

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 «Методическое обеспечение анализа и оценки ликвидности и платежеспособности экономических субъектов»

Студент	<u>Анастасия Евгеньевна Курдюк</u> (И.О. Фамилия)	_____
Научный руководитель	<u>Ольга Владимировна Шнайдер</u> (И.О. Фамилия)	_____
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 и оценки платежеспособности и ликвидности организации	8
1.1 Понятие, значение и задачи анализа платежеспособности и ликвидности	8
1.2 Информационные источники анализа платежеспособности и ликвидности	19
1.3 Методика анализа ликвидности и платежеспособности.....	27
2. Анализ платежеспособности и ликвидности деятельности организации общепита	50
2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО "ПЕРС ПЛЮС"	50
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности баланса организации общепита	54
2.3 Анализ финансовых результатов деятельности организации общепита ..	74
3 Разработка методики анализа повышения ликвидности и платежеспособности на организации общепита	79
3.1 Влияние показателей платежеспособности и ликвидности на финансовые результаты деятельности	79
3.2 Разработка и реализация методики анализа ликвидности и платежеспособности организации общепита	82
Заключение	89
Список используемой литературы	92

Введение

Актуальность темы магистерского исследования. Денежные потоки являются необходимым условием функционирования предприятия. Денежные средства - это единственный вид оборотных средств, обладающий абсолютной ликвидностью, то есть немедленной способностью выступать средством платежа по обязательствам предприятия.

В настоящее время залогом выживаемости и основой стабильного положения организаций служат уровень ликвидности и платежеспособности. Платежеспособность и ликвидность – это самые важные характеристики финансово-экономической деятельности любой организации в условиях рыночной и кризисной экономик. Если организация ликвидна и платежеспособна, то она становится более привлекательной по сравнению с другими организациями, занимающимися похожим видом деятельности, для инвесторов, имеет преимущество при выборе поставщиков, при поиске квалифицированных кадров и при получении кредитов. Оно также не конфликтует с государством и обществом, т.к. своевременно выплачивает налоги в бюджет, платежи в социальные фонды, гарантирует банкам возврат денежных сумм, взятых в кредит, и уплату процентов по ним, обеспечивает заработной платой рабочих и служащих, дивидендами акционеров, что обуславливает актуальность данной темы в настоящее время.

Актуальность поставленных практических вопросов. Тема диссертации актуальна, поскольку результаты анализа денежных потоков дают возможность составить мнение и принять решения относительно финансовой состоятельности предприятия в конкретный момент времени для погашения долговых обязательств, позволяют оценить ликвидность баланса и платежеспособность предприятия, участвующих в расчете платежей и эффективности формирования денежных потоков.

Цель и задачи исследования. Целью магистерской работы является разработка методического обеспечения анализа и оценки ликвидности и

платежеспособности экономических субъектов на основе расчета соответствующих показателей и определение путей укрепления ликвидности и платежеспособности.

В соответствии с целью исследования были определены следующие задачи:

- уточнить и дополнить понятие ликвидности и платежеспособности организаций общепита;
- рассмотреть методические подходы к проведению анализа ликвидности и платежеспособности организаций общепита;
- разработать и реализовать бизнес-план по увеличению объемов продаж.

Предметом исследования является методика анализа ликвидности и платежеспособности организации общепита и проблемы ее разработки и реализации.

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 использовались статистические данные и документы бухгалтерской отчетности ООО «ПЕРС ПЛЮС».

Степень научной разработанности проблемы. Теоретическая значимость исследования заключается в изучении научных трудов отечественных и зарубежных ученых в области экономических аспектов, связанных с анализом денежных потоков, таких как Р. Адаме, Р.А. Алборов, А. Арене, М. Бенис, И.Н. Богатая, Р.П. Булыга, О.В. Голосов, Ю.А. Данилевский, Ф. Дефлиз, Г. Дженик, А.В. Крикунов, Дж. Лоббек, М.В. Мельник, Р.О. Монтгомери, О. Рейлли, С.В. Панквa, А.Ю. Петров, В.И.

Подольский, Л.Н. Растамханова, Н.А. Ремизов, А.А. Ситнов, А.Е. Суглобов, В.П. Суйц, Н.Н. Хахонова, М. Хирш, С.М. Шапигузов, А.Д. Шеремет.

Практическая значимость научно-исследовательской работы заключается в разработке мероприятий по увеличению объемов продаж, основанного на открытии кондитерского цеха на свободных арендуемых площадях организации ООО «ПЕРС ПЛЮС». Данное мероприятие направлено на снижение себестоимости продаж кондитерских изделий. Такой подход будет способствовать повышению прибыли организации и, как следствие, повышению платежеспособности и ликвидности.

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

Все методы использовались соответственно их функциональным возможностям, что позволило обеспечить достоверность выводов магистерской диссертации.

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» (ред. от 17.08.2013), труды и научные разработки отечественных и зарубежных ученых, нормативно-законодательные акты Российской Федерации, международные нормативные акты в области стандартизации бухгалтерского учета, материалы и труды научных конференций, монографий, статистические данные, представленные органом государственной статистики, информация публичной отчетности

компаний, данные бухгалтерского, управленческого и оперативного учета, материалы справочно-правовых и электронных средств информации.

Информационной базой исследования выступает бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ПЕРС ПЛЮС» за 2014–2015гг.: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменении капитала, отчет о движении денежных средств.

Научная новизна магистерской диссертации состоит в разработке методического обеспечения анализа и оценки ликвидности и платежеспособности экономического субъекта.

К основным результатам исследования, обуславливающим научную новизну, можно отнести следующее:

- уточнено и дополнено понятие ликвидности и платежеспособности организаций общепита;

- рассмотрены методические подходы к проведению анализа ликвидности и платежеспособности организаций общепита;

- разработан бизнес-плана по увеличению объемов продаж.

Научные результаты: уточнено экономическое содержание анализа ликвидности и платежеспособности с учетом с учетом отраслевой спецификации.

Апробирована предложенная методика анализа ликвидности и платежеспособности, разработан бизнес-план по увеличению объемов продаж.

Основные положения магистерской диссертации доведены до конкретных рекомендаций, реализация которых способствует совершенствованию методики анализа ликвидности и платежеспособности организации общественного питания:

- 1) уточнено и дополнено понятие ликвидности и платежеспособности организаций общепита;

- 2) рассмотрены методические подходы к проведению анализа ликвидности и платежеспособности организаций общепита;

3) разработан бизнес-плана по увеличению объемов продаж.

Результаты, полученные в ходе проведенного исследования, могут использоваться в практической деятельности

Апробация результатов исследования. Основные результаты проведенного диссертационного исследования были внедрены и апробированы в деятельность ООО «ПЕРС ПЛЮС».

Наиболее существенные теоретические разработки, выполненные в ходе исследования, были представлены в научных сообщениях в 2014 – 2016 годах.

Публикации. По теме магистерской диссертации опубликованы научные работы общим объемом 0,9 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений; содержит таблицы и графики. Список литературы включает 80 наименования.

1 Теоретические аспекты анализа и оценки платежеспособности и ликвидности организации

1.1 Понятие, значение и задачи анализа платежеспособности и ликвидности

Острая необходимость в анализе и оценке ликвидности и платежеспособности бухгалтерской финансовой отчетности вытекает из условий рынка по причине усиления финансовых ограничений и потребности анализа платежеспособности компании. Ликвидность и платежеспособность компании исчисляется как процент покрытия имеющихся у организации обязательств ее активами, временной промежуток обращения которых в денежную форму соразмерен сроку исполнения обязательств. Ликвидность активов — скорость (время) обращения активов в денежные средства. Чем меньше пройдет времени, чтобы данный тип активов обратился в денежную форму, тем выше его ликвидность. Оценка ликвидности финансовой отчетности состоит в сопоставлении средств по активу, классифицированных по степени их ликвидности и расставленных в порядке ее уменьшения, с обязательствами по пассиву баланса, классифицированными по степени погашения и рассортированных в порядке их увеличения. Представленная ниже сортировка действует в отношении баланса.

В соответствии со степенью ликвидности, т.е. скорости преобразования в денежную форму, активы организации можно ранжировать на следующие группы:

A1 - это абсолютно или наиболее ликвидные активы — денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги);

A2 – это быстрореализуемые активы — дебиторская задолженность и прочие активы. Желательно, воспользовавшись данными финансовой отчетности, исключить затраты, не покрытые средствами фондов и целевого

финансирования, и стоимость расчетов с сотрудниками по выданным им авансам. Затраты, не покрытые средствами фондов и целевого финансирования, а также превышение стоимости расчетов с сотрудниками по выданным им авансам над стоимостью кредитов банка для рабочих и служащих представляют собой иммобилизацию оборотных средств (доля превышения стоимости расчетов над ссудами банка, обоснованная выдачей ссуд работникам за счет средств специальных фондов организации, уменьшается при исключении иммобилизации из стоимости источников собственных средств). При обнаружении в процессе внутренней оценке иммобилизации по статье «Прочие дебиторы» и «Прочие активы» на ее стоимость также уменьшается результат быстро конвертируемых активов;

А3 – это менее быстрореализуемые активы по сравнению с группами А1 и А2: статья «Запасы» раздела 2-го активов баланса, за исключением расходов будущих периодов, а также доходных вложений в материальные ценности и долгосрочных финансовых вложений (с учетом вычитания стоимости инвестирования в уставные капиталы других организаций) и дебиторская задолженность, платежи по которой отсрочены более чем на год после отчетной даты;

А4 - это труднореализуемые активы — статьи раздела первого активов баланса «Внеоборотные активы», исключая статьи этого раздела, входящих в предыдущую группу. При этом вследствие того, что из итоговой строки раздела 1-го актива баланса вычитается только часть суммы, числившейся по строке «Долгосрочные финансовые вложения», в составе труднореализуемых активов учитываются инвестиции в уставные фонды сторонних организаций.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1 - это наиболее срочные обязательства — к ним относятся кредиторская задолженность, а также кредиты, не оплаченные в срок;

П2 - это краткосрочные пассивы — краткосрочные кредиты и заемные средства;

ПЗ - это долгосрочные пассивы — долгосрочные кредиты и заемные средства;

П4 - это постоянные пассивы, т.е. собственные средства, — статьи раздела III пассива баланса.

Для определения ликвидности бухгалтерской финансовой отчетности следует соотнести результаты перечисленных выше группировок по активу и пассиву. Бухгалтерская финансовая отчетность можно считать абсолютно ликвидной, если соблюдаются следующие арифметические неравенства:

$$A1 > П1;$$

$$A2 > П2;$$

$$A3 > П3;$$

$$A4 > П4.$$

Соблюдение первых трех арифметических неравенств влечет за собой соблюдение и четвертого арифметического неравенства, поэтому практически значимым является соблюдение результатов первых трех группировок по активу и пассиву. Четвертое арифметическое неравенство приобретает «балансирующий» характер и в то же время несет глубочайший финансовый смысл: его соблюдение служит гарантией соблюдения минимального условия финансовой и экономической устойчивости — наличие у организации своих собственных оборотных средств [33].

В случае когда одно или несколько арифметических неравенств получают знак, противопоставляющий себя представленному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаточное количество средств по одной группе активов компенсируется их преизбытком по другой, хотя компенсация имеет место лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

С помощью оценки ликвидности бухгалтерской финансовой отчетности происходит анализ изменения финансовой ситуации в организации с точки зрения ликвидности. Данный характерный показатель

применяется также при избрании на основе бухгалтерской финансовой отчетности наиболее кредитоспособного из многочисленного числа потенциальных деловых партнеров.

Абсолютная ликвидность — это соотношение наиболее ликвидных активов к наиболее краткосрочным обязательствам. Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{аб.ликв}$) выявляет ту долю краткосрочной задолженности, которую организация может перекрыть в ближайшее время за счет денежных средств и рассчитывается на основе данных II и IV разделов бухгалтерского баланса по формуле (1):

$$K_{аб.ликв} = \frac{ДС+КФВ}{КО} \quad (1)$$

где ДС — денежные средства;

КФВ — краткосрочные финансовые вложения;

КО — краткосрочные обязательства.

В состав краткосрочных обязательств включают: задолженность по краткосрочным кредитам и займам; кредиторская задолженность; задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов; прочие краткосрочные обязательства.

Иногда необходимо вычислить срочный (быстрый) коэффициент ликвидности для покрытия срочных обязательств (например, срочных «коротких» займов, кредитов или, например, кредиторской задолженности, срок оплаты которой наступает) [15].

Тогда, срочный коэффициент ликвидности ($K_{сроч.ликв}$) можно высчитать по формуле (2):

$$K_{сроч.ликв} = \frac{ДС+КФВ}{Кредиты + КЗ} \quad (2)$$

где КЗ — кредиторская задолженность.

Но следует отметить, что срочную ликвидность навряд ли надо

планировать по состоянию, к примеру, на начало и конец года или же квартала, потому что она в первую очередь возникает непредвиденно, а плата потребуется незамедлительно (сейчас, на следующий день). Тогда уже по состоянию на данный момент рассчитывается коэффициент срочной ликвидности как отношение суммы капитала в наличии и суммы образовавшейся задолженности.

Для обобщающей оценки ликвидности оборотных активов рассчитывается коэффициент текущей ликвидности ($K_{\text{тек.ликв}}$) (3):

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

где ОА — оборотные активы.

Этот показатель показывает уровень обеспеченности (покрытия) всеми оборотными активами (ОА) краткосрочных обязательств (КО) организации [6].

Коэффициент текущей ликвидности — фундаментальный показатель для анализа финансового благополучия организации, достаточности числящихся у нее оборотных средств, которыми при необходимости компания может распорядиться, как средствами для погашения краткосрочных обязательств. Значение коэффициента текущей ликвидности должно располагаться в пределах от 1 до 2. Если значение коэффициента равно нижней границе, равно 1, то это обусловлено тем, что оборотных средств должно иметься столько же, сколько имеется у фирмы краткосрочных обязательств. Преобладание оборотных активов (в два раза) над краткосрочными обязательствами создает необходимые условия для устойчивого финансового развития производственно-финансовой деятельности, в результате чего формируется рабочий капитал, или «чистые оборотные активы» [9].

Преобладание оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем вдвое не может считаться положительным для орга-

низации, ибо такое положение скорее говорит о неэффективном инвестировании средств в увеличение оборотных активов и нерациональном их использовании.

В международной практике разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами называется «рабочим капиталом» (РК). Этот показатель характеризует степень устойчивости функционирования любого хозяйствующего субъекта, т.е. уровень обеспеченности оборотных активов собственными средствами.

Для проведения анализа и оценки обеспеченности оборотных активов собственными средствами советуется высчитывать по данным финансовой бухгалтерской отчетности следующие показатели на начало и конец периода:

- наличие собственных оборотных средств (СОС) (4):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА} \quad (4)$$

где СК – собственный капитал,

ВА – внеоборотные активы.

- коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами (нормативное значение этого коэффициента составляет 0,1) (КОСС) (5):

$$\text{КОСС} = \frac{\text{СК} - \text{ВА}}{\text{ОА}} \quad (5)$$

где ОА – оборотные активы.

Как известно, прирост кредиторской задолженности — показатель повышения имеющейся неплатежеспособности хозяйствующего субъекта и непрочной позиции на рынке, что и приводит к банкротству.

Для оценки неэффективной (недостаточной) структуры используемых активов и обязанностей в настоящее время применяются следующие признаки:

- коэффициент текущей ликвидности (3):

Нормативное значение: от 1 до 2.

- коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными

средствами (1.5)

Нормативное значение: 0,1.

Необходимо также выявить изменение доли чистых оборотных активов (ЧОА) в общей величине чистых активов (ЧА) организации. Последние формируются из средств только собственного капитала, а следовательно, они должны быть равны между собой, т.е.:

$$СК = ЧА \quad (6)$$

Все показатели ликвидности оборотных активов и оценки структуры баланса организации в определенной степени обуславливают и ее платежеспособность. Платежеспособность обуславливается степенью ликвидности оборотных активов и свидетельствует о финансовых возможностях организации (о наличных денежных средствах и их эквивалентах, о счетах к оплате) полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга.

Ниже приводится перечень показателей в таблице 1, которые с определенной степенью точности можно использовать для оценки платежеспособности организации.

