда.

В нем предусмотрена оплата работ при условиях, отклоняющихся от нормальных, а также выплата премий в связи с юбилейными датами сотрудников.

Бухгалтерский учет в организации осуществляется в соответствии с едиными требованиями, установленными Федеральным законом № 402 от 06.12.2011г. «О бухгалтерском учете» [4]:

- объектами бухгалтерского учета организации являются: факты хозяйственной жизни; активы; обязательства; источники финансирования его деятельности; доходы; расходы;
- бухгалтерский учет ведется непрерывно с даты государственной регистрации.
- данные аналитического учета соответствуют оборотам и остаткам по счетам синтетического учета;
- все хозяйственные операции и результаты инвентаризации своевременно регистрируются на счетах бухгалтерского учета без каких-либо пропусков или изъятий;
- в бухгалтерском учете организации текущие затраты на производство продукции и капитальные вложения учитываются отдельно [4].

В своей работе бухгалтер, также руководствуется действующими в настоящее время ПБУ.

ПБУ регулируются различные вопросы бухгалтерского учета: формирование учетной политики, оценка активов, отражение доходов и расходов, содержание отчетности и др.

Согласно статье 7 Федерального закона № 402 от 06.12.2011г. "О бухгалтерском учете"[4]:

- ведение бухгалтерского учета и хранение документов бухгалтерского учета организуются руководителем организации;
- обязанности по ведению бухгалтерского учета возложены на главного бухгалтера, имеющего, согласно требованию закона, высшее образование и длительный стаж работы в области бухгалтерского учета [4].

Организация бухгалтерского учета и методы его ведения прописываются в учетной политике организации. Основные требования по формированию учетной политики утверждены в ПБУ 1/2008 приказом от 6 октября 2008 г. N 106н [10]:

- порядок оформления фактов хозяйственной деятельности;
- порядок проведения инвентаризации запасов, расчетов, основных

средств;

- порядок отражения в бухгалтерском учете активов и обязательств;
- метод начисления амортизации основных средств и нематериальных активов;
- метод учета и списания, материально-производственных запасов (материалов, товаров);
- порядок учета доходов и расходов в бухгалтерском учете;
- порядок отражения в учете процентов по долговым обязательствам;
- другие важные аспекты бухгалтерского учета на предприятии;
- утвержден рабочий план счетов бухгалтерского учета [10].

Учетная политика общества для целей бухгалтерского учета утверждена приказом № 18 от 30.12.11 г. В приказе об учетной политике определены основные принципы постановки бухгалтерского учета на предприятии и методы его ведения.

Общество применяет автоматизированную форму бухгалтерского учета с 1995 г. Автоматизированная форма бухгалтерского учета на базе программного продукта 1С Бухгалтерия версия 8.03 ведется с 2013 года по сегодняшний день.

Заработная плата начисляется на базе программного продукта «1С Предприятие - Камин». Эта программа для расчета зарплаты, кадрового, табельного и персонифицированного учета на предприятии с автоматическим формированием первичных и отчетных документов. Программа настроена в соответствии с действующим законодательством. Бухгалтеру не приходится производить настройку порядка расчета отдельных видов налогов или порядка расчета среднего заработка, а также настройку документов для учета зарплаты. Все необходимые первичные документы и утвержденные формы отчетности уже включены в программу и автоматически заполняются по данным учета. Любые собственные начисления или удержания могут быть при необходимости добавлены бухгалтером самостоятельно.

Применение автоматизированной формы бухгалтерского учета,

небольшая списочная численность сотрудников, а также тот факт, что ООО «Лада-Инвест» с 01.01.2003 переведено на специальный налоговый режим - упрощенную систему налогообложения с объектом налогообложения - «доходы» обусловили максимальное сокращение числа сотрудников бухгалтерской службы.

В ООО «Лада-Инвест» бухгалтерия представлена главным бухгалтером, который осуществляет расчеты с поставщиками и подрядчиками, начисление заработной платы, пособий, ведет учет доходов и расходов, учет основных средств, денежных расчетов.

Бухгалтерия занимает отдельный кабинет, у бухгалтера оборудовано рабочее место, установлен персональный компьютер, другая вычислительная и оргтехника (принтер, сканер, копир).

Связь с обслуживающим банком ВТБ осуществляется посредством электронной системы «Банк - Клиент», что позволяет бухгалтеру осуществлять платежи с расчетного счета организации, находясь в офисе. Владеть оперативной информацией по ежедневным остаткам денежных средств на расчетном счете. Установлена справочная информационная система «Консультант+» . Ежемесячно выписывается периодическое издание «Главбух» и газета «Учет.налоги.право»

Каждый факт хозяйственной жизни организации оформляется первичным документом. Формы первичных учетных документов определяет руководитель организации. В организации утверждены к применению формы первичных учетных документов, содержащиеся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации.

Регистры бухгалтерского учета ведутся на машинных носителях информации по формам, предусмотренным автоматизированной системой ведения бухгалтерского учета "1С:Бухгалтерия 8.03" (оборотно-сальдовые ведомости по счетам, карточки счетов и др.).

Бухгалтерская отчетность составляется на основе данных содержащихся в регистрах бухгалтерского учета. Годовая бухгалтерская

отчетность представляется в налоговые органы не позднее трех месяцев после окончания отчетного периода.

В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности организация проводит инвентаризацию имущества и обязательств по основаниям, определенным учетной политикой организации, в ходе которой проверяются и документально подтверждаются наличие, состояние и оценка активов и обязательств.

В процессе ведения хозяйственной деятельности у организации возникает необходимость приобретать материальные ценности за наличный расчет, выдавать денежные средства на командировочные расходы, производить оплату работ, услуг денежной наличностью. С этой целью, на основании заявления, работникам организации выдаются под отчет денежные средства. Заявление подписывает руководитель организации с указанием срока, на который выдается подотчетная сумма. Работники, получившие деньги под отчет, обязаны не позднее 3 рабочих дней по истечении указанного срока предъявить в бухгалтерию организации авансовый отчет об израсходованных суммах и произвести окончательный расчет по ним. Лица, получившие деньги под отчет на командировочные расходы, обязаны не позднее 3 (трех) рабочих дней со дня возвращения их из командировки предъявить в бухгалтерию отчет об израсходованных суммах и произвести окончательный расчет по ним.

При оценке существенности показателей бухгалтерской отчетности ООО "Лада-Инвест", существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный период составляет не менее десяти процентов.

Учета основных средств в организации ведется по правилам, установленным ПБУ 6/01, утвержденным Приказом Минфина России от 30.03.2001 N 26н [13]. Согласно этому документу к основным средствам относятся объекты, предназначенные не для продажи, а для использования в хозяйственной деятельности со сроком полезного использования более 12

месяцев. Стоимость, с которой такие объекты учитываются как основные средства, организации выбирают самостоятельно и указывают в учетной политике. В учетной политике ООО «Лада-Инвест» определена стоимость для отнесения активов к основным средствам в размере 40 тысяч и более рублей.

Срок полезного использования основных средств определяется комиссией, назначаемой приказом руководителя, при принятии объекта к бухгалтерскому учету с учетом Классификации основных средств, утвержденной Постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 г. N 1 "О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы".

В случае приобретения ОС, бывших в употреблении, организация определяет норму амортизации по этому имуществу с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущим собственником. В том случае, если предмет невозможно отнести ни к одной амортизационной группе, организация самостоятельно определяет срок его полезного использования на основании приказа руководителя.

Еще одним пунктом в учетной политике касающейся учета основных средств является способ начисления амортизации. Организация выбрала один из четырех возможных способов - линейный.

С 2011 г. в бухгалтерском учете предусмотрен только один способ учета расходов на ремонт основных средств - путем включения суммы фактических затрат на ремонт в состав текущих расходов. Этот способ прописан в учетной политике для целей бухгалтерского учета организации.

Нематериальными активами (п. 3 ПБУ 14/2007, утвержденного Приказом Минфина России от 27.12.2007 N 153н) являются объекты, не предназначенные для продажи способные приносить экономическую выгоду не имеющие материально-вещественную форму [12]. Согласно учетной политике ООО «Лада-Инвест» амортизация нематериальных активов

начисляется линейным способом с накоплением суммы начисленной амортизации по НМА на счете 05 «Амортизация нематериальных активов».

Правила учета материально-производственных запасов прописаны в Положении по бухгалтерскому учету "Учет материально- производственных запасов" 5/01, утвержденном Приказом Минфина России от 09.06.2001 N 44н.

В соответствии с п. 2 ПБУ 5/01, к бухгалтерскому учету в качестве МПЗ принимаются активы [14]:

- используемые в качестве материалов при оказании услуг;
- используемые для управленческих нужд организации.

Материально-производственные запасы в ООО "Лада-Инвест" учитываются на счете 10 «Материалы» по цене поставщика, со списанием ТЗР, имеющим имеющих небольшой удельный вес непосредственно на счета учета затрат.

Списание на затраты материалов, отпускаемых в производство или эксплуатацию осуществляется согласно п.16 ПБУ 5/01 по методу ФИФО.

Субсчета к счету 10 «Материалы», используемые организацией в учете, приведены в рабочем плане счетов.

Учет доходов регулирует Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99, утвержденное Приказом Минфина России от 06.05.1999 N 32н [15].

Общество осуществляет деятельность по передаче во временное пользование нежилых помещений по договорам аренды. Выручка, получаемая в связи с осуществлением этого вида деятельности, считается доходом по обычным видам деятельности.

Определение расходов организации содержит п. 2 ПБУ 10/99 утвержденном Приказом Минфина России от 06.05.1999 N 33н, согласно которому расходами признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала организации [11].

Для учета расходов используется счет 20 "Основное производство",

который ведется по объектам учета затрат. К балансовому счету 20 открываются аналитические счета - статьи затрат.

Косвенные расходы (содержание управленческого персонала, содержание и хозяйственное обслуживание офиса и т. п.) учитываются на счете 26 "Общехозяйственные расходы". К балансовому счету 26 открываются аналитические счета - по статьям затрат.

ООО «Лада-Инвест» в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации осуществляет учет результатов своей деятельности, ведет оперативный, бухгалтерский, налоговый, статистический учет и отчетность и несет ответственность за их достоверность. Предприятие применяет упрощенную систему налогообложения и предоставляет финансовую отчетность в порядке, установленном правовыми актами Российской Федерации. В состав финансовой отчетности ООО «Лада-Инвест» входят: бухгалтерский баланс (Приложение 1), отчет о финансовых результатах (Приложение 2).

2.2 Технико-экономические характеристики на примере ООО «Лада-Инвест»

Основные технико-экономические показатели предприятия позволяют объективно оценить эффективность хозяйственной деятельности предприятия за определенный период. Они сравниваются на начало и конец отчетного периода (года) и используются для анализа деятельности предприятия, оценки и планирования технических возможностей.

В таблице 6 представлены основные технико-экономические показатели рассматриваемой организации, занимающейся сдачей во временное пользование нежилых помещений.