Таблица 1 - Показатели платежеспособности организации

Наименование показателя	Алгоритм расчета	Условные обозначения
1	2	3
1. Коэффициент соотношения ДЗ и КЗ	ДЗ/КЗ	ДЗ – дебиторская задолженность, КЗ – кредиторская задолженность
2. Период инкассирования ДЗ	ДЗ/Н	ДЗ – дебиторская задолженность, Н – выручка от продаж
3. Продолжительность оборачиваемости КЗ	(КЗ x 360)/Н	КЗ – кредиторская задолженность, Н – выручка от продаж
4. Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала	СК/ЗК	СК – собственный капитал, ЗК – заемный капитал
5. Коэффициент платежеспособности	$(ДС_{\text{на начало периода}} + ДС_{\text{поступило}}) / ДС_{\text{израсходовано}}$	ДС – денежные средства

1	2	3
6. Коэффициент покрытия чистыми активами всех обязательств или заемного капитала	Стоимость чистых активов/ (КО + ДО)	КО – краткосрочные обязательства, ДО – долгосрочные обязательства
7. Доля КЗ в собственном капитале и ДЗ	КЗ/(СК + ДЗ)	КЗ – кредиторская задолженность, СК – собственный капитал, ДЗ – дебиторская задолженность
8. Коэффициент покрытия чистыми активами КЗ	ЧА/КЗ	ЧА – чистые активы, КЗ – кредиторская задолженность
9. Коэффициент покрытия чистыми оборотными активами КЗ	ЧОА/КЗ	ЧОА – чистые оборотные активы, КЗ – кредиторская задолженность
10. Коэффициент соотношения чистых оборотных активов с чистыми активами	ЧОА/ЧА	ЧОА – чистые оборотные активы, ЧА – чистые активы

Представленные модели расчета оценки платежеспособности организации не только напрямую, но и опосредованно описывают ее экономическое состояние и стабильность. Общая оценка платежеспособности, обычно, находится в зависимости от множества факторов, некоторые из которых совершенно не коррелируются с деятельностью анализируемого хозяйствующего субъекта: спрос и предложение на продукты, продукцию и предложения; образовавшиеся стоимости и система ценообразования; уровень денежной состоятельности покупателя-клиента и стремление и возможности его вовремя оплачивать обязательства; очень высокая стоимость; неразвитая система вексельного обращения; стагнация экономики и др.

И все же предложенная система характеристик позволяет в комплексе обрести представление о платежеспособности организации и направленностях ее становления [18].

Финансовая устойчивость (ФУ) — результат денежного анализа, а поиск внутривозможностей, средств и методов ее закрепления

дает основательное финансовое представление о финансовом состоянии организации и описывает характер своего проведения и содержания.

Так совершенно не имеет значения какая финансово-экономическая группа перед вами, экономическая стабильность выражается системой количественных и качественных признаков и тесно связана с признаками ликвидности и обеспеченностью используемых активов, например, таких, как материально-производственные запасы, дебиторская задолженность и др.

В случае если ликвидность количественно выражается неким уровнем превышения используемых активов над обязательствами и гарантирует, следовательно, прочное состояние платежеспособности, то платежеспособность дает представление о финансовых способностях (обеспеченности) организации оплатить (погасить) в срок и в полном размере кратковременные кредиты и займы на день (дату) их происхождения.

Соотнесение стоимости или всех активов организации, или лишь используемых активов либо их крупнейших компонентов — материально-производственных запасов и расходов с величиной (ценой) собственного и/либо заемного капитала как основных источников их формирования характеризуют степень денежной стабильности. Обеспеченность запасов и будущих издержек источниками их формирования выражает сущность экономической стабильности, на тот момент как платежеспособность выступает ее внешним проявлением. Источниками покрытия и увеличения (прироста) запасов и затрат являются:

- собственный капитал (СК), скорректированный на сумму целевых средств поступлений и финансирования;
- краткосрочные кредиты и займы (ККЗ);
- кредиторская задолженность (КЗ);
- задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (срок возмещения которой еще не наступил) (ЗУ);
- прочие краткосрочные обязательства (ПКО).

Выбор определенных источников покрытия из всех названных выше есть

привилегия хозяйствующего субъекта.

Средства долговременных кредитов и ссуд (ДО) используются, обычно, на пополнение внеоборотных активов, по желанию отчасти организация сможет их брать на вооружение в отдельных вариантах и для покрытия дефекта используемых средств. Получая данную информацию из достоверных сведений Бухгалтерского баланса, можно обнаружить разновидности денежной стабильности организации.

Абсолютная финансовая устойчивость, когда:

$$З < (СК - ВА) + ККЗ + КЗ \quad (7)$$

Следует отметить, абсолютная финансовая устойчивость редко встречается в современной российской практике.

Нормальная устойчивость гарантируется платежеспособностью организации, когда:

$$З = (СК - ВА) + ККЗ + КЗ \quad (8)$$

Неуравновешенное финансовое состояние, при котором появляются сбои в платежеспособности, но еще есть возможность его восстановить, когда:

$$З = (СК - ВА) + ККЗ + КЗ + СК^{oc}, \quad (9)$$

где $СК^{oc}$ — особая часть собственного капитала, нацеленного на содержание других краткосрочных обязательств, сдерживающая финансовую неспокойность.

Кризисное финансовое состояние, или кризисная финансовая неустойчивость, когда:

$$З > (СК - ВА) + ККЗ + КЗ + СК^{oc} \quad (10)$$

Четверное неравенство, когда даже только запасов и затрат больше, чем все возможные к использованию источники их формирования, свидетельствует о предельно кризисном финансовом положении организации, находящейся на грани банкротства.

Степень финансовой устойчивости можно оценить и по другим показателям:

– Коэффициент обеспеченности запасов и затрат соответствующей суммой

собственных оборотных средств (5):

– Излишек (+), недостаток (—) средств для устойчивой обеспеченности запасов:

$$\Delta\PhiУ = (СС - ВА) + ККЗ + КЗ + СКОС - ОА \quad (11)$$

– Продолжительность (Т) финансовой устойчивости (неустойчивость), в днях:

$$Т = \frac{\Delta\PhiУ \times 360}{N} \quad (12)$$

– Излишек (недостаток) источников покрытия на 1 руб. запасов и затрат:

$$\alpha = \frac{\PhiУ}{З} \quad (13)$$

Обобщающие показатели оценки финансовой (рыночной) устойчивости представлены в Приложении 1.

Вышеперечисленные показатели характеризуют финансовое состояние организации, отражают реальные и потенциальные финансовые возможности организации как объекта по бизнесу, объекта инвестирования капитала, налогоплательщика. Изучение вышеперечисленных показателей позволяет выявить такие важные аспекты, как возможная вероятность банкротства. Их используют такие специалисты, как аудиторы, оценщики, также активно используют банки, решающие вопрос о выдаче организациям кредитов, бухгалтера в ходе подготовке пояснительной записки к годовой отчетности и другие специалисты.

Из всего вышесказанного следует, что необходим простой инструмент, позволяющий сосредоточить внимание на самых важных областях деятельности организации. Таким инструментом является анализ финансовых коэффициентов, который использует вычисление финансовых коэффициентов как отправную точку для интерпретации финансовой отчетности [11].

1.2 Информационные источники анализа платежеспособности и ликвидности

Анализ платежеспособности и ликвидности базируется, как правило, на применении финансовой информации.

Финансовая информация — это совокупность сведений, которая определяет финансовую сторону хозяйственной деятельности и считается объектом сохранения, передачи и преобразования. Объектом возникновения или же предметом отображения финансовой информации считается, сначала, сфера материального производства.

Финансовой информации присущ ряд особенностей. Она, обычно, имеет дискретную (прерывную во времени) форму представления и отражается на материальных носителях (документах и так далее), используя систему стоимостных, естественных и прочих признаков, непременно содержащих значения. Информация может быть объемной по размеру и должна постоянно сортироваться. В виде укрупненной единицы ее измерения используется финансовый признак, который характеризуется совокупностью реквизитов. Хозяйственную деятельность организаций определяют множественные признаки — единицы измерения финансовой информации, хотя их можно соединить по определенным признакам.

Объективность отображения финансовых и прочих действий — главное требование, которому обязаны удовлетворять действующие именно в данный момент системы информации, учета и отчетности. Первичные документы, оформляющиеся заинтересованными сторонами (предпочтительно материально обязанными лицами), и на данный момент в большинстве своем беспристрастно отображают сущность какой-нибудь хозяйственной операции.

Единство экономики подразумевает согласованность информации учетных и плановых показателей. Научная система первичной финансовой информации может основываться на общих принципах, независимых от

ведомственной изолированности всевозможных видов учета — бухгалтерского, статистического и оперативного. Своевременность информации — одно из актуальных критериев организации верного учета, анализа и контролирования во всех организациях разных форм принадлежности [3].

По стадиям образования распознают первичную и вторичную (производную) информацию. Первичной информацией величается начальная информация, которая встает сразу в процессе производственно-хозяйственной работы. Вторичной именуют информацию, образующуюся в следствии обработки первичной информации. Случаем первичной информации считаются те, которые записываются в изначальных документах — авансовые доклады, накладные и так далее. Вторичную переходную информацию считают ту, которую записывают на бухгалтерских счетах и в иных регистрах учета. Вторичной результативной информацией считается отчетность организации.

Групповой анализ работы за некоторый период основывается, обычно, на вторичной результативной информации — отчетности. На рисунке 1 представлена финансовая информация по функциям управления.

На базе перечисленных видов информации оформляется отчетность как специальный вид информации. Порой при анализе отдельных сторон хозяйственной деятельности может, стоит принимать на вооружение и внеучетные и внеплановые данные. Связь отдельных видов хозяйственного учета характеризуется тем, что: хозяйственная деятельность организации отражается при помощи всех видов учета — своевременного, бухгалтерского и статистического; так же, данные своевременного учета употребляются в бухгалтерском и статистическом учете, а данные бухгалтерского учета — в статистическом.

Важное значение имеет дробление финансовой информации по субъектам, которые проводят оценку работы организации или же её подразделения. Внутренние виды информации поступают во всевозможные

отделы управления, лаборатории, руководителю и т.п. Абсолютно верная отчетность поступает во внешние организации: налоговые органы, банки, экономические и статистические. Как следствие финансовая информация разделяется на внутреннюю (внутреннего применения) и наружную [3].



Рисунок 1 - Экономическая информация по функциям управления

Приведем примерную схему образования и использования информации для экономического анализа и управления производством (рис. 2).

Информация, используемая в экономическом анализе работы организаций, можно разделить по функциям в процессе управления на семь основных видов:

- 1) бухгалтерский учет;
- 2) статистический учет;
- 3) оперативный учет;
- 4) экономическая информация по технической (конструкторской и технологической) подготовке производства;

- 5) нормативная информация;
- 6) плановая информация;
- 7) отчетность.

Рассмотрим главные виды финансовой информации.

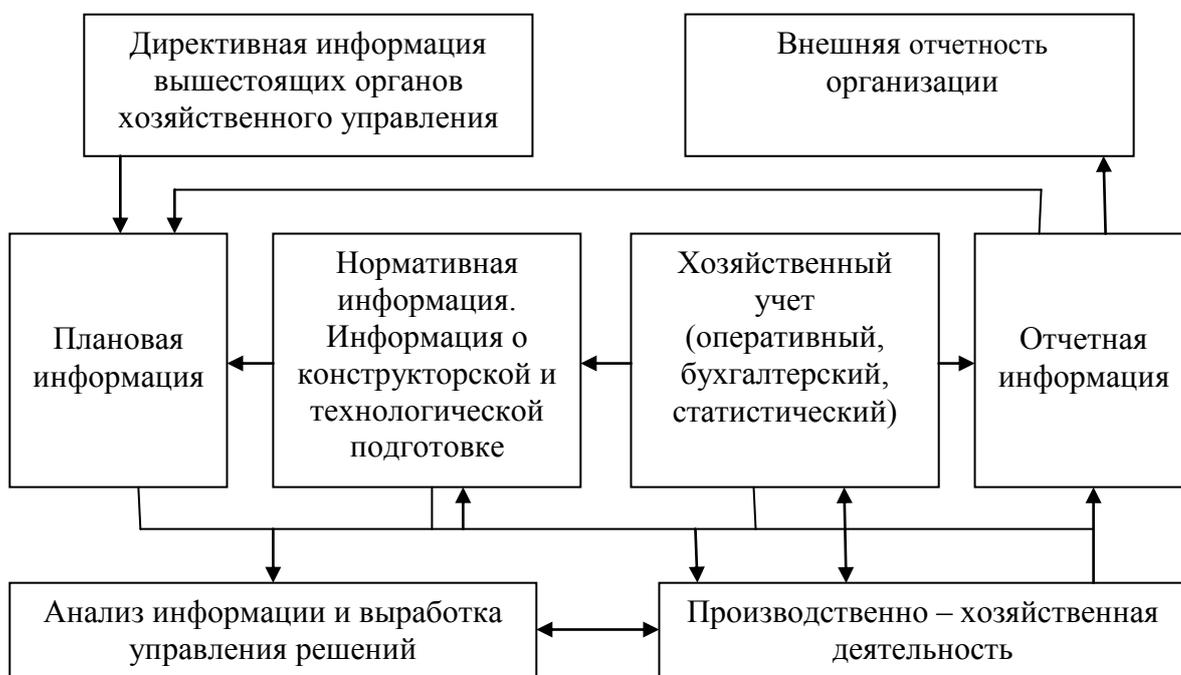


Рисунок 2 - Схема образования информации и использования ее для экономического анализа

Информация по конструкторской и научно-технической подготовке производства. Информация, которая фиксируется в конструкторской документации по продуктам. В содержании информации по конструкторской и научно-технической подготовке, носящей финансовый характер, находятся сведения о технических особенностях продукта, издержек труда и заработной плате, общепризнанных мерок времени работы оборудования и прибора, о совокупной нормативной цене единицы продукта.

Нормативная информация разделяется на технико-экономические нормативы и параметры. Техничко-экономические параметры во многом ориентируются именно на данные конструкторской и научно-технической

подготовки производства. Норма — это максимально разрешенное значение полнейшего расхода материальных ценностей, расходов труда на единицу продукции либо операцию.

Плановые данные. Технико-экономическое планирование на организациях делится на текущее (год, квартал, месяц) и будущее (3—5 лет или более).

В организации существует единая система учета, которая включает три вида учета: оперативный, бухгалтерский и статистический (см. рис. 3).

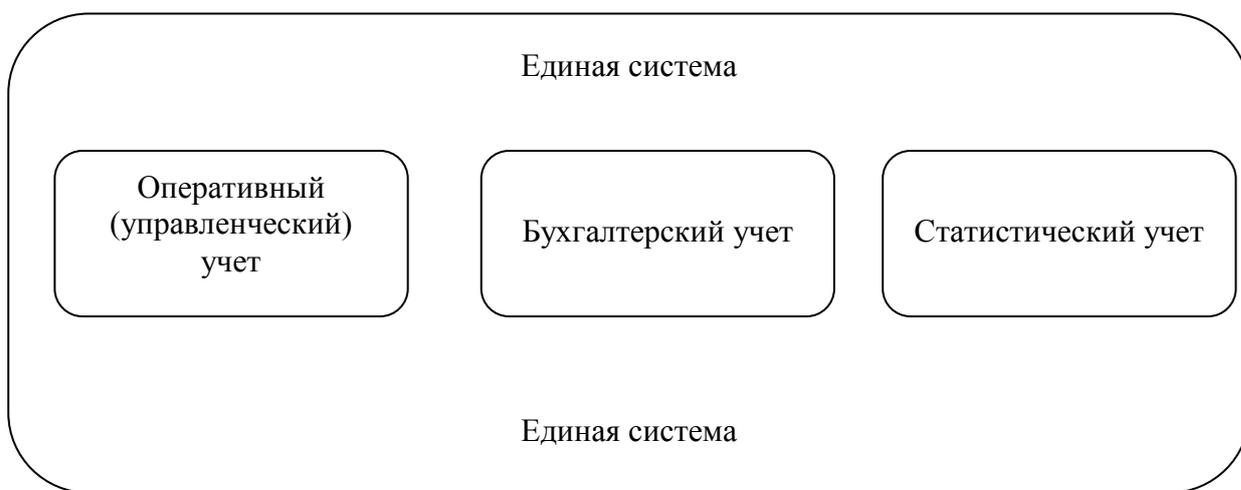


Рисунок 3 - Единая система учета в организации

Оперативный учет — представляет собой средство наблюдения за ходом производственных процессов и хозяйственной деятельности непосредственно во время и вслед за совершением хозяйственных и производственных операций. Примерами оперативного учета являются акты перемещения и списания продукции и т.п.

Оперативный (управленческий) учет во многом определяется особенностями производства и регулируется прямо в организации. Содержание и порядок записей данных оперативного учета должны обеспечить, с одной стороны, возможность оперативного вмешательства в ход производственного процесса и, с другой — передачу необходимой информации за пределы цеха или отдела.

Бухгалтерский учет — регистрирует все операции, отражающие перемещение имеющихся средств. Он считается непрерывным (то есть учету подлежат все хозяйственные операции) и проводится постоянно. В нем фиксируются операции по заготовлению сырья и материалам, которые были использованы, производству продукции и расходам на нее материальных и трудовых ресурсов, продаже продукции, расчеты по заработной плате с персоналом. Предусматривается кроме того немало иных хозяйственных операций — расчетных (с поставщиками и потребителями), кредитных (с филиалами банков), а еще связанных с внедрением основных средств, ведением жилищно-коммунального хозяйства и так далее. Спецификой бухгалтерского учета считается измерение хозяйственных средств (помимо естественных единиц измерений) в валютной оценке, позволяющей привести обобщенные данные о состоянии, перемещении и применении материальных, трудовых и валютных ресурсов. Все хозяйственные операции учитываются строго по документам [1].

Текущий бухгалтерский учет организован так, что в конце отчетного периода (месяца, квартала, года) легко получить сводные данные о хозяйственной деятельности, в том числе бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках — основные отчетные таблицы организации.

Статистический учет — употребляет сведения своевременного и бухгалтерского учета, также организует самостоятельные статистические непрерывные и частичные исследования. Организация должна в установленные сроки сочинять и представлять статистическую отчетность по установленным формам.

Учет, как известно, работает основой для отчетности организаций, которая разделяется на внутримесячную, месячную, квартальную и годовую. Содержание внутримесячной отчетности ограничивается обыкновенно статистическими сведениями о производстве главнейших для хозяйства товаров в естественном выражении. Месячная отчетность имеет статистические сведения о производстве продукции в ценностном и

естественном выражениях, количества тружеников и заработной плате, себестоимости продукции и бухгалтерскую отчетность. Бухгалтерская месячная отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета об убытках и прибылях. Квартальная отчетность (и отчетность за 6 и 9 месяцев) имеет вспомогательные статистические сведения и бухгалтерскую отчетность в составе равновесия и отчета о прибылях и убытках. Организация имеет возможность представлять в составе промежуточной бухгалтерской отчетности (месячной, квартальной) и др. формы отчетности (к примеру, доклад о перемещении капитала, пояснительную записку и др.) [21].

Наиболее полный материал для оценки работы организации сосредоточивается в его годовом отчете.

В состав годовой бухгалтерской отчетности организации общепита включаются следующие элементы:

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о финансовых результатах.

Статистическая отчетность содержит важные сведения, основные направления которых отражены на рисунке 4.

Организация общепита предоставляет следующие формы статистической отчетности: форма - «Бухгалтерский баланс», форма - «Отчет о финансовых результатах», «Декларацию об объеме производства, оборота и (или) использования этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции, об использовании производственных мощностей» и форму МП – микро "Сведения об основных показателях деятельности микропредприятия" [12].

Организация общепита была выбрана для сдачи форму МП-микро на основе представительной (репрезентативной) выборки, порядок которой определяется Правительством Российской Федерации. Выборочные статистические наблюдения проводятся путем ежегодных обследований деятельности микропредприятий.



Рисунок 4 - Сведения, содержащиеся в статистической отчетности

Сведения, полученные в результате выборочных наблюдений, проходят первичную обработку и затем с помощью специальных программных средств распространяются на базовую совокупность малых организаций. При этом все необходимые подсчеты, в том числе и на ненаблюдаемую экономику (те, кто не попал в выборку в отчетном периоде), эксперты территориальных органов статистики проводят согласно методологии Федеральная служба государственной статистики. В результате формируются сводные итоги, позволяющие дать характеристику социально-экономического положения региона и России в целом [50].

1.3 Методика анализа ликвидности и платежеспособности

Методика анализа ликвидности и платежеспособности представляет из себя совокупность методов, включающей способы и приемы, использование которых подчиняется конкретной целевой функции, то есть аспекту оптимальности, что позволяет из тысячи решений подобрать лучшее.

Линейное программирование относится к группе способов оптимизации. Оно состоит из симплексного способа, измененного симплексного способа, способа потенциалов, распределительного способа, способа разрешающих слагаемых и другие. Динамическое программирование относится к способам оптимизации, поскольку употребляет при отборе решений аспект оптимальности. К способам оптимизации относят категорию способов исследования операций, сетевые способы планирования управления. Потому главным показателем, свойственным способу и отличающим его от способа и приема, считается определенное либо неявное наличие аспекта оптимальности [41].

Финансовый анализ — главнейшее звено в системе управления. Базой данных финансового анализа выступает управленческий, бухгалтерский учет и экономическая отчетность. Эти финансового анализа применяются для принятия управленческих решений в финансовой системе, в виде которой выступают сельскохозяйственные объединения, банки, торговли, фирмы индустрии, услуг, и др. фирмы, а еще бюджеты Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и, в общем, экономика страны.

Способы финансового анализа можно классифицировать по последующим симптомам:

- 1) по применению в них аспекта оптимальности — классические, лишенные аспекта оптимальности, а лишь показывающие конфигурации анализируемого признака в динамике под действием всевозможных причин; экономико-математические, имеющие аспект оптимальности и гарантирующие его исполнение; эвристические, лишенные в определенном

облике аспекта оптимальности, хотя подразумевающие его не гарантирующие его исполнение; психологические, в которых аспект оптимальности в определенном облике не существует, хотя имеется в виду;

2) по приобретенным эффектам — четкие и приближенные;

3) по применению начальной информации — детерминированные, статистические, стохастические.

В настоящее время специалисты поделили все способы финансового анализа на 3 категории:

1) классические, которые включают статистические, бухгалтерские, графические способы, также всевозможные приемы и приемы обработки учетной информации;

2) экономико-математические;

3) эвристические.

Рассмотрим подробнее классические способы финансового анализа. Статистические способы финансового анализа чаще всего используются в практике работы аналитических групп. К ним относятся:

– статистическое наблюдение, которое представляет из себя запись информации по явным основам и с явными целями;

– расчет безусловных и условных характеристик работы компании через коэффициенты и проценты;

– расчеты средних величин, такие как средние простые, взвешенные, геометрические и арифметические;

– расчет рядов динамики, включающих безоговорочный прирост, условный прирост, темпы подъема, темпы прироста;

– сводка и сортировка финансовых признаков по конкретным симптомам;

– сопоставление характеристик работы фирмы с подобными признаками соперников, с нормативами, в динамике;

– расчет индексов, показывающих действие причин на сопоставляемые признаки;

– детализация разложения финансового признака на основополагающие (к примеру, годовая производительность труда находится в зависимости от часовой производительности и принятого на вооружение времени на протяжении года).

Бухгалтерские способы включают:

- способ двойной записи;
- бухгалтерский баланс;
- иные бухгалтерские способы.

Графические способы состоят из графиков и диаграмм конфигурации финансовых признаков на плоскости и в трехмерном пространстве.

К экономико-математическим способам относятся математические способы, применяемых для решения финансовых задач. Они считаются главным направлением улучшения финансового анализа. Внедрение их в аналитической работе увеличивает отдачу от анализа хозяйственной работы фирм. Это достигается с помощью уменьшения сроков проведения анализа, наиболее полного охвата воздействия факторов на итоги коммерческой работы, подмены приближенных или же упрощенных расчетов точными вычислениями, постановки и решения многомерных задач анализа, фактически не исполняемых классическими способами. Процесс применения экономико-математических способов в финансовом анализе наступает с формулирования математической задачи финансового анализа и последующего ее решения любым, приемлемым для этой ситуации математическим способом [5].

Экономико-математические способы включают следующие категории способов, объединенных по явному показателю:

- способы элементарной арифметики;
- традиционные способы математического анализа, к которым относят дифференцирование, интегрирование и вариационное исчисление;
- способы математической статистики, к которым относят способы исследования одномерных и многомерных статистических совокупностей;

– эконометрические способы, состоящие из производственных функций, способов «издержки — выпуск», к которым относят межотраслевой баланс, национальное счетоводство, матричный тех. промышленный денежный план компании;

– способы математического программирования, охватывающие блочное, целочисленное, нелинейное, линейное и динамическое программирование;

– способы изыскания операций, к которым относятся управление запасами; способы определения тех. износа и подмены оборудования;

– способы финансовой кибернетики, в состав которых входят доктрина систем и системный анализ, способы имитирования, способы прогнозирования, деловые забавы, способы распознавания образов;

– математическая доктрина хороших действий, состоящая из максимума Л.С. Понтрягина для управления технико-экономическими действиями, максимума Л.С. Понтрягина для управления ресурсами. Методику Л.С. Понтрягина описали В.Я. Позднякова и В.М. Прудникова в своих трудах. [79]

Эвристические способы — это неформальные способы решения финансовых задач, связанных с образовавшейся хозяйственной обстановкой, на базе проницательности, прошлого опыта, экспертных оценок профессионалов и прочих способов. Они включают набор неформальных способов и приемов, позволяющих начальству фирмы решать поставленные задачи. К чаще всего используемым на практике способам можно отнести:

– способ «мозгового штурма», представляющий из себя выборочный опрос экспертов о предлагаемом решении некоторой задачи. Ответы могут быть любыми. В поиске решения сможет принять участие как небольшая группа экспертов, так и широкий круг профессионалов. Создается атмосфера, когда в отсутствии ответственности за предлагаемое решение и в отсутствии стеснения любой соучастник предлагает свое решение поставленной задачи.

В следствии организатором данного выборочного опроса выбирается наиболее оптимальное решение;

– способ экспертных оценок, содержащийся в том, что любой специалист-эксперт расценивает предлагаемые ему решения. Данные решения могут быть оценены в баллах по десятибалльной либо по некоторой иной системе. Принимает участие в данном опыте группа или же коллектив профессионалов. Ими предлагаются оценки по каждой из разновидностей предложенных решений. В конце концов выбирается вариант решения по среднему взвешенному признаку [49].

Психологические способы финансового анализа применяют в масштабах закона спроса и предложения психологию потребителя и торговца, анализ технико-экономических, финансовых обстановок с позиции психологии [7].

В представленной классификации способов финансового анализа нашли место все более-менее известные способы, использующиеся на практике. Несомненно, присутствуют и другие способы и методы, которые представлены в особой литературе в виде теоретических исследований, хотя, как не прискорбно, не сопровождающиеся практическими расчетами и примерами.

Не останавливаясь на доскональной характеристике классических способов финансового анализа, так как они хорошо известны по учебникам и учебным пособиям ряда финансовых дисциплин, рассмотрим конкретнее экономико-математические, эвристические и психологические способы, применяемых в фактической работе аналитических групп на предприятиях.

Дифференцирование и интегрирование в чистом виде изредка используются в финансовом анализе. Однако они используются в различных способах факторного анализа, которые не считаются точными способами, а выступают как приближенные. К примеру, характеризуя действие на какой-нибудь финансовый признак всевозможных моментов методом решения поставленной задачи приемом цепных подстановок и интегральным методом,

мы постоянно получаем всевозможные итоги вычислений. Первопричина данного результата содержится в том, что при интегрировании мы всегда имеем остаток, величина которого неизвестна.

Способы математической статистики употребляются в факторном анализе. Они не мешают принятию управленческого решения, а только демонстрируют воздействие одномерной или же многомерной совокупности на некоторый признак. Данные способы носят рекомендательный характер, хотя слишком важны для высококачественного анализа.

Эконометрические способы имеют немалую ценность как в планировании, так и в финансовом анализе работы финансовых систем. В виде финансовой системы могут выступать как отдельные предприятия, так и индустрия в целой стране. Матричный технический промышленный денежный план фирмы и межотраслевой баланс страны базируются на модели «издержки — выпуск». Анализ четырех квадрантов модели матричного техпромфинплана и межотраслевого равновесия на уровне планов и их исполнения помогает выявить значимую финансовую информацию для формирования грядущей стратегии проекта становления фирмы и, в соответствии с этим, страны.

Производственные функции применяются для высококачественного анализа на разных уровнях управления. При всем при этом довольно важно определение при разложении функции, отражающей подходящий анализируемый финансовый признак.

К способам математического программирования, широко используемым в практике финансового анализа, относится линейное программирование. В него входят: симплексный способ, измененный симплексный способ, при помощи которого решают задачи сортировки разнородных видов ресурсов; так называемые автотранспортные способы, которые дают возможность решать задачи автотранспортного вида, включающие способ потенциалов, распределительный способ, способ разрешающих слагаемых, и другие. При помощи данных способов решают

задачи анализа загрузки оборудования, квалификации производства на уровне фирмы и рационального размещения производительных сил (фирм) на уровне ареалов и всей земли страны [9].

Целевая функция способов математического программирования, выражающая аспект оптимальности, проявляет максимально либо минимальное количество некоторого финансового признака. Таковым признаком быть может минимальное количество затрат либо максимальное количество прибылей при применении в хозяйственной деятельности ограниченных видов ресурсов.

Способы математического программирования подразумевают применение компьютерной техники в практике финансового анализа. Для обычных задач, к примеру на подобии составления смесей и рецептов, полностью довольно применения компьютерной техники и проведения анализа по обычной программе симплексного способа или же измененного симплексного способа. Анализ рецептов с использованием симплексного способа позволяет обрести двойственные оценки, которые невозможно получить практически никаким иным подходом или же способом. Эти оценки несут важную экономическую информацию по эффективности использования ресурсов.

Специальное место в данной группе занимает динамическое программирование. Его необыкновенность содержится в том, что из многих решений, которые возможно сделать комбинаторным методом, часть отсекается при исполнении метода динамического программирования во время выяснения точной задачи финансового анализа. Сущность способа состоит в том, собственно, что на первом рубеже все возможные средства отдаются первому объекту. На втором шаге распределение ресурсов происходит между решением первого шага и вторым объектом. На третьем этапе распределение следует между решением второго момента и третьим объектом. Процесс длится до того времени, пока же распределение ресурсов не случится между n объектами. При таком варианте распределяется

однородный вид ресурсов: однородный вид сырья, экономические средства и др.

Способы изыскания операций являют из себя прогрессивные математические способы, использующиеся в финансовых, технико-экономических изысканиях и при выработке управленческих решений на всевозможных уровнях управления. Данные способы используются как при выработке стратегических решений, как скоро данные решения оказывают большое влияние на оптимизацию управленческих решений как на большом промежутке существования финансовой системы, так и в организации производства в текущих масштабах времени [39].

Управление запасами — это многогранная миссия, в которой принимается решение во всевозможных по масштабам финансовых системах. Финансовые системы предоставляют возможность решаться как на уровне страны при определении стратегических запасов сырья, всевозможных видов продукции, включая продовольствие, вооружение, так и на уровне промышленного компании, где формируются запасы сырья, которые были использованы, запасов продуктов, важных для обеспечения непрерывности промышленного производства продукции. Исходя из особенностей постановки задачи управления запасами используются разные модели, правильно представляющие ее отличительные черты, и, в соответствии с этим, методы ее решения. Большое количество причин, оказывающих большое влияние на формулировку задач управления запасами, ставят дилемму их отбора для конструирования модели. Для многофакторной задачи трудоемко подобрать способ решения. Потому нужно было отыскивать главные причины, которые не заменяют сути задачи, хотя упрощают ее для последующего решения [7].

Износ и смена оборудования — своеобразная неувязка с научной и фактической точек зрения. Методические подходы к решению данной неувязки присутствуют издавна. Впрочем, фактическая сторона, доведенная до метода решения в надлежащих обстановках, мало разработана. При смене

оборудования нужно будет принять к сведению не совсем только его физический и моральный износ, да и воздействие установленного модернизированного оборудования или же инновационной технологии на будущее становление финансовой системы в критериях конкурентной борьбы. Более несложный вариант решения — это сведение задачи смены оборудования к линейной модели целочисленного программирования.

Теория игр — одно из актуальных направлений исследования операций. Данная теория имеет старинную историю. Еще Ганнибал, ну а в последующем и Наполеон могли использовать теорию игр при разыгрывании вероятного поведения войск в грядущей битве. Именно в данный момент на макетах, возведенных на песке согласно с масштабом карты, ведутся изучение высочайшего командного состава армий, разбор армейских батальонов [43].

В экономику доктрина игр пришла, как известно, в 1960-х гг. Доктрина игр используется там, где образуются противоречия интересов 2-ух сторон. К примеру, интересы компаний, производящих продукцию, и торгующей организации, ее реализующей. Для фирмы конкретные виды продукции считаются интересными и безвыгодными. Подобная обстановка присутствует и для торгующей организации. Нередко удачная продукция для фирмы, как оказалось, невыгодна для торгующей организации по причине низкой продажи данного вида продукта и, напротив, безвыгодная продукция для фирмы считается интересной для торгующей организации. Колбасному заводу мясокомбината интересно создавать сырокопченые, полукопченые виды колбасных продуктов и нерентабельно создавать сосиски, сардельки, какие-либо виды вареных колбас по причине невысокого уровня их рентабельности. Для торгующей организации выигрышно сбывать сосиски, сардельки, вареные виды колбас, ибо они моментально покупаются, собственно это приводит к высочайшей скорости оборота денег. Сырокопченые и полукопченые колбасные продукты, имея высокую стоимость, пользуются наименьшим спросом, и потому скорость оборота

денег от продажи данных видов продуктов уменьшается. Следовательно, появляется противоречие между мясокомбинатом и торгующей организацией. Ранее они договаривались интуитивно, по типу «ты у меня бери данный продукт, а я поставлю тебе тот продукт, который тебе необходим». Данную дилемму, возможно, решить, коль скоро предположить торговлю 2-ух торговцев повторяющихся видов товаров, приведя ее к задаче линейного программирования, решение которой позволит найти золотую середину и состыковать интересы двух сторон.