Таблица 6 - Основные технико-экономические показатели ООО «Лада-Инвест»

Показатели	2014 г.	2015 г.	Изменение (+,-)	Темп роста, %
1. Выручка, тыс.руб.	11230	12430	+1200	110,7
2. Себестоимость, тыс.руб.	5940	6820	+880	114,8
3. Управленческие расходы тыс.руб.	4480	4680	+200	104,5
4. Прибыль от продаж, тыс.руб.	810	930	+120	114,8
5. Прибыль до налогообложения, тыс.руб.	670	840	+170	125,4
6. Чистая прибыль, тыс.руб.	330	470	+140	142,4
7. Стоимость основных средств, тыс.руб.	9480	8910	-570	94,0
8.Стоимость активов, тыс.руб.	5400	4890	-510	90,6
9. Собственный капитал, тыс.руб.	12600	13070	+470	103,7
10. Привлеченный капитал, (краткосрочные обязательства) тыс.руб.	2280	1240	-1040	54,4
11. Численность ППП, чел.	25	25	-	-
12.Производительность труда, тыс.руб. (1/11)	449,2	497,2	+48	110,7
13. Фондоотдача, руб. (1/7)	1,19	1,4	+0,21	117,6
14. Оборачиваемость активов, раз (1/8)	2,1	2,5	+0,4	119
15. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, % (6/9)*100%	2,6	3,6	+1	138,5
16. Рентабельность продаж, % (4/1)*100%	7,2	7,5	+0,3	104,17
17. Рентабельность капитала по прибыли до налогообложения, % (5/(9+10))*100%	4,5	5,9	+1,4	131,1
18. Затраты на рубль выручки от продажи, ((2 + 3)/1)*100 коп.	92,8	92,5	-0,3	99,68

Выручка за анализируемый период выросла на 10,7%. Увеличение объема выручки обусловлено увеличением количества сдаваемых в аренду площадей. Дополнительное размещение рекламы в средствах массовой информации дало положительный результат по привлечению арендаторов (см. рис. 10.).

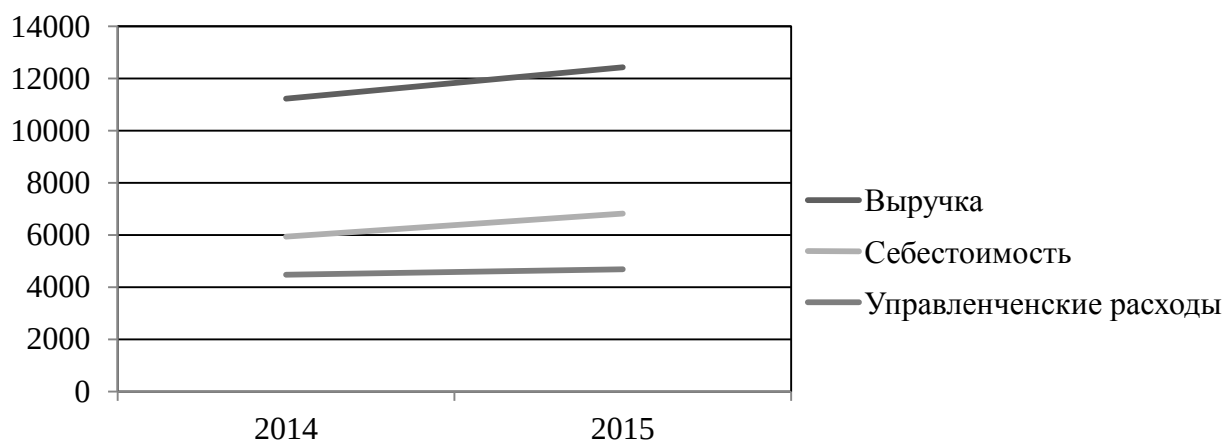


Рис. 10. Динамика изменения выручки, себестоимости и управленческих расходов

В тоже время себестоимость услуг на исследуемом предприятии выросла на 14,8%. На рост прямых затрат повлияло повышение тарифов на энергоресурсы. Коммунальные услуги являются основной статьей в данном виде деятельности. Проводились ремонтные работы в сдаваемых в аренду зданиях и на прилегающей территории (подъездные пути). Управленческие расходы повысились незначительно на 4,5%.

Не смотря на опережение темпов роста себестоимости над темпами роста выручки, в целом в анализируемом периоде организацией был получен положительный финансовый результат. Прибыль от продаж составила 930 тыс.руб., что на 14,8% больше по сравнению с прошлым годом.

Превышение прочих расходов над доходами отрицательно сказалось на финансовом результате, прибыль до налогообложения в 2015 году составила 840 тыс.руб. В 2014 году также данное превышение также имело место и уменьшило прибыль текущего года на 170 тысяч рублей. В состав прочих расходов вошли поощрительные выплаты работникам, списанная дебиторская задолженность, оплата услуг банка и др.

Согласно законодательству платежи во внебюджетные фонды уменьшили сумму налога, уплачиваемого в связи с применением УСНО, однако налоговая нагрузка остается существенной.

Налоговые платежи вдвое уменьшили прибыль до налогообложения, однако в 2015 году сохранилась положительная динамика изменения величины прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Рост первого показателя составил 25,4%, рост второго- 42,4 % (см рис. 11.).

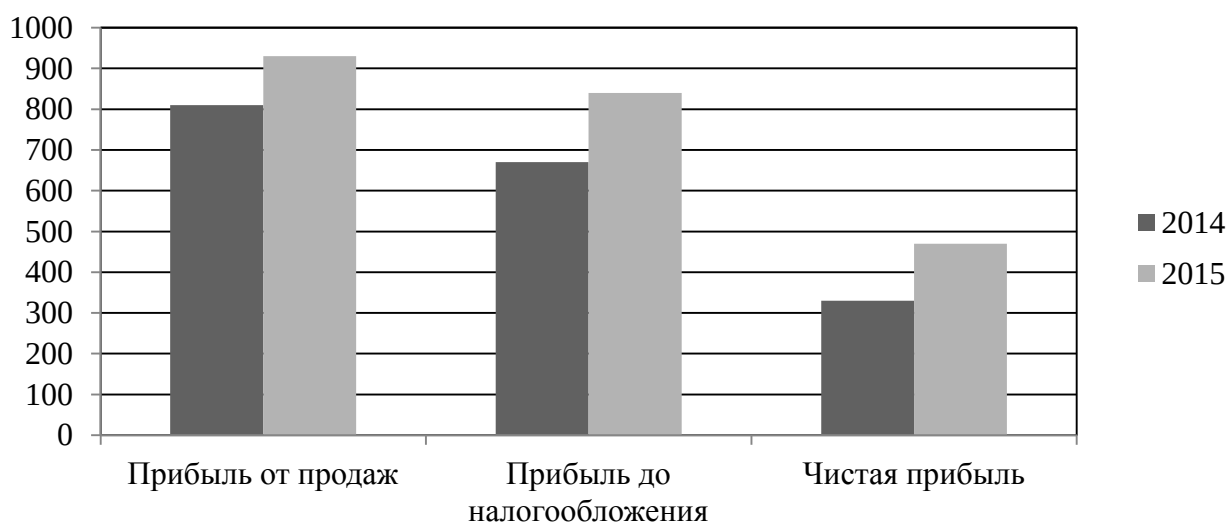


Рис.11. Динамика изменения промежуточных результатов ООО «Лада-Инвест»

Основные средства за анализируемый период не приобретались. Остаточная стоимость основных средств на конец 2015 года составила 8910 тыс.руб. Сумма начисленной амортизации за 2015 год- 570 тыс.руб. Тем не менее показатель имеет определенный рост в 17,6 % , что указывает на эффективность использования основных средств.

Стоимость оборотных активов в 2015 году снизилась по сравнению с прошлым годом, изменилась структура оборотных активов, выросла доля менее ликвидных активов (дебиторская задолженность), наиболее ликвидные активы (денежные средства) уменьшились. Данные изменения являются

негативным фактором, но не оказывают существенного влияния на финансовое состояние организации.

Рост собственного капитала за счет прибыли текущего года, а также снижение краткосрочных обязательств в 2015 году за счет погашения задолженности, еще более упрочило финансовую независимость организации (см. рис. 12.).

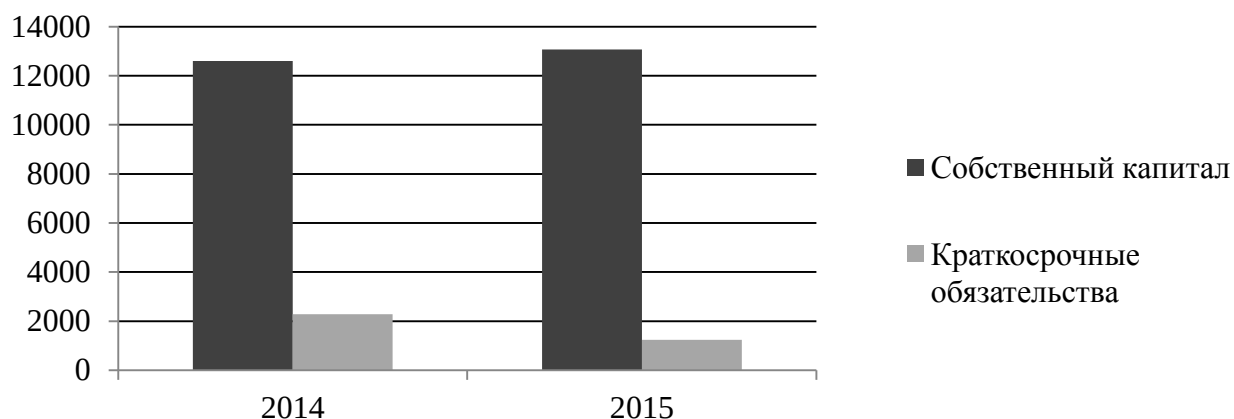


Рис. 12. Динамика изменения собственного капитала и краткосрочных обязательств ООО «Лада-Инвест»

Производительность труда выросла в 2015 году на 10,7 %. В результате роста выручки при неизменной численности персонала, доля оказанных услуг на одного работающего в 2014 году составила 449,2 тысяч рублей, в 2015 году - 497,2 тысяч рублей. Увеличение выручки повлекло за собой рост фондоотдачи в 2015 по сравнению с прошлым годом на 17,6%, это говорит об эффективности использования основных средств и повышению заполняемости объектов.

На 1 рубль стоимости основных средств в 2014 году приходится 1190 рублей выручки, в 2015 году – 1400 рублей, что 310 рублей больше по сравнению с прошлым годом.

Показатель оборачиваемости активом характеризует, насколько эффективно используются оборотные средства организации. Рост данного показателя говорит о повышении эффективности их использования.

Увеличение рентабельности собственного капитала указывает на рост прибыли на 1 рубль собственного капитала, а, следовательно, и эффективности его использования.

Рентабельность продаж возросла незначительно, на 0,3%, так как величина этого показателя напрямую зависит от изменения выручки и себестоимости. В анализируемом периоде наряду с ростом выручки, произошло увеличение затрат, в том числе в силу объективных причин, что отрицательно сказалось на основных показателях эффективности работы предприятия.

Рентабельность капитала по прибыли до налогообложения также имеет положительную динамику, этот показатель вырос по сравнению с прошлым годом на 1,4% и показывает сумму прибыли до налогообложения на 1 рубль всего капитала.

Несмотря на рост себестоимости в рассматриваемом периоде затраты на рубль выручки снизились это свидетельствует об опережении роста выручки над ростом затрат. Однако величина изменения этого показателя незначительна -0,3%.

Проведя анализ на основании данных показателей можно сделать вывод, что организация работает достаточно эффективно, имеет положительные результаты своей деятельности, так как показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия имеют положительную динамику.

2.3 Анализ финансового состояния ООО «Лада-Инвест» с использованием финансовой отчетности

Для оценки достаточности собственных оборотных средств и определения зависимости организации от привлеченных источников при формировании текущих активов рассчитывают относительные коэффициенты финансовой устойчивости, рассматриваемые в динамике

(таблица 7), уровень которых сопоставляют с рекомендуемыми значениями, а также с данными других организаций.