Теория расписаний, или же теория подходящей последовательности производства продукции, имеющей один и тот же научно-технический маршрут, более практична при планировании производства продукции, проходящей аналогичную обработку на 2 машинках, станках. Суть задач, решаемых при помощи доктрины расписаний, состоит в том, собственно, что время обработки на 2-ух станках какого-нибудь вида продукции либо отдельной части различно. Вследствие этого 1-ый станок загружен практически всегда, то есть постоянно, а 2-ой станок или же машинка будет томиться исходя из времени обработки материалов на 2-ой автомашине. Нужно было определить очередность на обработку продукции на 1 автомашине, дабы 2-ая автомашинка, служащая окончательным звеном в производстве, имела минимальное количество простоев. Незатейливый метод доктрины расписаний предлагает надлежащую методику, следование которой приводит к минимальному количеству простоев 2-ой машинки. Именно благодаря этой методике увеличивается производительность труда в основном производственном цикле. К примеру, возьмем мясокомбинат и колбасный завод. Пароварочные и обжарочные камеры считаются заключительными в обработке полуфабриката колбасных продуктов в термическом цехе. В виде 1 машинки выступает обжарочная камера, которая придает цвет колбасному продукту, а пароварочная камера завершает процесс термообработки колбасного полуфабриката, превращая его в окончательный продукт. Доктрина расписаний позволила выстроить целую

систему своевременного календарного планирования на колбасном заводе, так как подходящая очередность пуска полуфабрикатов колбасных продуктов в термический цех считается и последовательностью изготовления оболочки, фарша и полуфабрикатов колбасных продуктов. Следовательно, обычный метод доктрины расписаний позволяет увеличить производительность труда на колбасном заводе, понизить издержки на создание колбасных продуктов и именно так увеличить эффективность хозяйственной деятельности в целом колбасного завода [28].

Теория массового обслуживания — один из главных математических способов, основанный на математической статистике, использующийся в практике организации промышленного производства, автосервиса, торговли, организации потока капитала в банковских системах и множества иных финансовых системах, где возникают очереди, и встает потребность их сокращения. В виде образца рассмотрим склад колбасного завода, которая отпускает мясопродукты: колбасные продукты, копчености, субпродукты и другие виды продукции. Время исполнения требований, поступивших к кладовщику склада, различно и носит неопределенный характер. Оно находится в зависимости от количества разпрашиваемых мясопродуктов и тысячи иных причин. Время прибытия требований (получателей) мясопродуктов кроме того неопределенно. Ежели кладовщиков станет большое количество, то появляется очередь кладовщиков. В ином случае, в случае если кладовщиков немного, образуется длинноватая очередь получателей мясопродуктов. В общем обслуживающая система, дабы не иметь издержек, обязана найти консенсус между численностью каналов связи и численностью требований, поступающих на сервис в систему. Доктрина группового обслуживания решает данную проблему во всех ее проявлениях в ходе производства, торговле и всех иных финансовых системах, где присутствует сервис и существует вероятность возникновения какой-нибудь очереди. Финансовая оценка систем профилактики являет из себя актуальное направление увеличения производительности каждой финансовой системы.

Сетевые способы планирования и управления имели обширное использование в финансовых практиках 1950-х гг. Начертательные способы планирования и управления относят к графическим способам. Их сущность состоит в построении начертательного графика, который имеет начало координат по исполнению некоторого плана и окончательное событие, окончательную работу, которой заканчивается исполнение плана. Коль скоро нам нужно проследить путь наблюдаемого фактора от исходной работы до окончательной, то у нас есть возможность пройти по большому количеству путей, протяженность которых во времени может быть различной. А значит, исполнение плана находится в зависимости от самого длинноватого пути, именуемого «критическим». Чтоб уменьшить время исполнения плана, проводится оптимизация критического пути с помощью переброски ресурсов с других путей на критичный, именно тем уменьшая время его исполнения. Данная простая операция и простой прием простейший способ использования начертательных методов на практике [22].

К примеру, нам нужно будет произвести реконструкцию какой-либо фирмы. Она состоит в смене тех. линий или же автомашин и оборудования, в перестройке строения, перепланировке цехов и прочих видов строений. Все переустройство может быть представлено в виде начертательного графика. Маршрутами в начертательном графике имеют все шансы выступать перемены в методах подачи тепла, воды, электроэнергии, приспособления вентиляции, установка научно-технических линий. В конце концов после исполнения данных видов дел, проведения тестирований переустройство фирмы быть может окончено и сдано комиссии по приемке дел. Чрезвычайно весомо при оптимизации критического пути решить задачу оптимизации применения производственных ресурсов. Данную задачу решают при помощи способов линейного программирования. Трудоемкость оптимизации времени исполнения реконструкции компании и подразделений и достижение желаемого результата производственных ресурсов — одно из

весомых многообещающих направлений современного экономического анализа.

Математическая доктрина эффективных действий, созданная академиком Пантрягиным для управления технико-экономическими действиями и ресурсами, носит наиболее теоретический характер, нежели его прикладная часть. И все же при выстраивании тех. линий, решении трудных технических систем математическая доктрина эффективных действий Пантрягина отыскала широкое применение, особенно при финансовом анализе похожих систем. К примеру, соответствие отдельных звеньев технических систем по мощности, надежности и другим параметрам.

Эвристические способы в решении отдельных финансовых задач содержатся в использовании познаний профессионалов всевозможных профессий. К примеру, перед коллективом экспертов ставится цель формирования перечня выполняемой предприятием продукции. Несомненно, как скоро перечень известен, задачу решают с использованием симплексного способа линейного программирования. В случае если решить задачу симплексным способом невозможно, то приходится сформировывать перечень продукции, беря во внимание множество факторов интуитивно или как-то обосновывая предложенный вариант продукции. Если даже ассортимент продукции находится в пределах трех — пяти наименований, существует множество вариантов перечня [38].

Рассмотрим пример, где поставленная цель решена экспертами — экономистом-программистом, маркетологом — для компании, производящего 3 вида продукции. Увлекательным фрагментом «мозгового штурма» был концепт маркетолога. Он заявил, что решение ассортиментной задачи симплексным способом мешает данному проекту, так как данное решение не предусматривает конкурентоспособности продукции на базаре. Оптимум на бумаге далековат порой от оптимума наяву. Симплексный способ статичен. Рынок продуктов постоянно находится в динамике. 1 вид продукции, несомненно, интересен для компании на бумаге, хотя скорость

продажи его на базаре в 7 разов меньше, нежели скорость продажи третьего вида продукции. Скорость продажи 2-го вида продукции в 3 раза выше скорости продажи первого вида продукции. Следовательно, симплексный способ предусматривает исключительно 1 стоимость на продукт, не воспринимая скорости оборота денег. Потому нужно будет больше производить продукции третьего вида, и следовательно сырье и силы фирмы, потом продукцию 2 вида, а остатки сырья и производственной силы отослать на создание продукции первого вида с учетом договоров с партнерскими торгующими организациями. Отсюда можно сделать вывод, что экономисты совершили ошибку, предложив больше выпускать продукции первого вида. Программисты сделали ошибку, предложив решить ассортиментную задачу симплексным способом. Впрочем, если учитывать скорость оборота денег при формировании ассортиментной задачи, то симплексный способ, непременно, выдаст подходящий перечень продукции, который обязано выпускать предприятие.

Можно отыскать большое количество примеров в хозяйственной работе фирм, как быстро содружество всевозможных экспертов принимает разумные управленческие решения при помощи эвристических способов финансового анализа.

Психологические способы финансового анализа применяются более интуитивно в хозяйственной работе финансовых систем. Точных методологий, в каких условиях их использовать, пока не создано. Но примеров применения их в практике немало. Рассмотрим один из них более детально. В одной из крупных компаний заграничной страны появилась проблема «лифта». На высоком этаже помещение обслуживалось лифтом, который не успевал удовлетворять притязаниям служащих компании. На любом этаже около лифта выстраивались очереди. Данное нервировало служащих, собственно влияло на их последующую работу: на скорость и качество исполнения рабочих обязанностей. Было предложено несколько возможностей решения проблемы: выстроить внутри дома очередной лифт,

сменить имеющийся лифт на высокоскоростной. Но все предложенные варианты были дорогостоящими и неприемлемыми для реализации. Специалист по психологии, работающий в конторе, предложил поставить на каждом этаже против дверей лифта по большому зеркалу. Дамы стали рассматривать себя в зеркало. Любая обнаружила его необходимым, чтобы поправить прическу, воротничок, продемонстрировать себя находящимся вокруг. Как говорится, все представительницы слабого пола применяли зеркало и были довольны, что оно есть. Представители сильного пола в это время глядели на барышень и любовались ими. Любой был занят занимательным для себя делом. Нервное напряжение у работников компании при ожидании лифта гораздо снизилось. Проблема была решена при минимальном количестве издержек. Пока работники компании привыкали к зеркалу, с наружной стороны помещения выстроили очередной лифт [39].

Приведем другой пример из практики работы маркетолога на предприятии, который понимает психологию клиента и торговца. Маркетологу известно, что потребитель дурно откликается на расценки, заканчивающиеся нулями. У потребителя создается представление, что торговец округлил их в собственных интересах, инстинктивно, не уменьшив, а увеличив стоимость. Вследствие этого потребитель охотнее откликается на стоимости, где стоит больше семерок и восьмерок. У него создается ощущение, что торговец кропотливо выверил собственную стоимость на продукт, и она не завышена. Рекомендация маркетолога проста: цена не должна выражаться круглыми цифрами.

Грядущий пример, который дают рекламщики для увеличения заинтересованности клиента в приобретении продукта, это продажа продукции, имеющей некоторый секрет. К примеру, в кондитерской индустрии для повышения продажи шоколада употребляются шоколадные яичка с сюрпризом. Данную продукцию необыкновенно обожают детки.

Можно привести большое количество образцов эмоциональных способов в разных профессиональных сферах.

Метод сопоставления — это совокупность способов сравнения подобных признаков исследуемого объекта. Численные измерения признаков обретают отличительное содержание при сравнении с иными. Главным условием сопоставления признаков считается их однородность. В виде базы сопоставления имеет возможность употребляться несколько признаков:

- характеристики минувших лет в динамике;
- бизнес-план и практические ценности характеристик;
- значения признаков соперников в динамике;
- варианты управленческих решений;
- прогнозируемые показатели.

Сопоставление признаков перемены себестоимости производства продукции, размеров производства продукции по месяцам, кварталам года, характеристик экономической отчетности и большого количества иных характеристик выделяет значимую финансовую информацию для финансового анализа.

Дает надежды сопоставление параллельных и динамических рядов, позволяющее обнаружить связи между признаками. К примеру, подъем выручки от продаж при одновременном подъеме ключевой за этот же период цены интенсивной доли ключевых фондов приведет к росту их фондоотдачи. Тем не менее, точнее определить корреляцию можно, только применяя факторный анализ.

Комфортны вертикальные сопоставления, позволяющие проанализировать структуру фактора и действий и направленности их конфигурации. К примеру, оценка динамики отчетов бухгалтерских балансов.

Занимательны многомерные сопоставления в анализе, как скоро сопоставляются небольшое количество характеристик по нескольким объектам. К многомерным сопоставлениям относят групповые оценки эффективности работы финансовых систем, оценки конкурентоспособности

продукции. Для многомерных сопоставлений разработаны и употребляются на практике особые методы экономического анализа.

Способ сравнения позволяет достичь ряда важных оценок:

- хода выполнения нынешнего бизнес-плана;
- возможностей экономии ресурсов;
- выбора оптимальных вариантов решений;
- внутренних резервов.

Количественная определенность признаков, даже тех, которые сравниваются, выражается в безусловных и условных величинах.

Безусловное значение — это разница между практическим значением признака и базисным. Безоговорочное значение может быть отрицательным.

Условное значение рассчитывается как отношение практического значения признака к базе сопоставления, то есть методом деления одной величины на иную. Условное значение исчисляется в дробных числах, в коэффициентах.

Для принятия управленческих решений большую роль играют количественные соответствия условных характеристик: исполнение бизнес-плана и его динамика, структура, отдача и прочие признаки.

К условным признакам относятся леверидж, представляющий из себя отношение заемного капитала к собственному, и еще мощь действия операционного рычага, выражающаяся отношением маржинального заработка к выгоды от продаж.

Средние величины представляют из себя обобщающую характеристику одинаково однородных, хотя и количественно разных между собой величин. К ним относят среднюю арифметическую, хронологическую, моментного ряда, геометрическую, квадратичную, любая из которых сможет выступать в форме простой и взвешенной величины.

К структурным средним относятся мода и медиана. Чаще всего в аналитических расчетах употребляются средняя арифметическая, простая и

взвешенная, также среднегеометрическая. Припомним формулы расчета некоторых из них.

Средняя геометрическая повсеместно используется для исчисления средних темпов переменных характеристик в рядах динамики. Для применения средних величин в финансовом анализе сформировывают начальные сортировки на однородные категории исходя из какого-нибудь признака [40].

Персональные величины характеристик заменяются среднегрупповыми.

В анализе используют разные виды группировок (табл. 2).

Таблица 2 - Виды группировок и их значение

Вид группировки	Значение группировки	Пример группировки
Типологические	Группировка по типу, виду показателя	Группировка по видам собственности
Структурные	Оценка внутреннего строения показателей	Изучение персонала по стажу, профессиям, образованию и др.
Аналитические	Изучение связи факторных и результативных показателей	Зависимость суммы выданного банком кредита от величины процентной ставки

К обычным приемам обработки и выяснения начальной информации относится балансовый метод. Он употребляется для измерения воздействия на продуктивный признак аддитивно связанных с ним причин. При аддитивной форме зависимости обобщающий признак представляет из себя алгебраическую необходимую сумму частных признаков. На базе балансового метода разработан кроме того такой метод факторного анализа, как пропорциональное дробление, либо доленая роль.

Балансовый метод возымел обширное использование в анализе обеспеченности организации трудовыми, материальными и экономическими ресурсами и полноты их применения, в изыскании соотношения платежных средств платежными обещаниям и другие. В виде тех. приема балансовый

прием употребляется для выяснения верности аналитических расчетов методом составления равновесия отклонений.

Графический прием состоит в представлении начальной информации и действий посредством их обработки в виде графиков, диаграмм и гистограмм.

Сначала употребляются гистограммы для отображения данных из таблиц в форму отдельных столбцов. Нередко столбиковые диаграммы показывают данные, относящиеся сразу и к числовым, и к нечисловым, высококачественным, переменным. Эти диаграммы имеют все шансы быть приняты на вооружение, к примеру, при изыскании выработки трудящихся на нескольких предприятиях, при этом столбиковые диаграммы — это графики, которые можно располагать как вертикально, но и горизонтально.

Отображение отдельных долей относительно общего количества происходит с помощью секторных диаграмм, например, для характеристики доли коммерческих и управленческих расходов в общей сумме затрат.

Линейные графики (ломаная частотности) употребляются для отблеска величины характеристик за конкретный временной период, и еще если возникнет такая необходимость сопоставления нескольких комплектов данных, как скоро на графике станет изображена не 1 ломаная линия, а несколько [14].

Значение графиков в финансовом анализе содержится в том, что они:

- познавательны (наглядны и иллюстративны);
- аналитичны, то есть свидетельством обнаружить закономерности во связи характеристик;
- могут служить способом расчета какого-либо показателя (например, объема продажи в критической точке при маргинальном анализе).

Таблица считается наиболее комфортным методом представления информации, который чаще всего применяется в финансовом анализе.

Таблицы могут компактно предоставить начальную информацию, отразить методы и эффекты расчетов, воззрение специалистов по

представленной ситуации для принятия управленческих решений. Таблицы принято оформлять по определенному порядку: сначала располагать безоговорочные признаки, а далее условные и т.п.

Значение таблиц так велико, собственно позволяет воплощать в жизнь при наличии мастерски составленных таблиц бестекстовый анализ. Потому вырастают вопросы к порядку составления таблиц, к правилам, которых специалист обязан держаться, базируясь на познаниях как сути изучаемых явлений и действий, но и методологии их анализа.