Таблица 7 - Основные финансовые коэффициенты оценки финансовой устойчивости ООО «Лада-Инвест»

Наименование финансового коэффициента	Расчетная формула	2015 г.	2014 г.	2013 г.
Коэффициент финансовой независимости	СК/ВБ	0,9	0,8	0,9
Коэффициент финансовой зависимости	ВБ/СК	1,1	1,2	1,2
Коэффициент концентрации заемного капитала	ЗК/ВБ	0,1	0,2	0,1
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	ЗК/СК	0,1	0,2	0,2
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	СОК/ОА	0,7	0,6	0,5
Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов	СОК/З	66	73	138
Коэффициент мобильности собственного капитала	СОК/СК	0,3	0,2	0,2

На рисунке 13 наглядно представлена динамика изменения основных финансовых коэффициентов оценки финансовой устойчивости ООО «Лада-Инвест».

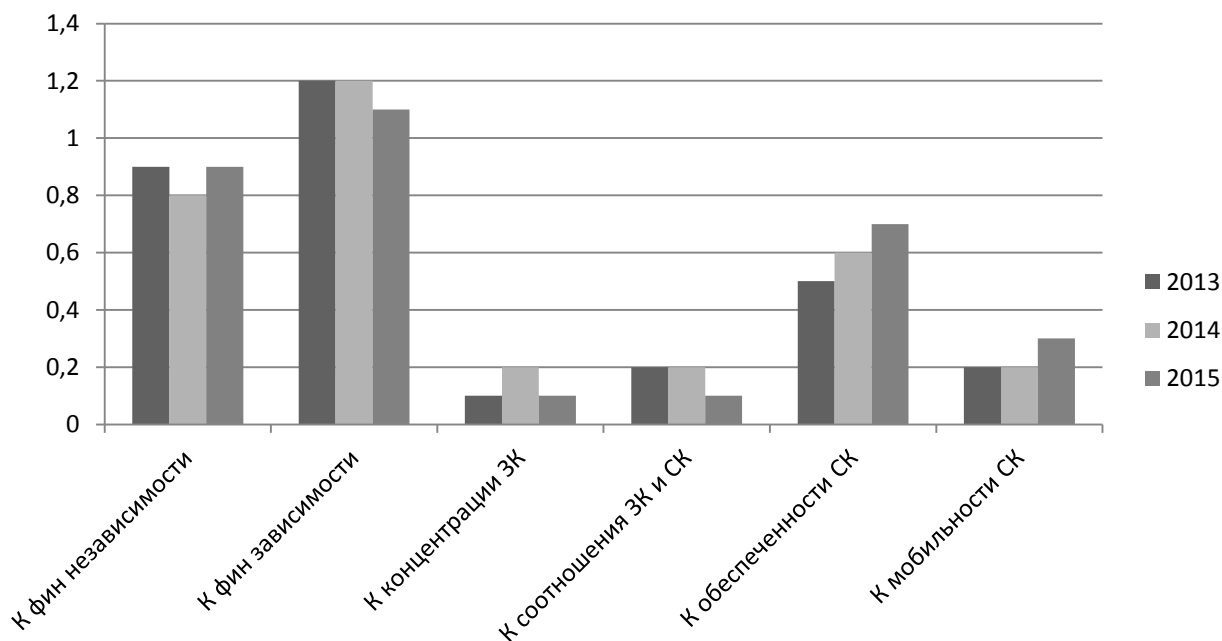


Рис. 13. Динамика изменения основных финансовых коэффициентов оценки финансовой устойчивости ООО «Лада-Инвест»

По данным таблицы 7 и рисунка 13 выявлено, что исследуемое предприятие имеет высокую финансовую устойчивость. Коэффициент финансовой независимости на данной организации - 0,8-0,9, что на много превышает нормативное значение - 0,5. Высокую финансовую устойчивость организации обеспечивает большой удельный вес собственного капитал в сумме всего капитала.

Коэффициент финансовой зависимости является показателем обратным коэффициенту финансовой автономии и составляет 1,1-1,2 при нормативном до двух. Незначительна доля привлеченного капитала, он состоит из краткосрочных обязательств. Кредиты и займы в анализируемом периоде не привлекались, поэтому величина коэффициента концентрации заемного капитала не велика: 0,1-0,2, при нормативном $\leq 0,5$.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств также намного меньше нормативного, что обусловлено тем, что величина собственного капитала намного превышает величину привлеченного капитала и составляет 0,1-0,2.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности.

В виду специфики осуществляемой деятельности (передача во временное пользование нежилых помещений), организация имеет незначительную величину запасов, которые необходимы ей для текущего обслуживания объектов. Поэтому настолько велика величина анализируемого показателя

Коэффициент маневренности показывает долю собственных средств, вложенных в оборотные активы его значение равно 0,2-0,3, что позволяет обеспечить достаточную гибкость в использовании собственного капитала.

Для определения типа финансовой устойчивости ООО «Лада-Инвест» с помощью методики трехкомпонентных показателей финансовой устойчивости необходимо рассчитать показатели финансовой устойчивости.

Для определения тенденции финансовой устойчивости как минимум за три года проанализируем динамику показателей, представленных в таблице 8.

Таблица 8 - Показатели финансовой устойчивости ООО «Лада-Инвест» 2013-2015гг.

Показатели	Обозначения	2015 г.	2014 г.	2013 г.	Изменения	
					2015 г.- 2014 г.	2014 г.- 2013 г.
1	2	3	4	5	6	7
1.Источники формирования собственных оборотных средств,тыс.руб.	СК	13070	12600	12270	470	330
2.Внеоборотные активы,тыс.руб.	ВА	9420	9480	9920	-60	-440
3.Наличие собственных оборотных средств (стр.1-стр.2), тыс.руб.	СОС	3650	3120	2350	530	770
4.Долгосрчные обязательства, тыс.руб.	ДО	-	-	-	-	-
5.Наличие собственных и долгосрчных заемных источников формирования средств (стр.3+стр.4), тыс.руб.	СД	3650	3120	2350	530	770
6.Краткосрочные обязательства, тыс.руб.	КО	1240	2280	2027	-1040	253
7.Общая величина основных источников (стр.5+стр.6), тыс.руб.	ОИ	4890	5400	4377	-510	1023
8.Общая величина запасов	З	55	43	17	12	26
9.Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр.3-стр.8), тыс.руб.	$\Phi^{сос}$	3595	3077	2333	518	744
10.Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрчных источников формирования запасов (стр.5-стр.8), тыс.руб.	$\Phi^{сд}$	3595	3077	2333	518	744
11.Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (стр.7-стр.8), тыс.руб.	$\Phi^{ои}$	4835	5357	4360	522	-997
12.Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	S	{1,1,1}	{1,1,1}	{1,1,1}		

По результатам проведенного анализа с помощью методики трехкомпонентных показателей финансовой устойчивости можно сделать вывод о том, что на протяжении ряда лет ООО «Лада-Инвест» является абсолютно финансово устойчивой организацией. Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости в данном случае имеет следующий вид: $S=\{1,1,1\}$.

Анализ основных финансовых коэффициентов оценки финансовой устойчивости ООО «Лада-Инвест» подтвердил факт того, что организация имеет высокую степень устойчивости. Коэффициенты обеспеченности собственными средствами намного превышают нормативные, что позволяет сделать вывод о состоянии средств организации и источников их формирования отвечающим задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Отчетные данные исследуемой организации отвечают неравенству.

$$ЗиЗ < СОС$$

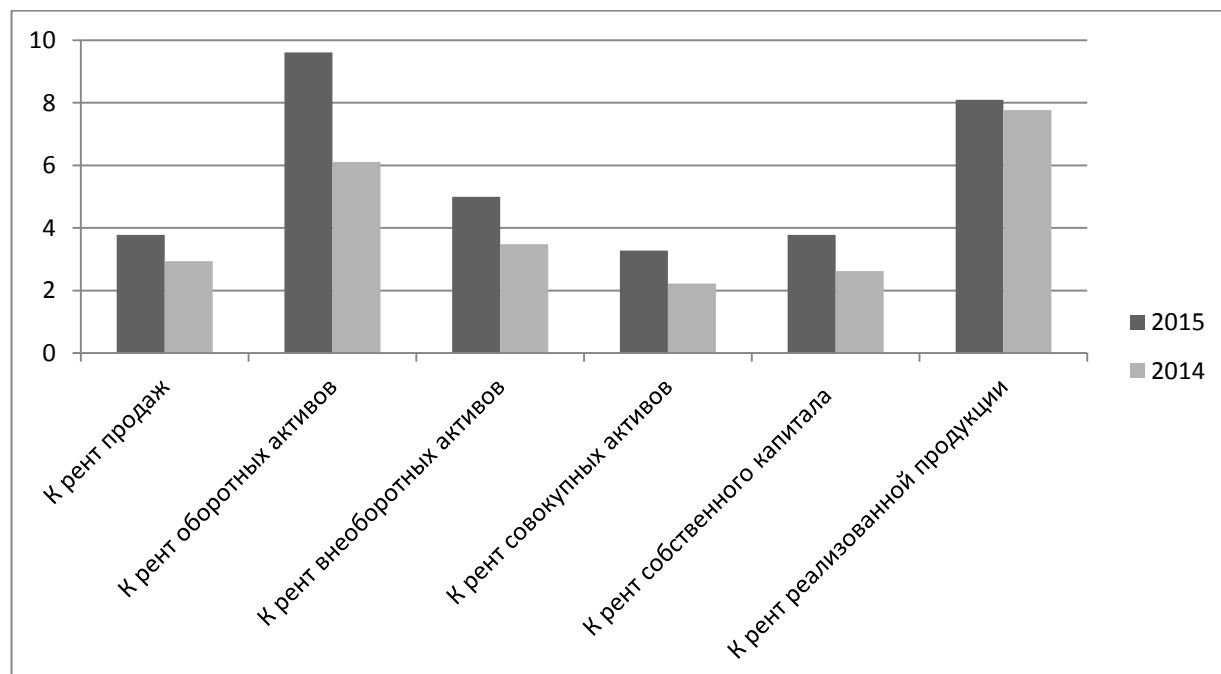
Что указывает на абсолютную устойчивость организации. Имеющиеся запасы покрываются собственными оборотными средствами, и предприятие не зависит от внешних источников. Экономическая эффективность деятельности предприятий характеризуется показателями рентабельности (доходности), которая определяется прибыльностью хозяйственной деятельности и оборачиваемостью активов.

Эффективность осуществления деятельности рекомендуется оценивать с помощью следующих показателей, приведенных в таблице 9, уровень которых сопоставляют с рекомендуемыми значениями, а также с данными других организаций.

**Таблица 9 - Основные финансовые коэффициенты оценки
рентабельности ООО «Лада-Инвест»**

Наименование финансового коэффициента	Расчетная формула	2015 г.	2014 г.
1	2	3	4
Коэффициент рентабельности продаж	ЧП/ОП	3,78	2,94
Коэффициент рентабельности оборотных активов	ЧП/ОА	9,61	6,11
Коэффициент рентабельности внеоборотных активов	ЧП/ВА	4,99	3,48
Коэффициент рентабельность совокупных активов	ЧП/СА	3,28	2,22
Коэффициент рентабельности собственного капитала	ЧП/СК	3,59	2,62
Коэффициент рентабельности продажи продукции	Прибыль от продаж/Полная себестоимость продажи продукции	8,09	7,77

На рисунке 14 наглядно представлена динамика изменения основных финансовых коэффициентов оценки рентабельности ООО «Лада-Инвест».