В детерминированном анализе для измерения воздействия моментов на продуктивный признак применяют различные приемы:

- способ цепных подстановок;
- способ абсолютных разниц;
- способ относительных разниц;
- индексный метод;
- способ пропорционального деления;
- способ долевого участия;
- интегральный способ и др.

Есть и др. приемы и способы измерения воздействия моментов на продуктивный признак, хотя они слишком мало используются на практике и трудны в применении.

Метод цепных подстановок используется для расчета воздействия отдельных моментов на подходящий результирующий признак в детерминированных многофункциональных зависимостях. Суть приема состоит в величине признака базового периода к практическому значению признака отчетного периода. Другие показатели оставляют неизменными.

Сравнение результативных характеристик до и после замены анализируемого фактора позволяет квалифицировать его воздействие на переменный результативный признак.

Метод цепных подстановок многофункционален и несложен в использовании. Впрочем его модификация, к которой относят метод полных подстановок, наименее сложна и более комфортна в применении.

Прием безоговорочных полных подстановок повсеместно используется в мультипликативных и сочетанных многофункциональных взаимосвязях. Он связан с способом подмены базисного признака (фактора) на его отклонение (дельту) от практического.

Итоги расчетов приемом цепных подстановок и безусловных различий находятся в зависимости от верности определения соподчиненности признаков, от их разделения на количественные и высококачественные. Действие количественных причин характеризуют раньше, нежели высококачественных. Случайная перемена очередности подстановок заменяет количественную весомость причин. В исследуемой задаче трудовых первопричин на объем производства количественным показателем говорит основная выработка продукции одним рабочим за человеко-час. При расчетах количественные характеристики ранжируются по уровню значимости и в соответствии с этим ведутся расчеты.

Суть приема содержится в проведении 2-ух поочередных вычислительных операций. Сначала планируют условные отличия по любому факторному признаку, далее характеризуют воздействие конфигурации любого фактора [34].

Для образца примем на вооружение четырехфакторную многофункциональную зависимость:

$$y = a_0 b_0 c_0 \wedge y_1 = a_1 b_1 c_1 d_1.$$

Авторы метода признают, что он вернее метода цепных подстановок и перемена очередности подстановки не оказывает большое влияние на количественную весомость анализируемых причин.

Суть интегрального приема состоит в том, что к величине воздействия причин на продуктивный признак в двухфакторной мультипликативной

взаимосвязи добавляется очередной член, одинаковый творению отклонений причин, разделенных на 2.

На практике интегральный способ используется в детерминированном факторном анализе в мультипликативных, кратных и комбинированных функциональных связях.

Таблица 3 - Данные для определения влияния трудовых показателей на объем производства

Показатели	Базисный период	Отчетный период	Отклонение
Объем производства, тыс. руб.	1200	1500	+300
Численность рабочих, тыс. человек	60	50	-10
Производительность труда, тыс. руб./человек	20	30	+ 10

Данные для расчета влияния численности рабочих и производительности труда на объем производства представлены в таблице 3.

Влияние численности рабочих на объем производства составило: (10) X 10

$$A_{ya} = -250 \text{ тыс. руб.}$$

Влияние производительности труда на увеличение объема производства составит:

$$A_{yb} = 550 \text{ тыс. руб.}$$

Суммарное влияние будет равно:

$$y_1 - y_0 = A_{yb} + A_{ya} = 550 - 250 = 300 \text{ тыс. руб.}$$

Для мультипликативной трехфакторной функциональной связи алгоритм расчета интегральным способом выглядит следующим образом:

$$A_{ya} = 2 A_a (b_1 c_0 + b_0 c_1) + 3 A_a A_b A_c,$$

$$A_{yb} = 2 A_b (a_1 c_0 + a_0 c_1) + 3 A_a A_b A_c,$$

$$A_{yc} = 2 A_c (a_1 b_0 + a_0 b_1) + 3 A_a A_b A_c.$$

Баланс отклонений составит:

$$y_1 - y_0 = A_{ya} + A_{yb} + A_{yc}.$$

Область применения индексного способа распространяется на мультипликативные и кратные многофункциональные зависимости. Сущность индексного способа состоит в применении в анализе особых индексов и сформированных статистических индексов исходя из цели анализа.

Статистический индекс — это условное значение сопоставления трудоемких совокупностей и их отдельных единиц. Трудной является совокупность, отдельные составляющие, которые не пригодны для суммирования. Как скоро в виде базы сопоставления примут на вооружение показатель предыдущего периода, то такой индекс называют динамическим.

Индексы разграничивают на персональные и сводные. Персональные индексы проявляют конфигурации отдельных характеристик.

Этот нынешний взвешенный индекс, или же индекс (формула) Пааше. Разница между числителем и знаменателем значит перемена спасения от продаж в следствие средней перемены расценок в отчетном периоде [51].

Индекс Ласпейреса характеризует действие конфигурации тарифов при критериях продаж на такое же число продуктов, как в базовом периоде.

В экономическом анализе влияние отдельных факторов осуществляется на основе замены количественных факторов, т.е. используется индекс Пааше. Результаты факторного анализа будут теми же, что и при использовании способа абсолютных разниц. Выбор способа анализа остается за исследователем [36].

Для определения воздействия причин на продуктивный признак в всевозможных высокофункциональных взаимосвязях применяются различные приемы и способы факторного анализа.

2. Анализ платежеспособности и ликвидности деятельности организации общепита

2.1 Технико-экономическая характеристика деятельности ООО "ПЕРС ПЛЮС"

Общество с ограниченной ответственностью «ПЕРС ПЛЮС», именуемое в дальнейшем "Общество", создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом Российской Федерации "Об обществах с ограниченной ответственностью".

Местонахождением Общества является местонахождение его исполнительного органа: 4445044, Российская Федерация, Самарская область, г. Тольятти, ул. Автостроителей, д. 50 б, кв. 53.

Почтовый адрес: 445044, Российская Федерация, Самарская область, г. Тольятти, ул. Автостроителей, д. 50 б, кв. 53.

Для обеспечения деятельности Общества его участниками образуется уставный капитал 10 000 (Десять тысяч) рублей, это прописано в уставе общества с ограниченной ответственностью «ПЕРС ПЛЮС».

ООО «ПЕРС ПЛЮС» открыло заведением общественного питания «Coffee hall». Кофейня «Coffee hall» располагается на втором и четвертых этажах торгового центра «Капитал», находящегося по адресу улица Держинского дом 21. Кофейня «Coffee hall» занимается производством и продажей готовой пищи и напитков.

В ООО «ПЕРС ПЛЮС» работают 18 сотрудников, причем в 2014 году сотрудников было 16.

По взаимодействию подразделений организационная структура ООО «ПЛЮС ПЕРС» является линейной (рис. 5).

Площадь торгового зала составляет на втором этаже 22 кв.м. и 91 кв.м. на четвертом этаже.

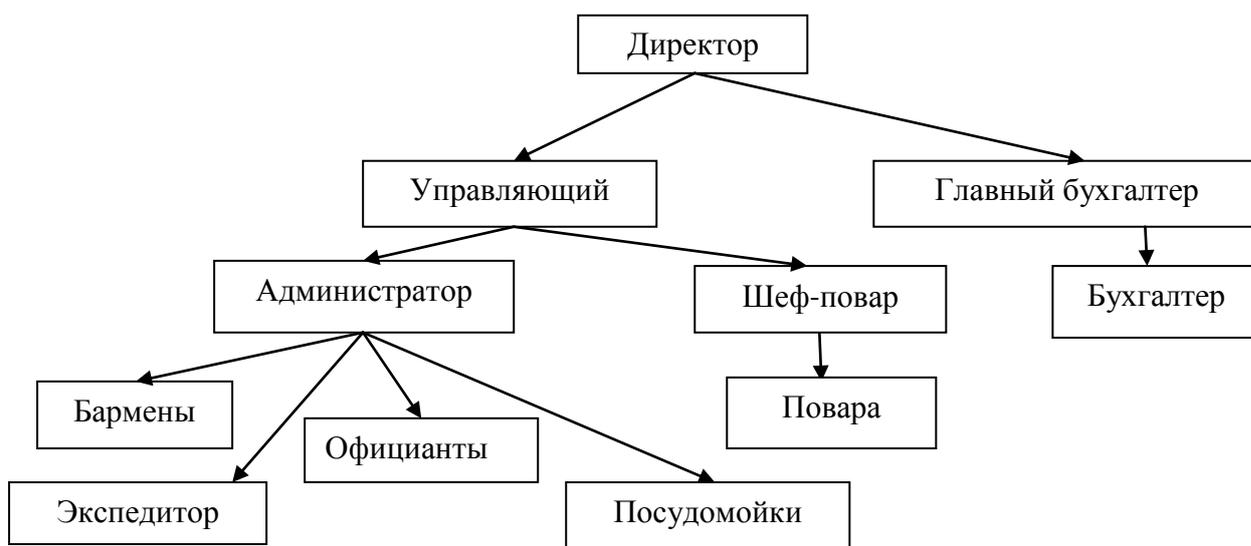


Рисунок 5 - Организационная структура ООО «ПЛЮС ПЕРС»

Штатное расписание ООО «ПЕРС ПЛЮС» представлено в Приложении 2 за 2014 год и штатное расписание за 2015 в Приложении 3.

ООО «ПЕРС ПЛЮС», как организация, занимающаяся общественным питанием, платит единый налог на вмененный доход и использует упрощенную систему налогообложения для рекламной деятельности.

Организации и индивидуальные предприниматели, переведенные в соответствии с главой 26.3 «Система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности» Налогового кодекса РФ на уплату единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности по одному или нескольким видам предпринимательской деятельности, вправе применять упрощенную систему налогообложения в отношении иных осуществляемых ими видов предпринимательской деятельности. ЕНВД применяется в отношении отдельных видов предпринимательской деятельности (п.2 ст.346.26 НК РФ). В случае ООО «ПЕРС ПЛЮС» - это общественное питание. Для ЕНВД ставка платежа составляет 15 % от величины вмененного дохода.

ООО «ПЕРС ПЛЮС» уплачивает 6% от полученного дохода от рекламной деятельности. Организации, поставляющие алкогольную

продукцию в кофейню «Coffee hall», уплачивают организации ООО «ПЕРС ПЛЮС» премию за сотрудничество в сбыте именно их алкогольной продукции.

Основные экономические показатели организации отражены в таблице 4.

Таблица 4 - Основные экономические показатели ООО «ПЕРС ПЛЮС»

Показатели	2014 г.	2015 г.	Изменение (+,-)	Темп роста,
1	2	3	4	5
1. Выручка, тыс.руб.	16985	52825	35840	311,01
2. Себестоимость, тыс.руб.	(14792)	(47212)	32420	319,17
3. Управленческие и коммерческие расходы, тыс.руб.	(963)	(2700)	1737	280,37
4. Прибыль от продажи, тыс.руб.	1230	2913	1683	236,83
5. Прибыль до налогообложения, тыс.руб.	1203	2828	1625	235,08
6. Чистая прибыль, тыс.руб.	1155	2664	1509	230,65
7. Стоимость основных средств, тыс.руб.	75	1481	1406	1974,67
8. Стоимость активов, тыс.руб.	2524	5584	3060	221,24
9. Собственный капитал, тыс.руб.	2112	4776	2664	226,14
10. Заемный капитал, тыс.руб.	412	808	396	196,12
11. Численность ППП, чел.	18	16	-2	88,89
12. Производительность труда, тыс.руб. (1/11)	943,61	3301,56	2357,95	349,89
13. Фондоотдача, руб. (1/7)	226,47	35,67	-190,80	15,75
14. Оборачиваемость активов, раз (1/8)	6,73	9,46	2,73	140,58
15. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, % (6/9)*100%	54,69	55,78	1,09	102,00
16. Рентабельность продаж, % (4/1)*100%	7,24	5,51	-1,73	76,15
17. Рентабельность капитала по прибыли до налогообложения, % (5/(9+10))*100%	47,66	50,64	2,98	106,25
18. Затраты на рубль выручки от продажи, ((2 + 3)/1)*100 коп.	(92,76)	(94,49)	1,73	101,86

Согласно таблице 4 и рисунку 6 выручка организации увеличилась на 211,01% в 2015 году по сравнению с 2014 годом, и как следствие этого увеличились прибыль от продажи, прибыль до налогообложения, чистая прибыль на 136,83%, 135,08% и 130,65%.

Однако темп роста себестоимости в 319,17% в отчетном году, и он опережает темп роста выручки (311,01%), что указывает на неэффективное использование ресурсов и плохую организацию производственно - хозяйственной деятельности. Увеличение управленческих и коммерческих расходов в 280,37% так же указывает на недостаточный контроль затрат.

Динамика основных экономических показателей отображены на рисунке 6.

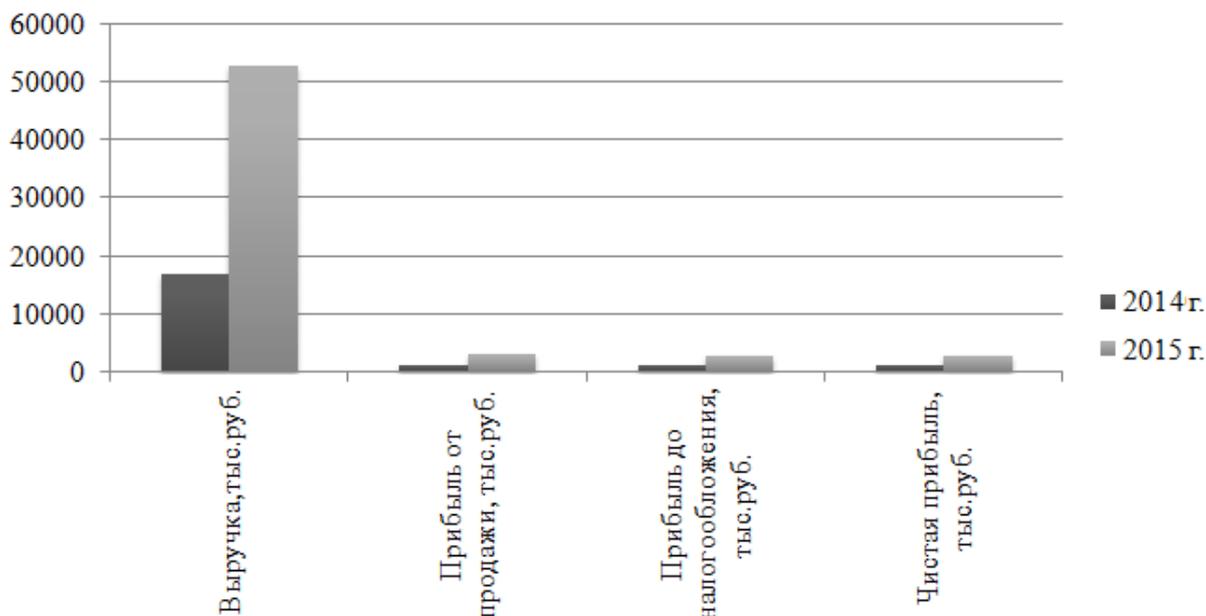


Рисунок 6 - Динамика основных показателей ООО «ПЕРС ПЛЮС»

Рентабельность продаж уменьшилась на 23,85%, а вот рентабельность по чистой прибыли и по прибыли до налогообложения увеличилась соответственно на 2% и 5,2%. Это говорит о том, что в процентном соотношении прочие расходы в 2014 году были больше, чем в 2015 году,

действительно если подсчитать прочие расходы в 2014 году составили от прибыли от продаж 3,3%, а в 2015 году 2,9%.

Фондоотдача – это финансовый коэффициент, характеризующий эффективность использования основных средств организации, показывающей, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств. Этот показатель наряду с другими участвует в определении деловой активности организации. Показатель фондоотдачи организации значительно упал, на 84,25%, что в первую очередь определяет неэффективность использования основных средств, так как темп роста стоимости основных средств составляет 1974,67%, а выручки только 311,01%.

Топ-менеджменту необходимо пересмотреть организацию процесса производства, определить пути увеличения выручки за счет полного использования имеющихся основных средств, что будет способствовать повышению объема продаж и рентабельности продаж.

2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности баланса организации общепита

Анализ экономической деятельности организации - очень важная составляющая работы финансового менеджера, поскольку полученная и систематизированная в ходе анализа информация является основой для принятия дальнейших управленческих решений и обоснования положений краткосрочной и долгосрочной финансовой политики организации. В ходе анализа необходимо учитывать специфику деятельности организации, т.к. одни и те же процедуры, приемы и рекомендуемые коэффициенты финансово-экономического анализа не могут быть использованы для производственных организаций и, например, организаций сферы услуг, к которым относится и торговля. Результатом этого будут некорректные выводы, искажающие картину финансового состояния организации.