**Рис. 14. Динамика изменения основных финансовых коэффициентов
оценки рентабельности ООО «Лада-Инвест»**

Коэффициент рентабельности продаж демонстрирует долю чистой прибыли в каждой заработанной единице денежных средств. В 2015 году этот показатель равен 3,8, в 2014 году- 2,9.

По данным таблицы 9 и рисунка 14 видно, что коэффициент рентабельности совокупных активов и коэффициент рентабельности реализованной продукции несколько ниже среднеотраслевых показателей в 2014 и в 2015 году (на 1,1% и на 1,6% соответственно).

Это обусловлено существенными затратами на производство ремонтных работ и устранение аварийных ситуаций связанных с прорывами в сети коммуникаций. Коэффициент рентабельности оборотных активов показывает, сколько прибыли получает предприятие с одной денежной единицы, вложенной в оборотные активы. В 2015 году данный показатель составил 9,61 в 2014 году-6,11, что говорит о том, что организация достаточно эффективно использует оборотные средства.

Значение коэффициента рентабельности внеоборотных активов отображает эффективность отдачи производственных фондов организации. Значение данного коэффициента за анализируемый период показывает, что основные средства организации используются не эффективно, это выражается недостаточной заполняемостью торговых площадей.

Коэффициент рентабельности собственного капитала используется инвесторами и собственниками организации для оценки эффективности собственных инвестиций, вложенных в организацию. Рентабельными считаются вложения, когда значение данного коэффициента больше нуля, чем выше его значение, тем инвестиции более доходные, однако слишком большое значение коэффициента может негативно влиять на финансовую устойчивость организации.

Значение данного коэффициента в 2014 году и в 2015 году составили 2,62% и 3,59% соответственно, что является нормальным значением для данного показателя, поскольку больше доходности-больше риска.

Одними из важнейших проявлений финансового состояния предприятия являются платежеспособность и ликвидность. В общем случае предприятие считается платежеспособным, когда его активы превышают внешние обязательства. Оценка платежеспособности осуществляется на основе ликвидности.

К абсолютным показателям оценки ликвидности предприятия относятся чистые оборотные активы. В 2014 году значение данного показателя составляет 3120 тыс. руб., а в 2015 году- 3650тыс. руб. для продолжения осуществления текущей деятельности.

Оценка ликвидности ООО «Лада-Инвест» может быть дополнена анализом ликвидности ее бухгалтерского баланса, по данным которого видно, что денежных средств у организации не достаточно для покрытия наиболее срочных обязательств.

По данным баланса исследуемой организации видно, что дебиторская задолженность превышает краткосрочные обязательства и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами.

В силу специфики своей деятельности у организации имеется в наличии незначительное количество запасов и в силу отсутствия долгосрочных обязательств, автоматически выполнимо неравенство $A3 > ПЗ$.

Собственный капитал организации больше его внеоборотных активов, что свидетельствует о наличии у нее собственных оборотных средств.

Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Рассчитываются коэффициенты, отражающие соотношения определенных статей баланса. К данным показателям следует отнести показатели, приведенные в таблице 10.

Коэффициент покрытия, характеризуя, в какой мере краткосрочные обязательства обеспечиваются оборотными средствами.

В 2014 году значение коэффициента составило 2,37%, а в 2015 году - 3,94%, что является чуть выше нормы - это говорит о высокой платежеспособности организации. Рост значения коэффициента обусловлен снижением кредиторской задолженности.

Таблица 10 - Основные финансовые коэффициенты оценки
платежеспособности ООО «Лада-Инвест»

Наименование финансового коэффициента	Расчетная формула	2015 г.	2014 г.
Коэффициент покрытия (текущей ликвидности)	$A1+A2+A3/P1+P2$	3,94	2,37
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1/P1+P2$	0,26	0,38
Коэффициент быстрой ликвидности	$A1+A2/P1+P2$	3,90	2,35

Значение коэффициент абсолютной ликвидности в 2015 году снизилось по сравнению с 2014 годом на 0,12% это изменение обусловлено снижением кредиторской задолженности и уменьшением денежных средств в организации.

Снижение показателя не будет являться отрицательным фактором при анализе финансового состояния, так как рост данного показателя будет свидетельствовать о нецелесообразном использовании денежных средств.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2015 году составил 3,90%, в 2014 году-2,35%, при нормативном до 1,5% это говорит о том, что ликвидные активы предприятия превышают его краткосрочные обязательства. Рост данного показателя свидетельствует о нерациональном использовании оборотных активов, которые должны приносить экономические выгоды.

Необходимо проанализировать состояние расчетов с контрагентами, выявить просроченную дебиторскую задолженность, предпринять меры по возврату задолженности и осуществление контроля за своевременностью платежами.

Деловая активность является комплексной динамической характеристикой предпринимательской деятельности и эффективности использования ресурсов.

Относительные показатели деловой активности, представленные в таблице 11, характеризуют уровень эффективности использования ресурсов организации, которые оцениваются с помощью показателей оборачиваемости отдельных видов имущества и источников его формирования.

Таблица 11 - Коэффициенты оборачиваемости активов и капитала ООО «Лада-Инвест»

Наименование финансового коэффициента	Расчетная формула		2015г.	2014г.
	Числитель	Знаменатель		
1	2	3	4	5
Коэффициент оборачиваемости активов	Выручка	Средняя сумма валюты баланса	0,85	0,77
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Выручка	Средняя сумма собственного капитала	0,97	0,90
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	Выручка	Средняя сумма заемного капитала	7,06	5,21
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	Выручка	Средняя сумма внеоборотных активов	1,32	1,16

Рост значения коэффициента оборачиваемости активов в динамике характеризует высокую степень оборачиваемости имеющихся активов, т.е. высокую степень их отдачи. Высокое значение коэффициента оборачиваемости собственного капитала за анализируемый период свидетельствует о росте деловой активности, поскольку показатель выручки увеличивается опережающими темпами к показателю собственного капитала. Рост коэффициента оборачиваемости заемного капитала обусловлен уменьшением краткосрочной задолженности в результате погашения обязательств перед поставщиками и бюджетом.

Организация проводит ряд мероприятий по эффективному использованию внеоборотных активов, о чем свидетельствует положительная

динамика коэффициента оборачиваемости. Это выражается в росте сдаваемых в аренду площадей.

В целом оборачиваемость средств вложенных в имущество организации оценивается с помощью такого показателя как период оборота-средний срок, за который совершается один оборот имущества или источников его формирования, который представлен в таблице 12.

Таблица 12 - Продолжительность оборота активов и капитала в ООО
«Лада-Инвест»

Название	2015год	2014год
Продолжительность оборота активов	429	474
Продолжительность оборота собственного капитала	376	406
Продолжительность оборота заемного капитала	52	70

Продолжительность оборота активов и собственного капитала достаточно высока, однако снижение количества оборотов является положительной динамикой для организации, поскольку период оборота представляет собой количество дней необходимых для превращения активов в денежную массу, от чего зависит финансовое положение организации, ее платежеспособность.

Работу организации за анализируемый период характеризует рост объема оказываемых услуг и увеличение выручки от их реализации. Данный рост является незначительным необходимо провести ряд мероприятий для привлечения арендаторов.

Рост эффективности работы предприятия за анализируемый период характеризует коэффициент рентабельности. Он показывает долю прибыли в объеме выручки. Положительную работу предприятия характеризует также рост прибыли на 140 тыс.руб. Показатели анализа финансовой устойчивости предприятия позволяют сделать вывод о высокой финансовой устойчивости организации, небольшим удельным весов заемных средств и значительной доли собственного капитала.

Предприятие является платежеспособным, его текущие активы покрывают текущие обязательства, но предприятие необходимо провести мероприятия по ликвидации просроченной дебиторской задолженности.

Положительной является оценка деловой активности предприятия, высокие показатели оборачиваемости оборотных средств по внеоборотным активам тоже существует положительная динамика, но необходимо осуществить ряд мероприятий по более эффективному использованию торговых и офисных помещений.

3. Методы и приемы улучшения финансового состояния

3.1 Рекомендации, направленные на повышение финансового состояния

Одним из главных показателей эффективности работы предприятия является выручка, на рост которой оказывают влияние два фактора: увеличение количества площадей сдаваемых в аренду и увеличение стоимости метра квадратного сдаваемых в аренду площадей.

Для реализации первого слагаемого успешной работы организации, необходимо:

- увеличить площадь строений на располагаемой организацией территории, увеличение площадей возможно за счет строительства новых и реконструкции имеющихся строений. Второй вариант для организации более целесообразный, так как является менее затратным. Имеются строения, которые после проведения реконструкции дадут существенный экономический эффект. Необходимо также провести ряд мероприятий по улучшению внешнего вида объектов, отделки фасадов зданий, благоустройству прилегающей территории.

- изменить направленность сдаваемых площадей в зависимости от спроса. Более привлекательными для потенциальных арендаторов являются торговые площади, процент заполняемости офисных площадей недостаточно высокий. Учитывая, что здания расположенные на территории комплекса по преимуществу являются торговыми, для потенциальных арендаторов это является положительным аргументом при выборе места ведения торговой деятельности, так как массовый покупатель выбирает для осуществления покупки товаров наличие разнообразия ассортимента и большой выбор товара, а также предоставление оптовых скидок на товар.

Имеющиеся на территории торгового комплекса офисные здания 1992 года постройки, нуждаются в существенных вложениях, чтобы соответствовать сегодняшним требованиям современных офисов.

- увеличить расходы на рекламу. Реклама - наиболее значимый элемент коммуникационного комплекса. Она, как инструмент маркетинга, способствует повышению объема продаж и способствует привлечению клиентов. Необходимо осуществлять вложения средств в те виды рекламы, которые дают наибольший эффект. Среди имеющихся видов наружной рекламы, таких как светодиодные вывески, рекламные щиты, объявления в печатных изданиях, интернете и телевидении, наиболее результативными является реклама в лифтах и на телевидении.

Не менее важным является влияние второго фактора улучшения финансового состояния организации.

Необходимо проведение гибкой ценовой политики с учетом цен конкурентов, а также учитывая инфляционные процессы в стране.

Существует необходимость увеличения стоимости услуг, с учетом сохранения конкурентоспособности на рынке.

3.2 Экономический эффект от внедрения мероприятий направленных на повышение финансового состояния

Экономический эффект - полезный результат, выраженный в стоимостной оценке: прибыль или экономия затрат и ресурсов. Экономический эффект - абсолютная величина, которая зависит от масштабов производства продукции и экономии затрат.

Экономическая эффективность зависима от экономического эффекта, а также от затрат и ресурсов, вызвавших данный эффект. Таким образом, экономическая эффективность - величина относительная, получаемая в результате сопоставления эффекта с затратами и ресурсами.

В 2014 г. и в 2015 г. в организации наблюдается рост выручки, и увеличение прибыли, однако показатели рентабельности в аналогичном периоде недостаточно высоки.

Повышение эффективности работы организации обеспечит рост выручки и увеличение доли прибыли в составе выручки.

Факторы, способствующие увеличению рентабельности для данного вида деятельности являются увеличение площадей сдаваемых в аренду, повышение стоимости арендной платы за метр квадратный, снижение затрат, связанных с содержанием объектов, рациональное использование имеющихся ресурсов.

Самым недорогим и эффективным видом рекламы является бегущая строка на телевизионном канале, также массовым и читаемым видом рекламы является объявления, размещенные в лифтовых кабинах жилых домов.

Стоимость размещения рекламы в лифтовых кабинах за месяц составляет 10,5 тыс.руб. В данном виде деятельности нет ярко выраженного сезонного характера, поэтому целесообразно размещать рекламу в течение всего года. Однако наибольший спрос на продукты питания приходится на зимне-весенний период, и таким образом наиболее привлекательным для начала торговой деятельности для потенциальных арендаторов является конец календарного года (декабрь). Поэтому в осенний период целесообразно размещать больший объем рекламных объявлений через телевизионные вещательные каналы.

Таким образом, стоимость рекламы составит в течение года 10,5 тыс. рублей в месяц, осенью дополнительно 27 тыс.руб. за рекламу на телевидении. Таким образом, затраты на рекламу составят 153 тыс. руб. за год.

Выручка с учетом внедрения мероприятия по активизации рекламной деятельности увеличится по прогнозам на 3,5% и составит 435 тыс. руб. за год.

Заполнение уже имеющихся площадей не повлечет дополнительные расходы на освещение, отопление зданий и мест общего пользования, останутся неизменным, расходы по содержанию технического персонала, охранные и прочие услуги. Увеличится расход электроэнергии на технологические нужды (эксплуатация холодильного оборудования), которая подлежит возмещению арендатором. Вырастут расходы по уборке помещений, разница составит 3,0 тыс. руб. в месяц 36 тыс.руб. в год), потребление воды 0,4 тыс. в месяц (5,0 тыс. в год). Учитывая, что предприятие осуществляло расходы на рекламу в печатных изданиях, стоимость которых составила 37 тыс. руб., ожидаемый экономический эффект от данного мероприятия составит 278 тыс. руб. в год.

Произведенные расчеты показывают, рост выручки на 103,5%, что в стоимостном выражении составило 435 тыс. руб., и увеличение себестоимости на 157 тыс. руб. (102,3%). Опережающий рост выручки свидетельствует об увеличении прибыли, а, следовательно, и рентабельности продаж. Положительные изменения показывают, что мероприятие по активизации рекламной деятельности ООО "Лада-Инвест" будет экономически эффективным.

Не все строения, расположенные на территории ТК «Воскресенский» дают положительный эффект от эксплуатации.

Офисное здание, построенное как временное сооружение в 1992 году, не отвечает современным требованиям для размещения офисных помещений. Можно говорить о моральном и физическом износе здания, срок его эксплуатации согласно классификатору основных средств равен 20 годам.

Процент заполняемости площадей-65%, стоимость 1 м² -250 руб., выручка от сдачи в аренду площадей по данному объекту - 35000 руб., расходы на его содержание составляют 51000 руб.

Переориентация данных площадей на торговые позволило бы увеличить стоимость аренды и заполняемость данных площадей.

Кроме того, имеется возможность расширить данное строение, есть свободная территория перед фасадом здания, и запас прочности основания здания позволяет возвести строение в два этажа, используя старый фундамент.

В этой ситуации возникает вопрос не о реконструкции или капитальном ремонте, а о строительстве нового здания большей площадью, с использованием прилегающей территории под строительство нового объекта. Это позволит более рационально использовать землю, плата за которую является значительной статьей затрат организации и принесет дополнительный экономический эффект от сдаваемых в аренду площадей.

Таким образом, демонтаж старого здания и строительство на его основании позволит сэкономить материальные ресурсы на возведение фундамента, дополнительную экономию принесет использование технологии строительства на сваях новой части здания. Строительство двухэтажного здания вместо имеющегося одноэтажного увеличит экономический эффект. Площадь демонтируемого строения равна 432 м^2 ($36\text{м} \times 12\text{м}$). Есть возможность увеличить площадь новостройки до 612 м^2 ($36\text{м} \times 17\text{м}$). Общая площадь двух этажей составит 1224 м^2 .

Сохраняя направленность деятельности, организация обустроит на новых площадях торговые секции, которые займут 70% помещения, около 30 % приходится на проходы для покупателей между торговыми секциями. Таким образом площадь полезных площадей составит $850\text{-}860 \text{ м}^2$.

На сегодняшний день, учитывая спрос и предложение на данный вид услуг, а также учитывая местоположение данного объекта, соседство гипермаркетов и другие факторы рыночная цена за 1 м^2 сдаваемых в аренду площадей сложилась равной 570 руб.

Выручка от передачи во временное пользование дополнительных 860 м^2 составит около 500 тыс. руб. в месяц и это будет являться экономическим эффектом от внедрения данного мероприятия. Возникнут дополнительные расходы на содержание данного строения. Увеличатся расходы на

теплоэнергию, электричество, вырастут затраты на содержание и обслуживание данного объекта, рассчитанные пропорционально занимаемой площади:

- среднегодовая стоимость теплоресурсов в месяц составит 18 тыс. руб.;

- электроэнергия на освещение - 27 тыс.руб. (за холодильное оборудование оплата производится дополнительно к арендной плате согласно расчету либо по показаниям электросчетчика);

- арендная плата за землю в части данного объекта - 15 тыс. руб. в месяц;

- доля охранных услуг по новому строению - 19 тыс. руб.;

- материальные затраты - 4 тыс. руб.;

- зарплата и страховые отчисления обслуживающего персонала - 31 тыс. руб.

Итого прямые затраты составили 114 тыс. руб.

Налог, в связи с применением УСН - 20 тыс. руб.

Имея 850-860 м² дополнительных торговых площадей организация будет получать с них ежемесячный доход около 360 тыс. руб. и это будет являться экономической эффективностью от внедрения мероприятия на перспективу. С момента ввода в эксплуатацию объекта и до момента погашения кредита величина экономической эффективности будет уменьшаться на сумму процентов, уплаченных банку.

Ожидаемые затраты на строительство объекта составляют около 8 млн. рублей, период строительства полгода.

Организация на сегодняшний день не располагает необходимой суммой для осуществления инвестиционных вложений, ей понадобится кредит банка в размере 8,5 млн.руб.

Под залог имеющегося имущества банк готов предоставит нужную сумму под 19% годовых. Организация обязуется погашать заем через год с момента поступления транша.

В течение года ежемесячно будут уплачиваться проценты по кредиту в размере 134,5 тыс. руб., общая сумма за год -1615 тыс. руб. Ввод в эксплуатацию объекта планируется через полгода с начала строительства. Первые несколько месяцев, после введения в эксплуатацию здания, процент заполняемости площадей ожидается не более 50%, необходимы дополнительные расходы на рекламу. К началу срока погашения основного долга организация будет располагать необходимыми ресурсами.

Срок погашения кредита 3 года. Ежемесячный платеж по основному долгу составит 236,1 тыс. руб. Расчет процентов по кредиту приведен в таблице 13.

Таблица 13 - Расчет процентов за кредит

месяц	сумма кредита на начало месяца	ежемесячный взнос	сумма кредита на конец месяца	% ставка	Сумма процентов	ежемесячный взнос с %
1	2	3	4	5	6	7
06.15	8500 000	236100	8263900	19	129052,6849	365152,6849
07.15	8263 900	236100	8027800	19	129544,4986	365644,4986
08.15	8027800	236100	7791700	19	125734,5562	361834,5562
09.15	7791700	236100	7555600	19	117991,5616	354091,5616
10.15	7555600	236100	7319500	19	118114,6712	354214,6712
11.15	7319500	236100	7083400	19	110617,4795	346717,4795
12.15	7083400	236100	6847300	19	110494,7863	346594,7863
01.16	6847300	236100	6611200	19	106684,8438	342784,8438
02.16	6611200	236100	6375100	19	92919,26575	329019,2658
03.16	6375100	236100	6139000	19	99064,9589	335164,9589
04.16	6139000	236100	5902900	19	92182,27397	328282,274
05.16	5902900	236100	5666800	19	91445,07397	327545,074
06.16	5666800	236100	5430700	19	84808,19178	320908,1918
07.16	5430700	236100	5194600	19	83825,18904	319925,189
08.16	5194600	236100	4958500	19	80015,24658	316115,2466
09.16	4958500	236100	4722400	19	73747,06849	309847,0685
10.16	4722400	236100	4486300	19	72395,36164	308495,3616
11.16	4486300	236100	4250200	19	66372,9863	302472,9863
12.16	4250200	236100	4014100	19	64775,47671	300875,4767
01.17	4014100	236100	3778000	19	60798,96175	296898,9617

Окончание таблицы 13

1	2	3	4	5	6	7
02.17	3778000	236100	3541900	19	53322,04645	289422,0464
03.17	3541900	236100	3305800	19	53199,89617	289299,8962
04.17	3305800	236100	3069700	19	47806,80328	283906,8033
05.17	3069700	236100	2833600	19	45600,8306	281700,8306
06.17	2833600	236100	2597500	19	40452,86885	276552,8689
07.17	2597500	236100	2361400	19	38001,76503	274101,765
08.17	2361400	236100	2125300	19	34202,23224	270302,2322
09.17	2125300	236100	1889200	19	29421,96721	265521,9672
10.17	1889200	236100	1653100	19	26603,16667	262703,1667
11.17	1653100	236100	1417000	19	22068,03279	258168,0328
12.17	1417000	236100	1180900	19	19004,10109	255104,1011
01.18	1180900	236100	944800	19	15246,22466	251346,2247
02.18	944800	236100	708700	19	10329,54521	246429,5452
03.18	708700	236100	472600	19	7626,339726	243726,3397
04.18	472600	236100	236500	19	3693,287671	239793,2877
05.18	236500	236500	0	19	0	236500
Итого					2357164,245	10857164,24

Балансовая стоимость объекта включает затраты на строительство 8 млн. руб. и проценты по кредиту на период строительства 807 тыс. руб. (134,5 тыс. руб. * 6 мес.). Имея ежемесячный доход (экономическую эффективность) в размере 360 тыс. руб. в месяц можно рассчитать срок окупаемости данного объекта: 8807 тыс. руб./ 360 тыс. руб. в месяц = 24 месяца.

Таким образом, в период строительства объекта и погашения кредита ухудшатся показатели, характеризующие финансовое состояние организации. В течение двух лет затраты на строительство окупятся и, организация будет получать ежемесячно дополнительную прибыль, улучшатся экономические показатели работы предприятия, его финансовое состояние.

3.3 Методика анализа финансового состояния с учетом отраслевой специфики

Анализ финансового состояния позволяет изучить систему показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов, выявлять причины нежелательных отклонений в финансовом состоянии, определять резервы его улучшения. Ввиду значимости усовершенствования методики анализа финансового состояния с учетом отраслевой специфики, с практической точки зрения, данная методика может быть апробирована на примере исследуемой организации.

Этап 1. Подготовительный – подготовка к проведению анализа финансового состояния, главным образом, сбор и обработка информации.

Подэтап 1.1. Сбор, проверка и обработка необходимой финансовой и общей информации по исследуемой организации.

Проведенный нами анализ носил в большей степени внешний характер, поскольку базировался на внешних источниках информации. Собрана, проверена и обработана информация бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2013-2015 гг. Обработана общая информация об организации. Собранная информация проверена по критериям: полнота данных, правильность оформления, достоверность арифметических расчетов, соответствие действительности, проверка согласованности показателей различных источников. Информация обработана при помощи приемов сравнения, табличного и графического представления данных.

Подэтап 1.2. Сбор отраслевой статистической информации по региону и типу предприятия. Изучены источники среднеотраслевой информации: статьи, нормативно-правовые документы на информационно-правовом портале «КонсультантПлюс», официальная информация Федеральной службы государственной статистики. Определена выборка для расчета среднеотраслевых нормативов для исследуемой организации по критериям: период, регион, тип предприятия в соответствии с исследуемой

организацией.