Торговые организации имеют свои особенности работы, которые проявляются при финансово-экономическом анализе их деятельности, особенно при анализе показателей платежеспособности и ликвидности.

Из числа отличительных черт работы торговых организаций возможно отметить:

- невысокое значение величины основных средств в сравнении с величиной торгового оборота (торговой выручки). К основным средствам относятся торговые и складские здания, автотранспорт. При всем этом не очень большие фирмы это все арендуют, а большие - имеют в собственности;

- невысокое значение уставного и собственного капитала. Торговля живет кредитом. На заемные средства закупается продаваемая продукция, средства от продажи продукта поступают с какой-либо задержкой;

- невысокое значение величины независимых денежных средств. Для получения наибольшего ценности спасения валютные средства обязаны неустанно присутствовать в обороте.

Данные особенности отражаются в финансово-экономических признаках торговых организаций, в первую очередь, в их бухгалтерских балансах. В активе: невысокое значение величины основных средств и внеоборотных активов как говорится, высокое значение величины дебиторской задолженности со сроком взыскания меньше 12 месяцев, невысокое значение величины капитала. Большую долю дебиторской задолженности занимает задолженность потребителей и клиентов. В пассиве: невысокое значение величины уставного капитала в общем, высокое значение кратковременных ссуд и кредитов, высокое значение кредиторской задолженности. Большую долю кредиторской задолженности составляет задолженность генпоставщикам и поставщикам.

Анализ экономической деятельности ООО «ПЕРС ПЛЮС» основывается на бухгалтерской отчетности, которая включает следующие формы:

- бухгалтерский баланс (Приложение 4);

– отчет о финансовых результатах (Приложение 5).

Характеристика показателей баланса и данных Приложения 4 представлена в таблице 5.

Таблица 5 - Характеристика показателей баланса, тыс. руб.

Наименование показателя	2014	2015	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Относительное изменение, %
1	2	3	4 (3-2)	5 (3/2*100)
1. Внеоборотные активы	75	1481	1406	1974,67
2. Оборотные активы	2449	4103	1654	167,54
2. Актив баланса	2524	5584	3060	221,24
3. Собственный капитал	2112	4776	2664	226,14
4. Заемный капитал	2524	5584	3060	221,24

На основании таблицы 5 и рисунка 7 выявлено, что валюта баланса организации ООО «ПЕРС ПЛЮС» за последние три года возрастала и на конец 2015 года достигла 5584 тыс.руб. (121,24%).

Увеличение произошло и по внеоборотным активам, на отчетную дату оно составило 1481 тыс. руб. (1974,67%). Данное изменение произошло за счет обновления основных средств.

Оборотные активы также имеют стабильную положительную динамику - их объем составляет 4103 тыс. руб., что на 67,54% больше, чем в 2014 году. Можно сделать вывод, что прирост имущества организации полностью обусловлен наращиванием оборотных активов.

Собственный капитал организации в 2015 году составил 4766 тыс. Данная статья также увеличивается – 126,14% прироста. В 2014 году собственный капитал увеличился на 123,02% по сравнению с 2013 годом.

Данные изменения в III разделе баланса связаны с получением чистой прибыли, то есть увеличение абсолютного показателя прироста собственного капитала свидетельствует о значительном увеличении прибыли в 2015 году по сравнению с 2014 годом. Эти же данные можно получить в Отчете о финансовых результатах, согласно которому чистая прибыль организации в

2015 году увеличилась на 130,65%. Несмотря на то, что возросли статьи расходов организации, в частности себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

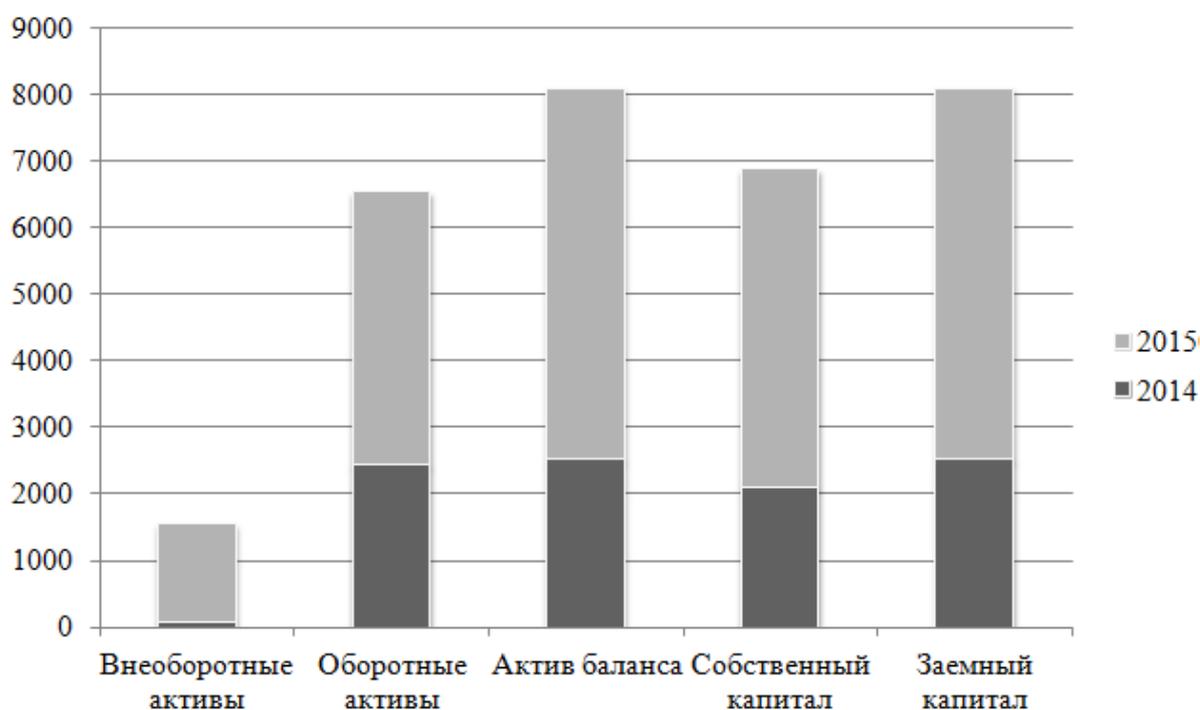


Рисунок 7 - Динамика изменений показателей баланса

Долгосрочные обязательства у ООО «ПЕРС ПЛЮС» отсутствуют. Это говорит о том, что организация финансирует свою деятельность в основном за счет краткосрочных пассивов - их сумма на отчетную дату составила 808 тыс. руб.

Для наглядности расчетов на основе бухгалтерского баланса рассматриваемой организации был построен аналитический баланс за 2015 год (см. табл. 6). Он позволяет установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения всего имущества организации и отдельных его видов.

Таблица 6 - Аналитический баланс ООО «ПЕРС ПЛЮС» за 2015 г. в тыс.
руб.

Наименование показателя	н.г.	к.г.	Изменение	
			абсолютное, тыс. руб	относительно е, %
АКТИВ				
I Внеоборотные активы, в т.ч.:	75	1481	1406	1974,67
- основные средства	75	1481	1406	1974,67
II Оборотные активы, в т.ч.:	2449	4103	1654	167,54
- запасы	707	3016	2309	426,59
- дебиторская задолженность	1438	725	-713	50,42
- денежные средства	304	362	58	119,08
Баланс	2524	5584	3060	221,24
ПАССИВ				
			Изменение	
	к.г.	н.г.	абсолютное, руб	абсолютное, руб
III Капитал и резервы, в т.ч.:	2102	4776	2674	227,21
- нераспределенная прибыль	2102	4776	2674	227,21
IV Долгосрочные обязательства	0	0	-	-
V Краткосрочные обязательства, в т.ч.:	412	808	396	196,12
- кредиторская задолженность	412	808	396	196,12
Баланс	2524	5584	3060	221,24

В целом, снижение организацией оборотных активов и увеличение суммы внеоборотных активов является положительным моментом, поскольку это означает снижение финансовых рисков для организации.

Положительным моментом является увеличение нераспределенной прибыли на 127,21%, и снижение дебиторской задолженности на 50,42%.

Запасы наоборот увеличились на 326,59%, следовательно, большая часть продукции хранится на складе.

Увеличилась и такая статья как «Денежные средства» на 19,08%. Организация имеет значительный объем средств в кассе.

Аналогично аналитическому балансу составим таблицу динамики финансовых результатов ООО «ПЕРС ПЛЮС» за 2015 год на основании отчета о финансовых результатах (см. табл. 7).

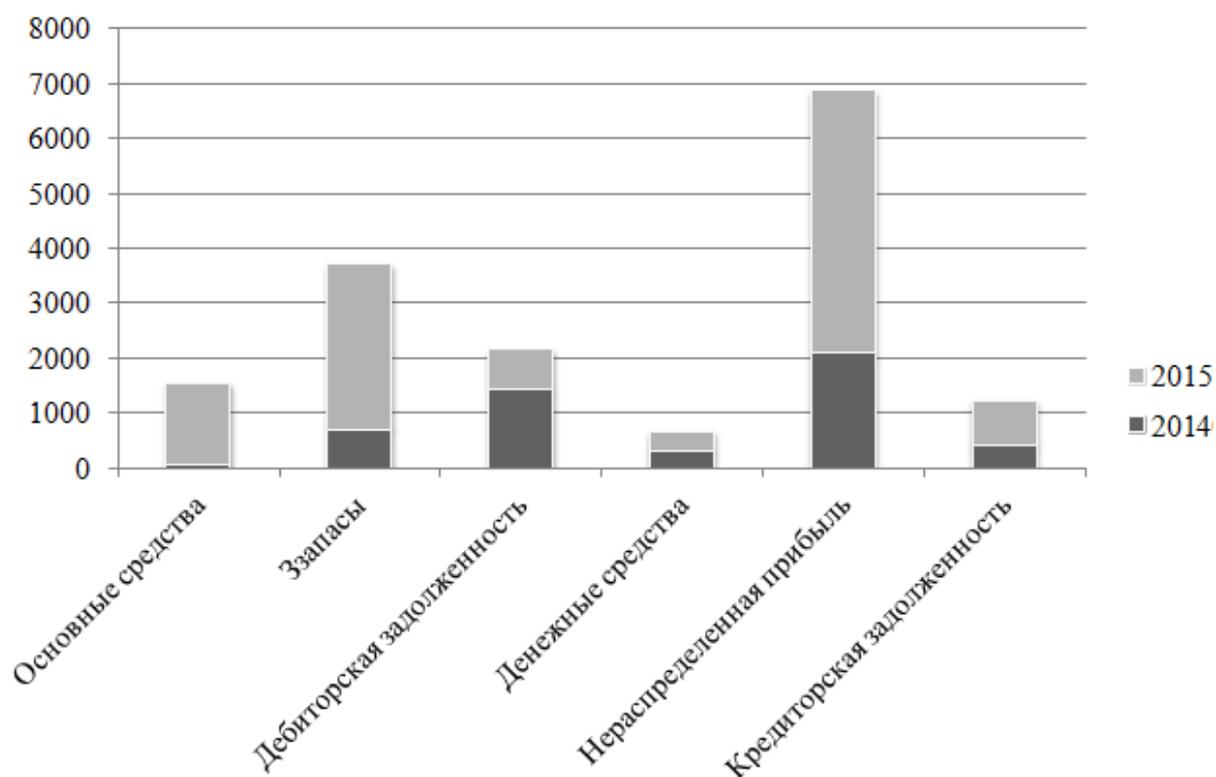


Рисунок 8 - Динамика изменения данных аналитического баланса за 2014-2015 гг. ООО «ПЕРС ПЛЮС»

Таблица 7 - Динамика финансовых результатов ООО «ПЕРС ПЛЮС» за 2015 год в тыс.руб.

Показатель	н.г.	к.г.	Изменения	
			абсолютное, руб	относительное, %
Выручка	16985	52825	35840	311,01
Себестоимость продаж	-14792	-47212	-32420	319,17
Коммерческие расходы	-963	-2700	-1737	280,37
Прочие расходы	-34	-85	-51	250,00
Совокупные расходы	-15789	-49997	-34208	316,66
Прибыль от продаж	1230	2913	1683	236,83
Прочие доходы	7	0	-7	0,00
Налог на прибыль,	0	0	-	-
Чистая прибыль	1155	2664	1509	230,65

Как указывалось ранее и в соответствии с данными таблицы 7 видно, что выручка организации за год возросла на 211,01%. При этом совокупные затраты (без налога на прибыль) увеличились на 216,66%, прибыль от

продаж и чистая прибыль тоже «набрали в весе» 136,83% и 130,65% соответственно.

У организации в 2015 году отсутствуют прочие доходы. Эта статья доходов была только в 2014 году, так как организация ООО «ПЕРС ПЛЮС» приняла участие в рекламной акции продукции организации ООО «Драфт». За оказание рекламных услуг организация ООО «Драфт» заплатила единовременную премию организации ООО «ПЕРС ПЛЮС».

По данным бухгалтерской финансовой отчетности и представленных исследований видно, что себестоимость продаж увеличилась на 219,17%, коммерческие расходы увеличились на 180,37%, и прочие расходы тоже увеличились на 150%, хотя на данный момент организация финансово устойчивая. Организация успешно осуществляет свою деятельность, тем не менее, руководству ООО «ПЕРС ПЛЮС» необходимо провести анализ финансового состояния.

Для более глубокого анализа финансового состояния организации необходимо анализируется структура баланса (см. табл. 8):

Таблица 8 - Структурный баланс ООО «ПЕРС ПЛЮС» в %

Наименование показателя	Структура отдельных показателей, %		
	2015	2014	2013
Актив			
I Внеоборотные активы, в т.ч.:	26,52	3	4
- основные средства	26,52	3	4
II Оборотные активы, в т.ч.:	73,48	97	96
- запасы	54,01	28	72
- дебиторская задолженность	12,98	57	22
- денежные средства	6,48	12	2
Баланс	100	100	100
Пассив			
III Капитал и резервы, в т.ч.:	85,53	84	90
- нераспределенная прибыль	85,53	84	90
IV Долгосрочные обязательства	0	0	0
V Краткосрочные обязательства, в т.ч.:	14,47	16	10
- кредиторская задолженность	14,47	16	10
Баланс	100	100	100

Итак, из таблицы 8 и рисунков 9 и 10 видно, в составе самих оборотных активов прослеживается увеличение доли наименее мобильных их составляющих - запасов.

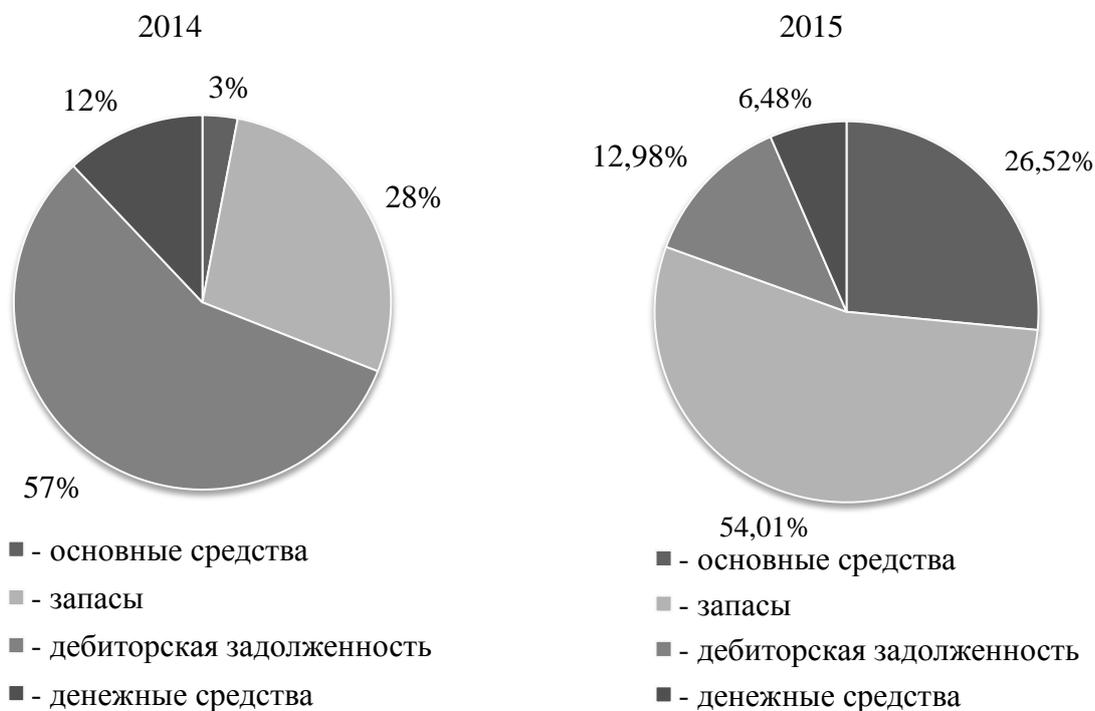


Рисунок 9 - Структура актива баланса

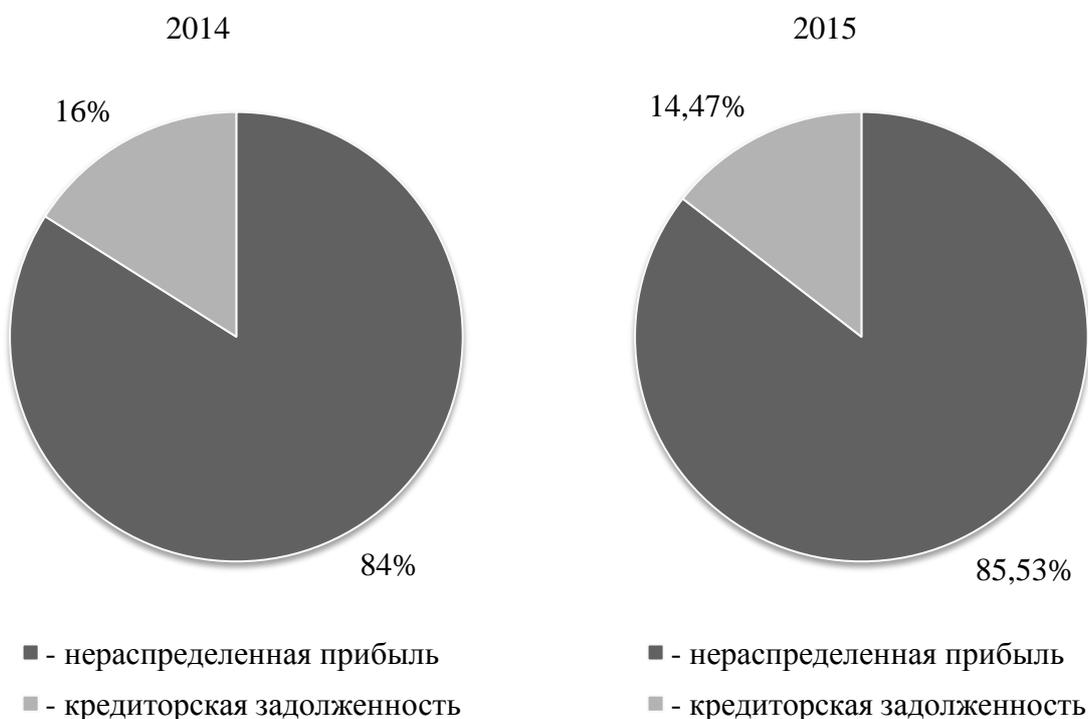


Рисунок 10 - Структура пассива баланса

Это повышает финансовые риски организации, в связи с понижением доли наиболее мобильных статей актива - денежных средств и дебиторской задолженности. Однако это изменение имеет и положительную сторону - слишком большой запас денежных средств опасен их обесцениванием и потерей потенциального дохода от их вложения.

В составе пассивов ООО «ПЕРС ПЛЮС» в 2015 году наблюдается падение удельного веса краткосрочных обязательств. Это связано с погашением краткосрочных кредитов и займов. В составе краткосрочных обязательств тоже прослеживается своя тенденция - снижение доли кредиторской задолженности и снижение доли займов и кредитов. Это означает, что организация снижает долю платного финансирования и развивает систему расчетов с различными кредиторами - покупателями, поставщиками и т.д.

Объем долгосрочного финансирования остается неизменным и на протяжении всего рассматриваемого срока равен нулю.

Ликвидность организации — это способность фирмы превращать свои активы в деньги для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока. Ликвидность баланса организации - это мера обеспечения обязательств компании его собственными активами, время обращения которых в денежные суммы соответствует времени погашения обязательств.

Вследствие этого анализ ликвидности организации традиционно начинается сопоставления активов, ранжированных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, ранжированными в порядке возрастания времени погашения.

Группа А1 – это самые ликвидные активы с наименьшим сроком обращения в деньги. К ней относят: наличные денежные суммы в кассе и деньги на расчетных счетах организации, которые в любой момент могут быть использованы для осуществления текущих расчетов. В данную группу также включаются краткосрочные финансовые вложения.

Группа А2 - это быстро реализуемые активы, для обращения которых в наличные денежные средства необходимо определенное количество времени. В данную группу включают дебиторскую задолженность, срок погашения которой составляет не более 12 месяцев после отчетной даты, а также отгруженные товары.

Группа А3 - это медленно реализуемые активы. Менее ликвидные активы по сравнению с А1 и А2, к ним относят запасы, дебиторскую задолженность, срок погашения которой составляет более чем 12 месяцев после отчетной даты, налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам и услугам и прочие оборотные активы.

Группа А4 - это труднореализуемые активы. Активы, которые предназначены для эксплуатации в хозяйственной деятельности компании в течение более чем 12 месяцев. В эту группу включают статьи раздела I актива баланса "Внеоборотные активы".

Пассивы организации аналогичным образом группируются в четыре группы П1, П2, П3, П4, по срокам их оплаты.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1 - это наиболее срочные обязательства — к ним относят кредиторскую задолженность, а также ссуды, не погашенные в срок;

П2 - это краткосрочные пассивы — краткосрочные кредиты и заемные средства;

П3 - это долгосрочные пассивы — долгосрочные кредиты и заемные средства;

П4 - это постоянные пассивы, т.е. собственные средства, — статьи раздела III пассива баланса.

Полученные в итоге неравенства сравниваются с общепризнанной моделью абсолютной ликвидности организации [8]. Обычно такие сравнения приводятся в динамике - на начало и конец отчетного года.

В таблицах 9 и 10 приведены группы активов и пассивов организации ООО «ПЕРС ПЛЮС» на начало и конец отчетного периода для наглядного их сравнения.

Таблица 9 - Группы активов ООО «ПЕРС ПЛЮС» в тыс. руб.

Группа активов	н.г.	к.г.
A1	304	362
A2	1438	725
A3	707	3016
A4	75	1481
Баланс	2524	5584

Таблица 10 - Группы пассивов ООО «ПЕРС ПЛЮС» в тыс. руб.

Группа пассивов	н.г.	к.г.
П1	412	808
П2	-	-
П3	-	-
П4	2112	4776
Баланс	2524	5584

Итак, на начало года мы наблюдаем следующую ситуацию:

$A1 < П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$.

На конец года ситуация несколько улучшилась:

$A1 < П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$.

Как видно, три группы активов и пассивов на начало и конец года соответствует требованиям ликвидности - $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$, что вполне логично, ведь у организации нет долгосрочных обязательств и заемных средств.

По группе абсолютно ликвидных активов (A1) и наиболее срочных обязательств - кредиторской задолженности (П1) на начало и конец года наблюдается недостаток платежных средств, который составил 108 тыс. руб. (304 тыс. - 412 тыс.), 446 тыс. руб. (362 тыс. - 808 тыс.) соответственно. В сущности нормальным состоянием для торговой организации является отсутствие большого количества свободных денежных средств и значительная сумма кредитов. Поэтому несоответствие условию $A1 \geq П1$ не

свидетельствует о недостаточности наиболее ликвидных активов для оплаты срочной кредиторской задолженности. То есть первое из четырех неравенств в анализе ликвидности торговой организации фактической роли не играет, и анализ проводится преимущественно с учетом последних трех условий.

Последние три условия соблюдены.

Не выполнено неравенство $A1 \geq П1$, что говорит о неплатежеспособности организации на момент анализа баланса. У организации не хватает средств для покрытия наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств абсолютно.

Выполнено неравенство $A2 \geq П2$, это свидетельствует о том, что быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы. Организация может считаться платежеспособной в ближайшем будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

Также соблюдено неравенство $A3 \geq П3$, то есть в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

Далее проведем анализ коэффициентов ликвидности. Это позволит более точно установить финансовое состояние организации ООО «ПЕРС ПЛЮС». Расчет коэффициентов абсолютной, быстрой и текущей ликвидности приведен в таблице 11:

Таблица 11 - Расчет коэффициентов ликвидности ООО «ПЕРС ПЛЮС» на начало и конец 2015 года

Коэффициент	н.г.	к.г.	Абсолютное отклонение	Норма
Коэффициент абсолютной ликвидности, $Кал = A1/(П1 + П2)$	0,73	0,45	-0,28	0,2-0,3
Коэффициент быстрой ликвидности, $Кбл = (A1 + A2)/(П1 + П2)$	4,23	1,35	-2,88	0,7 - 1,0
Коэффициент текущей ликвидности, $Ктл = (A1 + A2 + A3)/(П1 + П2)$	5,94	5,08	-0,86	>2

Как видно из таблицы 11 и из рисунка 11, все коэффициенты имеют отрицательную динамику на конец года.

Коэффициент абсолютной ликвидности на начало года был равен 0,7, что является общепринятой нормой; к концу года он значительно упал (0,45), что обусловлено сокращением денежной наличности. Поэтому можно было бы сделать вывод о том, что организации в принципе хватает денежных средств для расчетов по краткосрочным обязательствам. Коэффициент быстрой ликвидности также соответствует норме. Его значение на начало отчетного года составило 4,2 и 1,35 пункта на конец года. Это свидетельствует о способности «ПЕРС ПЛЮС» расплатиться по своим краткосрочным обязательствам полностью при условии своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продаже готовой продукции.

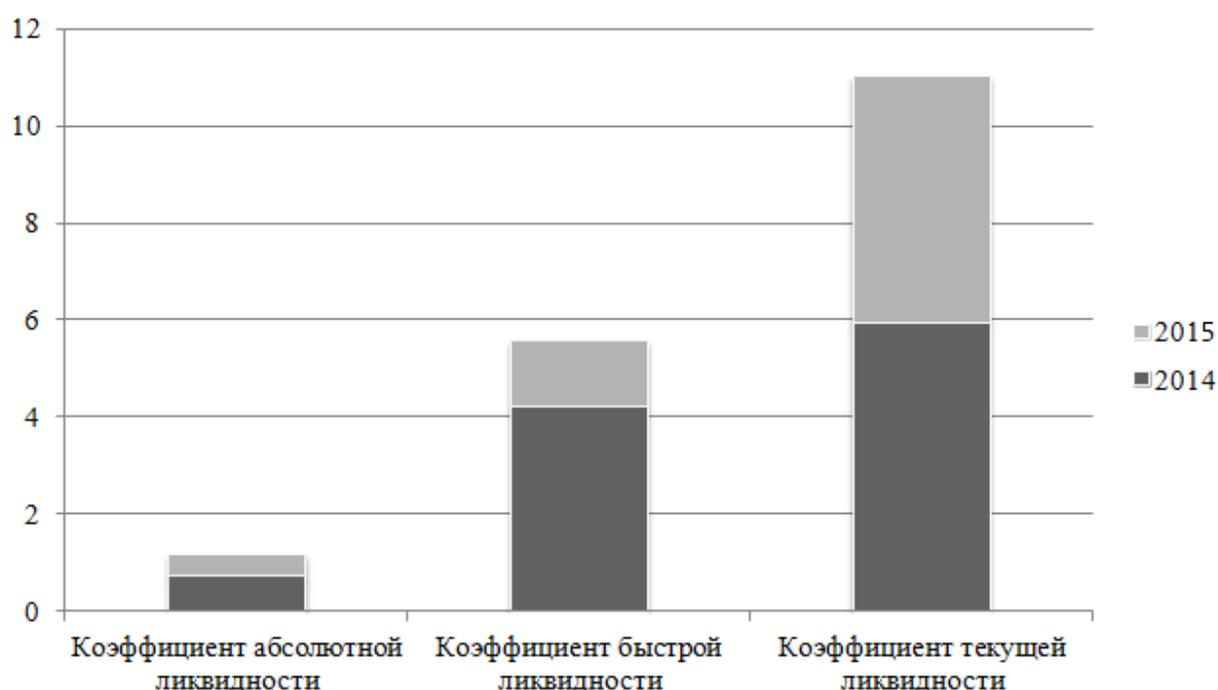


Рисунок 11 - Динамика основных показателей ликвидности за 2014-2015гг.

Соответствует общепринятой норме и коэффициент текущей ликвидности (5,9 и 5,08 пункта на начало и конец года соответственно). Это

свидетельствует о возможности торговой организации расплатиться по своим обязательствам при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продаже готовой продукции, но и реализации в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств.

Баланс организации считается ликвидным. Негативным моментом является отрицательная динамика всех вышеперечисленных показателей, хотя организация все же остается ликвидной.

Одним из финансовых показателей, отображающих финансовую устойчивость организации, является ее платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными средствами своевременно оплачивать свои платежные обязательства. Платежеспособность считается проявлением экономического состояния организации, ее стабильности. Тест платежеспособности выполняется посредством денежных коэффициентов, определяющих ликвидность равновесия. Разные признаки ликвидности не совсем полно отображают характеристику устойчивости финансового состояния организации при различных способах учета ликвидности средств, а также отвечают интересам всевозможных внешних пользователей аналитической информации. Поставщики сырья более заинтересованы в расчете коэффициента абсолютной ликвидности. Банк, который собирается предоставить кредит организации, будет более внимателен к коэффициенту «критической оценки». Потребители и держатели акций организации в большей мере склонны расценивать экономическую стабильность организации по состоянию коэффициента текущей ликвидности.

В список коэффициентов, помогающих оценить финансовую устойчивость организации, включаются показатели ликвидности баланса, т.е. соотношение ликвидных активов и краткосрочных обязательств. Финансовая устойчивость организации обеспечивается достаточностью ликвидных активов относительно краткосрочных обязательств. Эти же принципы заложены в основу анализа ликвидности баланса, что было рассмотрено выше.

Таблица 12 - Коэффициенты платежеспособности

Наименование показателя	Условное обозначение/оптимальное значение	2014г.	2015г.	Абсолютное изменение
1	2	3	4	5
I. Исходные данные для анализа				
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	A1	304	362	58
2. Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	A1+A2	1742	1087	-655
3. Общая величина оборотных активов, тыс. руб.	A1+A2+A3	2449	4103	1654
4. Общая величина активов, тыс. руб.	A1+A2+A3+A4	2524	5584	3060
5. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	П1	412	808	396
6. Общая величина обязательств, тыс. руб.	П1+П2	2524	5584	3060
II. Оценка текущей платежеспособности				
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов)	0,2-0,3	0,73	0,45	-0,29
2. Коэффициент быстрой ликвидности («критической оценки»)	0,7 - 1,0	4,23	1,35	-2,88
3. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия долгов)	>2	5,94	5,08	-0,87
III. Дополнительные показатели платежеспособности				
1. Коэффициент общей ликвидности	2,0 – 2,5	5,94	5,08	-0,87
2. Коэффициент маневренности функционирующего капитала $K_{мcc}=(A1+A2+A3)/П4$	=>0,5	1,16	0,86	-0,30
3. Доля оборотных средств в активах	=> 0,5	0,97	0,73	-0,24
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами $K_{occ}=(\text{Собственные средства} - \text{Внеоборотные активы})/\text{Оборотные активы}$	=> 0,1	0,83	0,8	-0,03

Коэффициент абсолютной ликвидности позволяет увидеть, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств. На начало 2015 года способность организации погасить краткосрочные долги за счет наиболее ликвидных средств незначительно уменьшилась. Однако ее уровень остается более чем достаточным.

Коэффициент критической оценки показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена

за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по счетам. На начало 2015 года уровень коэффициента быстрой ликвидности считается достаточным. Однако за анализируемый период наблюдается значительное падение быстрой ликвидности организации по сравнению с 2014 годом.

Коэффициент текущей ликвидности показывает степень, в которой текущие активы покрывают текущие пассивы. На начало 2015 года уровень коэффициента текущей ликвидности превышает норму. Организация в состоянии обеспечить резервный запас для компенсации убытков, которые могут возникнуть при размещении и ликвидации всех текущих активов, кроме наличности. При этом наблюдается незначительный спад текущей ликвидности организации по сравнению с 2014 годом.

Коэффициент общей ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть погашена за счет всей суммы его оборотных активов. В анализируемом периоде уровень общей ликвидности организации упал, однако он все ещё соответствует норме. При этом данный показатель показывает, что после погашения долгов у организации останутся оборотные активы для продолжения деятельности.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала показывает, какая часть функционирующего капитала имеет низкую оборачиваемость в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. За 2015 год анализируемый показатель снизился, что говорит об ухудшении структуры баланса организации.