Поскольку в Самарской области средних организаций с данным ОКВЭД недостаточно для создания пригодной для анализа совокупности, в качестве исходных данных 2013-2015 гг. использованы статистические показатели организаций, не относящихся к субъектам малого предпринимательства данного вида деятельности. По осуществленной выборке собрана статистическая информация структуры активов и пассивов.

Подэтап 1.3. Определение среднеотраслевых нормативных значений и рекомендуемых интервалов показателей финансового состояния. По выборке, рассчитаны средние значения предлагаемой группировки показателей за 2013-2015 гг. Анализ носит ретроспективный характер, поэтому считаем необходимым при вновь проводимых процедурах анализа пересчитывать нормативные показатели, с целью их актуализации.

Исчисленные средние значения в основном находятся в пределах нормативных ограничений, предлагаемых исследователями, но прослежены отраслевые особенности.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами достаточно высокий, это обусловлено отсутствием необходимости создавать значительные запасы при ведении данного вида хозяйственной деятельности.

Коэффициент маневренности соответствует нормативному, в предыдущие годы он был ближе к нижней границе норматива, ввиду большего значения показателя текущие обязательства. Коэффициент абсолютной ликвидности почти ниже нормативов и составил 0,26, поскольку в данных организациях финансовые вложения практически не осуществляются, по денежным средствам в кассе лимиты, а на расчетном счете в больших размерах не скапливаются из-за необходимости погашения кредиторской задолженности (налоги, оплата труда, оплата поставщикам энергоносителей и т.п.).

Среднеотраслевой коэффициент критической ликвидности выше принятых нормативов и составил 3,90, ввиду больших размеров дебиторской

задолженности из-за большого срока оплаты. Средний коэффициент текущей ликвидности выше предлагаемых А.Д. Шереметом, Е.В. Негашевым – 2, и составил 3,94, ввиду уменьшения краткосрочных обязательств, в основном кредиторской задолженности.

Степень платежеспособности общей рассчитывают А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев, но норматива не приводят. Нами этот показатель не использовался. Рассчитанное среднеотраслевое значение - 3,56 мес., исходит из значительных размеров краткосрочных обязательств у организаций данного вида деятельности, а именно кредиторской задолженности, и небольших долгосрочных обязательств.

Степень платежеспособности по текущим обязательствам рассматривается в методике А.Д. Шеремета, Е.В. Негашева. Рассчитанное среднеотраслевое значение - 3,09 мес.

Среднеотраслевой коэффициент оборачиваемости активов имеет невысокое значение, поскольку осуществление данного вида деятельности требует значительного размера активов. Средний по виду деятельности коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов с невысоким значением, поскольку доля внеоборотных активов в имуществе предприятий по сдаче во временное пользование нежилых помещений по договорам аренды велика.

Среднеотраслевой коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности предприятий по сдаче во временное пользование нежилых помещений по договорам аренды имеет невысокое значение – 2,96, ввиду значительного удельного веса дебиторской задолженности из-за большого срока оплаты по социально-значимым организациям-заказчикам.

Среднеотраслевой коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности имеет невысокое значение – 5,33, ввиду значительного удельного веса кредиторской задолженности в пассиве баланса, а в большей степени задолженности по поставщикам.

Предложен коридор предельных допустимых значений $\pm 10\%$ от

среднеотраслевых нормативов. Эти среднеотраслевые нормативные интервалы для ООО «Лада-Инвест» сопоставлены с рекомендованными значениями по нескольким методикам для подтверждения адекватности и обоснования различий в соответствии с отраслевой спецификой.

Этап 2. Основной – проведение базовых расчетных процедур.

Подэтап 2.1. Расчет показателей финансового состояния и сопоставление с рекомендуемыми интервалами по виду деятельности.

Вычислены показатели финансового состояния по предложенным способам расчета и сопоставлены со среднеотраслевыми нормативными интервалами (таблица 14).

Таблица 14 - Расчет показателей финансового состояния ООО «Лада-Инвест» и сопоставление с предложенными среднеотраслевыми интервалами

Показатель	Предлагаемый среднеотраслевой нормативный интервал	Показатели ООО «Лада- Инвест»			Темп прироста (понижения)	
		2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014
1	2	3	4	5	6	7
1. Показатели финансовой устойчивости						
<i>Кф.н.</i>	$\geq 0,7 - 0,8$	0,9	0,8	0,9	-0,1	0,1
<i>Коб.с.об.ср.</i>	$\geq 0,5 - 0,7$	0,5	0,6	0,7	0,1	0,1
<i>Км.</i>	$\geq 0,22 - 0,27$	0,2	0,2	0,3	-	0,1
2. Показатели ликвидности						
<i>Каб.сл.</i>	$\geq 0,1 - 0,4$	-	0,38	0,26	-	-0,12
<i>Ккр.л.</i>	$\geq 1,41 - 3,72$	-	2,35	3,90	-	1,55
<i>Кт.л.</i>	$\geq 1,64 - 2,00$	-	2,37	3,94	-	1,57
3. Показатели деловой активности						
<i>Коб.а.</i>	$\geq 0,6 - 1,30$	-	0,77	0,85	-	0,08
<i>Коб.вн.а.</i>	$\geq 1,28 - 1,79$	-	1,16	1,32	-	0,16
<i>Коб.д.з.</i>	$\geq 2,42 - 2,96$	-	1,4	2,76	-	1,36
<i>Коб.кр.з.</i>	$\geq 4,36 - 5,33$	-	5,2	7,06	-	1,86

Рассмотрены показатели финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой независимости ООО «Лада-Инвест» в исследуемый период чуть выше предлагаемого нормативного интервала (0,7-0,8), следовательно, активы достаточно обеспечены собственными средствами в сравнении с другими организациями с ОКВЭД исследуемой выборки.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Лада-Инвест» в исследуемый период находится в предлагаемом нормативном интервале (0,5-0,7), следовательно, в данной организации достаточно собственных средств для финансирования текущей деятельности, но можно улучшить значение данного показателя. С каждым годом рассматриваемого периода наблюдается незначительный рост показателя, что положительно.

Коэффициент маневренности в исследуемый период положителен и находится в нормативном интервале (0,22-0,27) - в организации есть собственный капитал для формирования как внеоборотных, так и оборотных активов, но для расширения объемов оказания услуг его недостаточно. Присутствует тенденция к незначительному росту показателя в 2015 г. – на 0,1.

Рассмотрены показатели ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности в исследуемый период находится в пределе нормативного интервала (0,1-0,4), следовательно, возможная доля краткосрочных обязательств к погашению за счет наиболее ликвидных активов недостаточно велика.

Коэффициент критической ликвидности в исследуемый период также находится в пределах предлагаемого нормативного интервала (1,41-3,72), следовательно, возможная доля краткосрочных обязательств к погашению за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочных поступлений по расчетам недостаточна, что отрицательно.

Коэффициент текущей ликвидности ООО «Лада-Инвест» в

исследуемый период выше предлагаемого нормативного интервала (1,64-2,00), следовательно, доля краткосрочных обязательств возможных к погашению за счет текущих оборотных активов достаточна, что положительно.

Рассмотрены показатели деловой активности.

По коэффициентам оборачиваемости, как правило, исследователи не приводят нормативы, а исследуют их в динамике. Но некоторые исследователи, отмечают, что для ряда показателей могут быть определены оптимальные значения в зависимости от принадлежности к виду деятельности и особенностей функционирования. На предыдущем этапе рассчитаны нормативы показателей деловой активности исследуемой выборки предприятий по сдаче во временное пользование помещений по договорам аренды.

Коэффициент оборачиваемости активов в 2014-2015гг. в середине среднеотраслевого интервала, следовательно, эффективность использования активов в целом соответствует средней по виду деятельности, при этом в 2015г. к 2014 г. увеличивается на 0,08.

Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов в исследуемый период ниже среднеотраслевого интервала (1,28-1,79) - эффективность использования внеоборотных ниже средней по виду деятельности, т.е. внеоборотные активы, в основном основные средства используются недостаточно, по сравнению с основными конкурентами. В 2015г. к 2014 г. увеличивается на 0,16.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в исследуемый период ниже среднеотраслевого нормативного интервала (2,42-2,96), следовательно, скорость оборота дебиторской задолженности ниже средней по виду деятельности, т.е. данная организация не вовремя получает оплату за оказанные услуги по сравнению с основными конкурентами. Однако наблюдается тенденция к увеличению данного показателя: в 2015г. к 2014 г. на 1,36.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в исследуемый период чуть выше предлагаемого среднеотраслевого интервала (4,36-5,33), следовательно, обязательства организации перед заемщиками погашаются немного быстрее по сравнению с конкурентами. В 2015г. к 2014 г. увеличивается на 1,86.

По большинству показателей финансового состояния ООО «Лада-Инвест» находится в рамках среднеотраслевых интервалов по исследуемой выборке предприятий, занимающихся сдачей во временное пользование помещений по договорам аренды. Нормативы рассчитаны с учетом вида деятельности, региона, периода, типа предприятия ООО «Лада-Инвест». Это свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, однако наблюдаются и слабые места в сравнении с основными конкурентами, чьи показатели учитывались при разработке нормативных интервалов.

Подэтап 2.2. Систематизация полученных показателей по группам в зависимости от состояния.

Основываясь на официальных методиках финансового состояния, предложена матрица состояний финансовых показателей и проведена их систематизация - группировка на примере ООО «Лада-Инвест» (таблица 15).

Таблица 15 - Систематизация показателей финансового состояния ООО «Лада-Инвест» по группам в зависимости от состояния

Состояния показателей	Период	Группы показателей	Состояние показателей
1	2	3	4
1.А. Нормальное с тенденцией к улучшению	2015	Финансовой устойчивости	$K_m = 0,3$
		Ликвидности	$K_{кр.л.} = 3,90$
		Ликвидности	$K_{т.л.} = 3,94$
		Деловая активность	$K_{об.кр.з.} = 7,06$
1.Б. Стабильно-нормальное	2014	Финансовой устойчивости	$K_{об.с.об.ср.} = 0,6$
	2015	Финансовой устойчивости	$K_{об.с.об.ср.} = 0,7$
1.В. Нормальное с тенденцией к ухудшению	2014	Финансовой устойчивости	$K_m = 0,2$
	2015	Ликвидности	$K_{абс.л.} = 0,26$
	2014	Финансовой устойчивости	$K_{ф.н.} = 0,8$

1	2	3	4
2.А. Неудовлетворительное с тенденцией к улучшению	2015	Деловая активность	<i>Коб.а.</i> = 0,85
			<i>Коб.вн.а.</i> = 1,32
			<i>Коб.д.з.</i> = 2,76
2.Б. Стабильно-неудовлетворительное	2015	-	-
2.В. Неудовлетворительное с тенденцией к ухудшению	2015	-	-

В группах состояний «нормальное с тенденцией к улучшению» и «стабильно-нормальное» финансовых показателей ООО «Лада-Инвест» большее количество, что положительно.

Соответствуют предложенным среднеотраслевым нормативам и даже их превышают большее количество коэффициентов, однако имеется и те анализируемые показатели, что ниже, следовательно, и финансовое состояние ООО «Лада-Инвест» в 2014-2015 гг. можем охарактеризовать как положительное.

Практически все рассчитанные показатели при сопоставлении с предложенными нормативными интервалами охарактеризованы как положительные.

Этап 3. Заключительный. Проведены завершающие шаги и подведены итоги анализа.

Подэтап 3.1. Обработка и обобщение всех выявленных проблем.

Нормальные с тенденцией к улучшению оказались коэффициенты финансовой устойчивости, ликвидности и деловой активности, в 2015г. такие как: коэффициент маневренности, коэффициент критической и текущей ликвидности, коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, в 2014г.: коэффициент оборачиваемости собственных оборотных средств. У данных показателей прослеживается положительная динамика, из чего складывается картина положительного финансового состояния ООО «Лада-Инвест».

Стабильно-нормальными являются коэффициенты финансовой

устойчивости, такие как: коэффициент оборачиваемости собственных оборотных средств в 2015г. и коэффициент маневренности в 2014г.

Нормальными, с тенденцией к ухудшению являются коэффициент абсолютной ликвидности в 2015г. и коэффициент финансовой независимости в 2014г.

Неудовлетворительное, с тенденцией к улучшению состояние у показателей деловой активности, таких как: коэффициент оборачиваемости активов, коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов и коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Лада-Инвест».

В разделах стабильно-неудовлетворительное и неудовлетворительное с тенденцией к ухудшению показатели ООО «Лада-Инвест» отмечены не были, что позитивно характеризует деятельность организации в рассматриваемый период.

В рамках данного подэтапа проведено комплексное изучение всех полученных результативных данных, выделены из их состава конкретные проблемы и выявлены общие тенденции в выделенной проблематике.

Подэтап 3.2. Определение причин выявленных проблем.

На показатели финансовой устойчивости в большей степени повлияли наличие собственных оборотных средств.

На показатели платежеспособности и показатели ликвидности наиболее повлияли значительные размеры кредиторской задолженности. Также на показатели платежеспособности повлияли размеры выручки, а на показатели ликвидности - размеры текущих активов и их отдельных статей.

На показатели деловой активности в большей степени повлияли: на коэффициент оборачиваемости запасов – недостаточность размеров выручки; на коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов – высокая стоимость внеоборотных активов, главным образом основных средств со значительной степенью износа; на коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности – значительные размеры кредиторской

задолженности (особенно по поставщикам).

В аспекте же внеоборотных активов, отметим, что высокая стоимость и их преобладающая часть в имуществе должны быть обоснованы и подкреплены эффективным использованием. В ООО «Лада-Инвест» внеоборотные активы в основном представлены основными средствами. Проведен расчет степени износа основных средств. Коэффициент износа основных средств рассчитан по формуле:

$$K_{иос} = \frac{A}{ПС_{ос}}, \quad (15)$$

где, $K_{иос}$ - коэффициент износа основных средств,

A - амортизация основных средств, руб.,

$ПС_{ос}$ - первоначальная стоимость основных средств, руб.

Степень износа основных средств ООО «Лада-Инвест» в таблице 16.

Таблица 16 - Коэффициент износа основных средств ООО «Лада-Инвест» в 2013-2015гг.

Показатель	2013	2014	2015
Накопленная амортизация, тыс. руб.	18036	18231	24195
Первоначальная стоимость основных средств, тыс. руб.	27956	27711	27867
Коэффициент износа основных средств	0,45	0,48	0,53

Коэффициент износа основных средств имеет тенденцию к увеличению, а в 2015г. выше 50%, что нежелательно и свидетельствует о необходимости реконструкции зданий и сооружений.

Предложены меры по снижению коэффициента износа основных средств: реконструкция зданий и сооружений, модернизация машин и оборудования, повышение качества их технической эксплуатации.

Отметим, что за счет реконструкции имеющихся зданий организации, возможно, сэкономят материальные ресурсы и увеличить экономический эффект. Площадь демонтируемого строения равна 432 м² (36м*12м). Есть

возможность увеличить площадь новостройки до 612 м² (36м*17м). Общая площадь двух этажей составит 1224 м². За счет реализации данных мер после периода окупаемости организация достигнет роста положительного денежного потока и улучшения ряда показателей финансового состояния.

Заключение

Исследование действующей практики и методических рекомендаций по анализу финансового состояния в коммерческих организациях позволило сделать определенные выводы и сформулировать предложения по совершенствованию финансового положения организации, представленные в третьей главе работы.

Первая группа проблем, исследованных в магистерской диссертации, связана с рассмотрением теоретических аспектов и методики анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта.

Уточнено экономическое содержание целей и задач анализа финансового состояния.

С помощью оценки финансового состояния проводится анализ финансовых возможностей организации, степени ее автономии от внешних источников финансирования, эффективности ее деятельности.

Анализ финансового состояния организации проводится с использованием абсолютных и относительных показателей (коэффициентов).

Коэффициентный метод анализа осуществляется путем сравнения значений коэффициентов с базисными величинами, а также путем наблюдения их динамики за анализируемый период.

Вторая группа проблем, исследованных в магистерской диссертации, связана с анализом финансового состояния ООО «Лада-Инвест» и выявлением ее финансового положения.

Анализ основных технико–экономических показателей организации свидетельствует о том, что деятельность ООО «Лада-Инвест» на конец 2015г. эффективна, так как выручка за анализируемый период выросла на 10,7%.

В тоже время себестоимость услуг на исследуемом предприятии выросла на 14,8%. Не смотря на опережение темпов роста себестоимости над темпами роста выручки, в целом в анализируемом периоде организацией был получен положительный финансовый результат. Прибыль от продаж

составила 930 тыс.руб., что на 14,8% больше по сравнению с прошлым годом.

По результатам анализа финансовой устойчивости ООО «Лада-Инвест» можно сделать вывод, что организация имеет высокую степень устойчивости, о чем свидетельствуют значения коэффициентов обеспеченности собственными средствами, которые намного превышают нормативные, что позволяет сделать вывод, что состояние средств организации и источников их формирования отвечает задачам финансово-хозяйственной деятельности организации.

Результаты проведения анализа с помощью методики трехкомпонентных показателей финансовой устойчивости свидетельствуют о том, что на протяжении ряда лет ООО «Лада-Инвест» является абсолютно финансово устойчивой организацией.

В 2015 году в ООО «Лада-Инвест» наблюдается рост коэффициента рентабельности продаж-3,8, в 2014 году- 2,9, что является благоприятным фактором для организации.

Коэффициент рентабельности совокупных активов и коэффициент рентабельности реализованной продукции несколько ниже среднеотраслевых показателей в 2014 и в 2015 году (на 1,1% и на 1,6% соответственно).

Коэффициент рентабельности оборотных активов в 2015 году увеличился на 3,5, что говорит о том, что организация достаточно эффективно использует оборотные средства.

Значение коэффициента рентабельности внеоборотных активов за анализируемый период показывает, что основные средства организации используются не эффективно, это выражается недостаточной заполняемостью торговых площадей.

Коэффициент рентабельности собственного капитала в 2014 году и в 2015 году находятся в пределах нормы.

Коэффициент покрытия в 2014 году значение коэффициента составило 2,37%, а в 2015 году - 3,94%, что говорит о высокой платежеспособности

организации. Рост значения коэффициента обусловлен снижением кредиторской задолженности.

Значение коэффициент абсолютной ликвидности в 2015 году снизилось по сравнению с 2014 годом на 0,12% это изменение обусловлено снижением кредиторской задолженности и уменьшением денежных средств в организации.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2015 году составил 3,90%, в 2014 году-2,35%, это говорит о том, что ликвидные активы предприятия превышают его краткосрочные обязательства. Рост данного показателя свидетельствует о нерациональном использовании оборотных активов, которые должны приносить экономические выгоды.

Наблюдается положительная динамика роста коэффициентов деловой активности, что является показателем эффективности использования ресурсов ООО «Лада-Инвест».

Рост значения коэффициента оборачиваемости активов в динамике характеризует высокую степень оборачиваемости имеющихся активов, т.е. высокую степень их отдачи.

Высокое значение коэффициента оборачиваемости собственного капитала за анализируемый период свидетельствует о росте деловой активности, поскольку показатель выручки увеличивается опережающими темпами к показателю собственного капитала.

Рост коэффициента оборачиваемости заемного капитала обусловлен уменьшением краткосрочной задолженности в результате погашения обязательств перед поставщиками и бюджетом.

Организация проводит ряд мероприятий по эффективному использованию внеоборотных активов, о чем свидетельствует положительная динамика коэффициента оборачиваемости. Это выражается в росте сдаваемых в аренду площадей.

В целом можно констатировать, что ООО «Лада-Инвест» в 2015г. осуществляла эффективную финансово-хозяйственную деятельность, однако

рентабельность внеоборотных активов и коэффициент быстрой ликвидности свидетельствуют о нерациональном использовании активов.

Третья группа проблем, решению которых посвящена магистерская диссертация, связана с разработкой рекомендаций, направленных на повышение финансового состояния ООО «Лада-Инвест».

Рассчитан экономический эффект от внедрения мероприятия, который показывает целесообразность его проведения. Положительными сторонами являются сравнительно небольшой срок окупаемости, повышение эффективности работы организации, повысится рентабельность от основной деятельности и как следствие это отразится на финансовой устойчивости рассматриваемой организации.

На протяжении периода строительства объекта и погашения кредита ожидается ухудшение показателей, характеризующих финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта. Снизится коэффициент автономии, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент соотношения заемных и собственных средств. Ожидается, что в течение двух лет затраты на строительство окупятся и, организация начнет получать дополнительную прибыль, часть которой будет направлена на развитие и капитализироваться на счете 84, как следствие повысятся показатели финансового состояния предприятия.

Представленные в магистерской диссертации положения являются уточнением теоретических и методологических основ анализа финансового состояния на примере коммерческой организации.

Список использованной литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 28.12.2016).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (Части первая и вторая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ. (ред. от 28.12.2016).
3. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 N 197-ФЗ (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017).
4. Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016) «О бухгалтерском учете».
5. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ ». (ред. от 03.07.2016) «Об обществах с ограниченной ответственностью (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017).
6. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.04.2015) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023).
7. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 N 34н (ред. от 24.12.2010, с изм. от 08.07.2016) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 27.08.1998 N 1598).
8. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению".
9. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)"
10. Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении положений по бухгалтерскому учету" (вместе с "Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008)", "Положением по бухгалтерскому учету "Изменения

оценочных значений" (ПБУ 21/2008)") (Зарегистрировано в Минюсте России 27.10.2008 N 12522)

11. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1790)

12. Приказ Минфина России от 27.12.2007 N 153н (ред. от 16.05.2016) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" (ПБУ 14/2007)" (Зарегистрировано в Минюсте России 23.01.2008 N 10975)

13. Приказ Минфина России от 30.03.2001 N 26н (ред. от 16.05.2016) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01" (Зарегистрировано в Минюсте России 28.04.2001 N 2689)

14. Приказ Минфина России от 09.06.2001 N 44н (ред. от 16.05.2016) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет материально-производственных запасов" ПБУ 5/01" (Зарегистрировано в Минюсте России 19.07.2001 N 2806)

15. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791)

16. Абрютина М. С. Экономика предприятия: учебник / - М. С. Абрютина. – М.: Издательство Высшая Школа, 2012. – 480 с.

17. Агапова Т. А. Макроэкономика: учебник / Т.А. Агапова; Под ред. А.В. Сидоровича.-2-е изд.– М.: МГУ им. М.В. Ломоносова, Дело и сервис, 2012. – 416 с.

18. Адамов В. Е. Экономика и статистика фирм / В.Е. Адамов, С.Д. Ильенкова. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 184 с.

19. Арутюнов, В.В. Управление персоналом: учеб. пособие / В.В. Арутюнов, И.В. Волынский. – Ростов-на-Дону, 2013. – 448 с.

20. Аснин Л. М. Бухгалтерский финансовый учет и экономический анализ / Л. М. Аснин. – Ростов н/Д : Феникс, 2012. – 255 с.
21. Астахов В. П. Бухгалтерский учет внешнеэкономической деятельности : учеб.пособие / В. П. Астахов. – 5-е изд., доп. и перераб. – Ростов н/Д : Феникс, 2012. – 261 с.
22. Ашмарина Е. М. Правовые основы бухгалтерского учета и аудита в Российской Федерации: учебное пособие / Е.М. Ашмарина А.Б. Быля, Е.В. Терехова. – М.: КноРус, 2012. – 240 с.
23. Бабаев Ю. А. Теория бухгалтерского учета : учебник / Ю. А. Бабаев. – М. : Проспект, 2012. – 240 с.
24. Баканов М. И. Теория экономического анализа: Учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет; - 4-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 416 с.
25. Банк В. Р. Финансовый анализ: учеб.пособие / В. Р. Банк, С. В. Банк, А. В. Тараскина – М.: Проспект, 2012. – 352 с.
26. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб.пособие / Т. Б. Бердникова. – М. : Инфра-М, 2012. – 215 с.
27. Богатая И. Н. Бухгалтерский финансовый учет : учеб. для студ. Вузов, обуч. По спец. 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / И. Н. Богатая, Н. Н. Хахонова. – М. : Кнорус, 2012. – 580 с.
28. Богатко А. Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта / А.Н. Богатко. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 208 с.
29. Бородина В. В. Теория бухгалтерского учета : учеб.пособие для студ. Вузов / В. В. Бородина, Н. П. Родинова. – М. : ФОРУМ – ИНФРА-М, 2012. – 125 с.
30. Бровкина Н. Д. Контроль и ревизия : учеб.пособие / Н. Д. Бровкина. – М. : ИНФРА-М, 2009. – 346 с.
31. Булатов А. С. Экономика: Учебник / Под ред. А.С. Булатова. -2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство БЕК, 2012. — 816 с.

32. Валдайцев С. В. Инвестиции: учебник / С. В. Валдайцев. – М.: Проспект, 2013. – 376 с.
33. Войтоловский Н. В. Комплексный экономический анализ предприятия / Н. В. Войтоловский, А. П. Калинина, И. И. Мазурова. – СПб. : Питер, 2012. – 576 с.
34. Герасимова Л. Н. Теория бухгалтерского учета : учеб.пособие / Л. Н. Герасимова. – Гриф УМО. – Ростов н/Д : Феникс, 2012. – 350 с.
35. Головач Н.А. Взаимосвязь изменений методики формирования финансовой отчетности и анализа финансовой устойчивости // Материалы XII городской научной студенческой конференции «Молодежь. Наука. Общество», часть II, Тольятти, 2014. – С. 48-49.
36. Голощапов Н. А., Соколов А. А. Контроль и ревизия : учеб.пособие / Н. А. Голощапов, А. А. Соколов. – М. : Альфа-Пресс, 2012. – 284 с.
37. Гомола А. И. Экономика для профессий и специальностей социально-экономического профиля / А. И. Гомола. – М.: Академия, 2014. – 144 с.
38. Донскова Н.А., Луговкина О.А. Бухгалтерская отчетность как главный информационно-аналитический источник при анализе финансового состояния экономического субъекта/ Н.А. Донскова, О.А. Луговкина // Вестник профессионального бухгалтера. – 2015. –№7-9. – С. 121-125.
39. Дмитриева И. М. Бухгалтерский финансовый учет: учебник / И. М. Дмитриева. – М.: Юрайт, 2014. – 539 с.
40. Дыбаль С. В. / Финансовый анализ: теория и практика / С. В. Дыбаль – СПб. : Бизнес-пресса, 2012. – 336 с.
41. Елиферов В. Г., Бизнес-процессы. Регламентация и управление / В.Г. Елиферов. – М.: Инфра-М, 2012. – 310 с.
42. Ершов И. В. Российское предпринимательское право / И. В. Ершов. – Москва: Проспект, 2012 – 1072 с.

43. Иванова Т. Ю. Теория организации: учебное пособие Менеджмент / Т. Ю. Иванова. - М.: Питер, 2012. – 273 с.
44. Каморджанова Н. Бухгалтерский учет: учебник / Н. Каморджанова. – СПб.: Питер, 2012. – 336 с.
45. Канке А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие / А.А. Канке, И.Н. Кошечая. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 598 с.
46. Качкова О. Бухгалтерский финансовый учет: учебное пособие / О Качкова. – М.: Кнорус, 2014. – 568 с.
47. Кондраков Н. П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет : учебник / Н. П. Кондраков. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2013. – 502 с.
48. Кони́на Н.Ю. Конкурентоспособность фирмы в глобальном мире / Н.Ю. Кони́на. – М.: Проспект, 2012. – 368 с.
49. Кочинев Ю.Ю. Аудит различных видов деятельности. Настольная книга аудитора : практическое пособие / Ю.Ю. Кочинев. – СПб.: Питер, 2012. – 288 с.
50. Кибанов, А.Я. Основы управления персоналом: учеб. / А.Я. Кибанов.- М.: ИНФРА-М, 2012. – 304 с.
51. Лебедева Е. М. Бухгалтерский учет / Е. М. Лебедева. – М.: Академия, 2014. – 176 с.
52. Леевик Ю. С. Бухгалтерский финансовый учет : учеб.пособие / Ю. С. Леевик. – СПб. : Питер, 2013. – 384 с.
53. Литвак В. Г. Разработка управленческого решения: учебник / В.Г. Литвак. 4-е изд., испр. М.: Дело, 2012. – 392 с.
54. Лифиц И. М. Конкурентоспособность товаров и услуг: учеб.пособие / И.М. Лифиц. – М.: Юрайт, 2012. – 406 с.
55. Нечитайло А. И. Теория бухгалтерского учета : учебник / А. И. Нечитайло. – М. : [Проспект : Кнорус], 2012. – 271 с.

56. Новицкий А. М. Внутренние аудиты. Что дает форма отчета / А.М. Новицкий// Методы менеджмента качества. – 2012. – № 1. – С.41–44.
57. Овсянко Д.М. Управление качеством / Д.М. Овсянко. – М.: Высшая школа менеджеров, 2012. – 204 с.
58. Парахин К. А. Анализ понятия конкурентоспособность / К.А. Парахин // Экономика. – 2012. –№5. – С. 65-70
59. Парушина Н.В. Аудит: основы аудита, технология и методика проведения аудиторских проверок : учебник / Н.В. Парушина, Е.А. Кыштымова. – М.: Форум, 2012. – 560 с.
60. Подольский В.И. Аудит : учебник / В.И. Подольский, А.А. Савин. – М.: Юрайт, 2012. – 608 с.
61. Подольский В.И. Основы аудита : учебник / В.И. Подольский, А.А. Савин. – М.: БИНФА, 2012. – 192 с.
62. Пошерстник Н.В. Бухгалтерский учёт на современном предприятии: учебно-практическое пособие. – М.: Проспект, 2012. – 552 с.
63. Пласкова Н. С. Экономический анализ : учебник / Н. С. Пласкова. – М. : Эксмо, 2012. – 704 с.
64. Раздорожный А.А. Организация производства и управление предприятием / А.А. Раздорожный. – М.: Экзамен, 2012. – 877 с.
65. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – Мн.: Новое знание, 2012. – 688 с.
66. Савельева Н.А. Управление конкурентоспособностью фирмы / Н.А. Савельева. – РнД.: Феникс, 2012. – 382 с.
67. Сацук Т. П. Бухгалтерский финансовый учет и отчетность / Т. П. Сацук. – М.: Кнорус, 2014. – 280 с.
68. Сергеева С. А. Теория бухгалтерского учета в таблицах и схемах / С. А. Сергеева. – Ростов н/Д : Феникс, 2012. – 188 с.
69. Соловьева О.В. Международные стандарты финансовой отчетности. Концептуальные основы подготовки и представления финансовой отчетности / О. В. Соловьева. – М. :Эксмо, 2012 – 288с.

70. Слободняк И. А. Как анализировать новые формы бухгалтерской отчетности / И. А. Слободняк // «Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет». – 2012. – N 1.
71. Табурчак П. П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб.пособие для вузов / П. П. Табурчак. – Ростов н/Д: Феникс, 2013. – 352 с.
72. Фельдман И. А. Бухгалтерский учет: учебник / Фельдман И. А. – М.: Юрайт, 2014. – 288 с.
73. Фролова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т. Б. Фролова. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 267 с.
74. Хачатурян Н. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : конспект лекций / Н. М. Хачатурян. – Ростов н/Д : Феникс, 2012. – 186 с.
75. Хахонова Н.Н. Аудит : учебник / Н.Н. Хахонова, И.Н. Богатая. – М.: КноРус, 2011. – 720 с.
76. Шапошников А. А. Можно ли верить бухгалтерской отчетности? / А. А. Шапошников, Я. И. Устинова // ЭКО. – 2012. - № 7. – С. 148-160.
77. Шапиро, С.А., Основы управления персоналом в современных организациях. Экспресс-курс/С.А., Шапиро, О.В. Шатаева. - М.: ГроссМедиа, РОСБУХ, 2008. – 400 с.
78. Швецкая В. М.Бухгалтерское дело : учебник / В. М. Швецкая Н. А. Головки. – М. : Дашков и К, 2012. – 303 с.
79. Юртаев Д. С. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Д. С. Юртаев. – М.: ПБОЮЛ М, 2012.-250 с.

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2015г.

на 31 декабря 2015г.		Коды		
Форма по ОКУД		0710001		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2015
Организация	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛАДА-ИНВЕСТ"	по ОКПО 79176765		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 6321161113		
Вид экономической деятельности	Передача во временное пользование нежилых помещений	по ОКВЭД 70.20.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности				
Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность		по ОКОПФ / ОКФС 12165 16		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		
Местонахождение (адрес)				
445024, Самарская обл, Тольятти г, пр-д Новый, Дом № 8				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015г.	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	8 910	9 480	9 920
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	510	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	9 420	9 480	9 920
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	55	43	17
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	4 508	4 485	3 534
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	327	872	826
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	4 890	5 400	4 377
	БАЛАНС	1600	14 310	14 880	14 297

Продолжение приложения 1

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015г.	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	70	70	70
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	13 000	12 530	12 200
	Итого по разделу III	1300	13 070	12 600	12 270
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	1 240	2 280	2 027
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 240	2 280	2 027
	БАЛАНС	1700	14 310	14 880	14 297

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 2015г.

за Январь - Декабрь 2015г.		Коды		
Форма по ОКУД		0710002		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2015
Организация	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ЛАДА-ИНВЕСТ"	по ОКПО	79176765	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	6321161113	
Вид экономической деятельности	Передача во временное пользование нежилых помещений	по ОКВЭД	70.20.2	
Организационно-правовая форма / форма собственности				
Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность		по ОКОПФ / ОКФС	12165	16
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015г.	За Январь - Декабрь 2014г.
	Выручка	2110	12 430	11 230
	Себестоимость продаж	2120	(6 820)	(5 940)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	5 610	5 290
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(4 680)	(4 480)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	930	810
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(90)	(140)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	840	670
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	(370)	(340)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	470	330

Продолжение приложения 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2015г.	За Январь – Декабрь 2014г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	470	330
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Магистерская 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 74 наименования.

Один экземпляр сдан на кафедру «14» января 2017 г.

Дата «14» января 2017 г.

Студент _____ (Н.А. Донскова)
(Подпись) (Имя, отчество, фамилия)