Одной из ключевых задач анализа финансово-экономического состояния организации считается изыскание резервов направленных на его экономическую стабильность. Стабильность ориентирована на степень обеспечения запасов и издержек своими и заемными источниками их формирования, соответствием размеров собственных и заемных средств и характеризуется системой безусловных и условных характеристик. Стабильность – это разработанный предприятием эффективный механизм

устойчивого положения, который помимо прочего может становиться менее функциональным под воздействием внешних и внутренних причин. Экономическая стабильность считается фактором превышения прибыли над затратами, она гарантирует свободное лавирование капиталом организации, а в свою очередь метод эффективного их применения содействует бесперебойному процессу производства и продажи продукции. Следовательно, экономическая стабильность - итог присутствия явного запаса стабильности, оберегающего компанию от негативных последствий и внезапно возникающих рисков.

Для того чтобы проанализировать финансовую устойчивость организации ООО «ПЕРС ПЛЮС» необходимо рассчитать ряд показателей, приведенных в таблице 13.

Таблица 13 - Коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование показателя	Экономический смысл показателя	Алгоритм расчета	Обозначение	Нормативное значение	2014	2015	Абсолютное отклонение
Коэффициент автономии	Коэффициент показывает, насколько организация независима от кредиторов	Собственный капитал / Активы	K_{av}	$>0,5$	0,84	0,86	0,02
Коэффициент финансовой зависимости	Характеризует отношение заемного капитала организации ко всему капиталу (активам)	Обязательства / Активы	K_{fz}	$\leq 0,6$ $-0,7$	0,16	0,14	-0,02
Коэффициент финансового левериджа	Показатель соотношения заемного и собственного капитала организации.	Обязательства / Собственный капитал	K_{fl}	$=1$	0,195	0,169	-0,026

Коэффициент автономии (коэффициент финансовой независимости) характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации. Коэффициент показывает, насколько организация независима от кредиторов. Чем меньше значение коэффициента, тем в большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение.

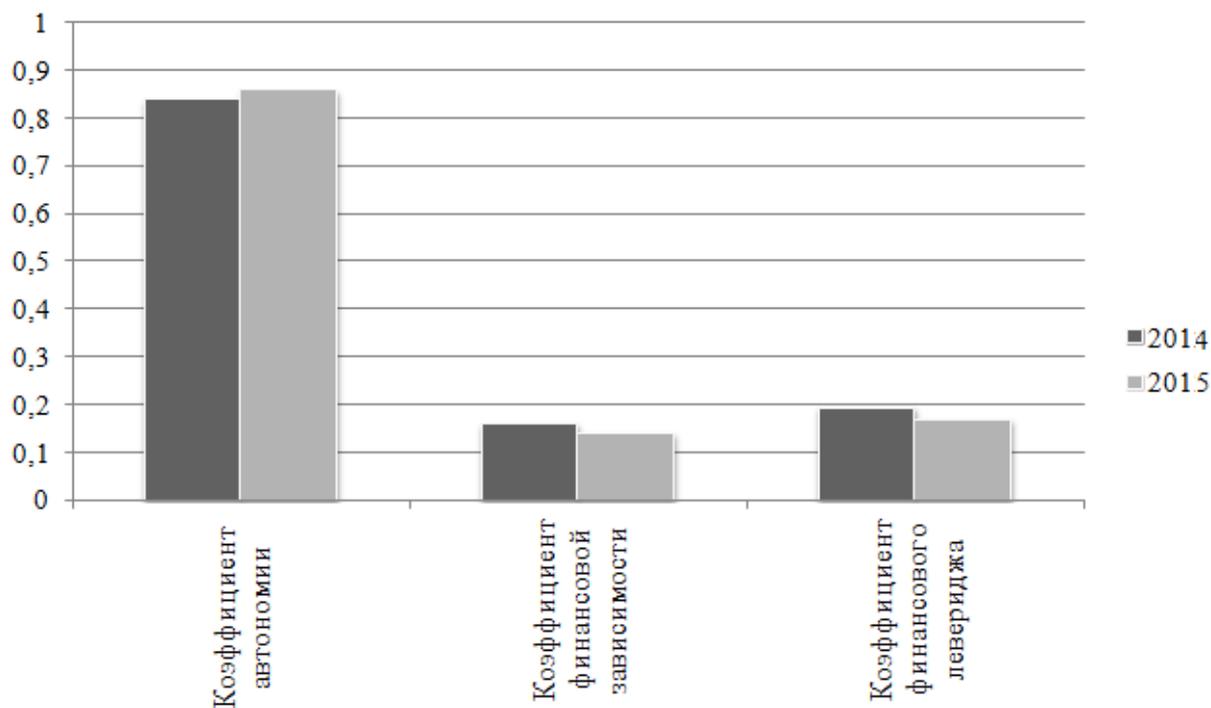


Рисунок 12 - Динамика показателей финансовой устойчивости

$$K_{av} = \text{Собственный капитал} / \text{Активы} \quad (14)$$

Общепризнанное обычное значение коэффициента независимости в российской практике: 0,5 и более (наилучшее 0,6-0,7). В мировой практике минимально возможным считается значение до 30-40% собственного капитала. Хотя, так или иначе, этот признак в значительной степени находится в зависимости от сектора экономики, а вернее от соответствия в структуре организации внеоборотных и оборотных активов. Чем больше у организации доля внеоборотных активов, тем больше долговременных источников потребуется для их финансирования, следовательно, благоприятным условием хозяйствования является высокая доля собственного капитала (повыше коэффициент независимости).

Коэффициент автономии возрос на конец 2015 года. Это говорит о том, что организации достаточно независима от кредиторов. В мировой практике

наиболее популярным считается коэффициент денежной зависимости, другой по смыслу коэффициенту независимости, хотя также определяющий соответствие собственного и заемного капитала.

Коэффициент денежной зависимости характеризует отношение заемного капитала организации ко всему состоянию (активам):

$$K_{fz} = \text{Обязательства} / \text{Активы} \quad (15)$$

Нормальным считается коэффициент финансовой зависимости не более 0.6-0.7. Оптимальным является коэффициент 0,5 (т.е. равное соотношение собственного и заемного капитала) так же, как и у коэффициента автономии.

Рассчитанный коэффициент финансовой зависимости только подтвердил ранее представленный коэффициент автономии, то есть он снизился, что говорит о возросшей независимости организации от заемных средств.

Коэффициент денежного левериджа – это признак соответствия заемного и собственного капитала организации. Он принадлежит к группе главных характеристик экономического положения организации, куда входят подобные по смыслу коэффициенты независимости и экономической зависимости. Термин "экономический леверидж" нередко употребляется в одном единственном смысле, рассуждая о практике финансирования бизнеса, как скоро при помощи заемных средств у организации образовывается экономический рычаг для увеличения выгоды от собственных средств, вложенных в бизнес:

$$K_{дл} = \text{Обязательства} / \text{Собственный капитал} \quad (16)$$

Наиболее приемлемым считается одинаковое соответствие обязательств и чистых активов, то есть коэффициент денежного левериджа равный 1. Разрешенным может являться и значение до 2 (у крупных фирм данное

соответствие, может достигать большего значения). При высоком значении коэффициента организация утрачивает экономическую автономию, и ее финансовое положение делается очень непрочным. Этим организациям труднее привлекать доп. займы. Более популярным значением коэффициента в развитых экономиках считается 1,5 (то есть 60% заемного капитала и 40% собственного).

Очень невысокое значение коэффициента финансового левериджа говорит об упущенной возможности применения экономического рычага – увеличить рентабельность собственного капитала с помощью привлечения в деятельность заемных средств.

Организация ООО «ПЕРС ПЛЮС» не имеет крупных финансовых вложений, которые со временем только снижаются. В 2015 году коэффициент финансового левериджа упал на 0.026, что указывает на крайне осмотрительную политику организации в части инвестиций.

Изменчивость экономической стабильности организаций, работающих в рыночной экономике, относится к числу самых важных не только экономических, но и общемировых экономических трудностей. Действительно, значение финансовой стабильности отдельных хозяйствующих субъектов для экономики, в общем, довольно велико. Эффективное бесперебойное функционирование хозяйствующих субъектов, как отдельных элементов единого, агрегированного инструмента экономики, гарантирует его стабильную, отлаженную работу. Смещение в худшую сторону денежного состояния отдельной организации непременно даст основание для перебоев в работе института экономики. Неплатежеспособность негативно сказывается на динамике производства и имеет место уменьшение платежеспособного спроса на производственные ресурсы, повышения просроченной задолженности, бюджетам всевозможных уровней, внебюджетным фондам, сотрудникам организации по оплате труда, банкам, по выплатам дивидендов владельцам и т. п.

2.3 Анализ финансовых результатов деятельности организации общепита

Финансовый результат завершает цикл деятельности организации, связанный с розничной торговлей и общественным питанием, и одновременно выступает необходимым условием следующего витка ее деятельности.

Для того чтобы проанализировать финансовые результаты деятельности ООО «ПЕРС ПЛЮС» нужно вычислить коэффициенты рентабельности.

Рентабельность – относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых, денежных и др. ресурсов. Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам или потокам, её формирующим (см. таб.16).

Таблица 14 - Рентабельность деятельности ООО «ПЕРС ПЛЮС»

Наименование показателя	2014	2015	Абсолютное отклонение
Рентабельность организации (R_o)	0,67	0,70	0,03
Рентабельность капитала (R_k)	0,55	0,59	0,04
Рентабельность продаж ($R_{пр.}$)	0,068	0,05	-0,018
Рентабельность деятельности ($R_{деят.}$):			
- валовая рентабельность деятельности ($R_{вал.д}$)	0,081	0,06	-0,021
- чистая рентабельность деятельности ($R_{чист.д}$)	0,078	0,056	-0,022

Для расчета и анализа рентабельности организации используют следующую формулу:

$$R_o = \text{БП} / (\text{ВОАср.} + \text{Оср.}) \quad (17)$$

БП – прибыль (убыток) до налогообложения (балансовая прибыль), полученная организацией в отчетном периоде;

ВОАср. – среднее значение стоимости внеоборотных активов за отчетный период;

Оср. – среднее значение стоимости оборотных активов отчетного периода.

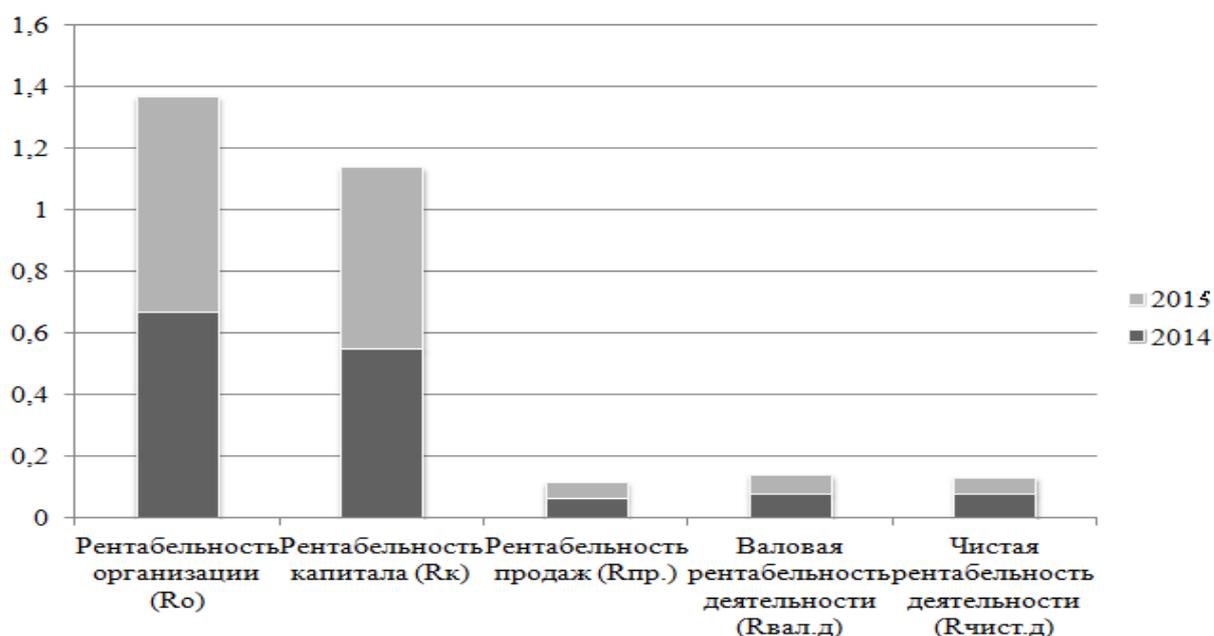


Рисунок 13 - Динамика показателей эффективности деятельности

Рентабельность организации (рентабельность активов) характеризует прибыль, получаемую организацией с каждого рубля, авансированного на формирование активов. Рентабельность организации (рентабельность активов) выражает меру доходности организации в данном периоде.

В зависимости от того, с чем сравнивать показатель прибыли, можно выделить три группы показателей для анализа рентабельности организации:

- рентабельность капитала;
- рентабельность продаж;
- рентабельность производства.

Рентабельность собственного капитала – показатель чистой прибыли в сравнении с собственным капиталом организации. Коэффициент показывает, насколько эффективно использовался собственный капитал, и особенно важен для акционеров, поскольку может оказывать влияние на котировку акций на фондовой бирже [19].

Рентабельность капитала:

$$R_k = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал} \quad (18)$$

По усредненным статистическим данным рентабельность собственного капитала составляет приблизительно 10-12% (в Соединенных Штатах и Англии). С учетом стагнации экономики в экономике, в том числе отечественной, показатель обязан быть выше. Основным сравнительным аспектом при анализе рентабельности собственного капитала выступает такое понятие как упущенная выгода, которую имел бы возможность получить инвестор, вложив собственные средства в иной бизнес. К примеру, в случае если банковский депозит сможет принести 10% годовых, а бизнес приносит только 5%, то возникает вопрос о необходимости последующего ведения подобного бизнеса.

Чем выше рентабельность собственного капитала, тем лучше. Впрочем, высокое значение признака сможет выйти вследствие индекса увеличения денежного рычага, то есть большей части заемного капитала и небольшой части собственного, собственно отрицательно оказывает большое влияние на экономическую стабильность организации. Данное отображает один из ключевых законов бизнеса – больше прибыль, больше риск. В случае организации ООО «ПЕРС ПЛЮС» значение финансового рычага относительно невысоко, он составил в 2015 году 0,169, а рентабельность капитала в отчетном году составила 59%.

Рентабельность продаж — коэффициент рентабельности, который демонстрирует долю выгоды в любом заработанном рубле. Традиционно

рассчитывается как отношение чистой выгоды (выгоды впоследствии налогообложения) за определённый период к воплощенному в валютных средствах объёму продаж за этот же период:

$$R_{\text{пр}} = \text{Чистая прибыль} / \text{Выручка} \quad (19)$$

Рентабельность продаж считается индикатором ценовой политики организации, и её возможности осуществлять контроль потери.

Рентабельность продаж имеет направленность к снижению, что говорит о понижении конкурентоспособности продукции на рынке, т.к. заявляет об уменьшении спроса на продукцию.

Увеличение рентабельности продаж достигается повышением тарифов на проданную продукцию, также понижением себестоимости проданной продукции. В случае если в текстуре продукции подготовленной к продаже повышается удельный вес наиболее рентабельных видов продуктов, то данный факт увеличивает уровень рентабельности продаж. Чтоб увеличить уровень прибыльности продаж, организация обязана ориентироваться на перемены конъюнктуры рынка, следить за переменами тарифов на продукцию, воплощать в жизнь многократный контроль за уровнем издержек на создание и продажу продукции, а еще исполнять эластичную и аргументированную ассортиментную политику в сфере выпуска и продажи продукции. Рентабельность деятельности отражает прибыль организации с каждого рубля, затраченного на ее деятельность:

- валовая рентабельность деятельности:

$$R_{\text{вал.д}} = \text{Валовая прибыль} / \text{Себестоимость} \quad (20)$$

- чистая рентабельность деятельности:

$$R_{\text{чист.д}} = \text{Чистая прибыль} / \text{Себестоимость} \quad (21)$$

Рентабельность деятельности снизилась, что подтверждается снижением рентабельности продаж.

Данные понятия взаимосвязаны, поэтому чтобы повысить рентабельность деятельности, необходимо разработать мероприятия, направленные на повышение рентабельности продаж, то есть:

- изменить структуру проданной продукции. Увеличить удельный вес более рентабельных видов продукции в общей сумме продукции, что способствует повышению уровня рентабельности продукции;
- изменить себестоимость продукции;
- изменить средний уровень цен на продукцию.

Организации следует разработать мероприятия по снижению себестоимости или выявлению наиболее рентабельных видов продукции, для повышения рентабельности продаж и рентабельности деятельности организации.

3 Разработка методики анализа повышения ликвидности и платежеспособности на организации общепита

3.1 Влияние показателей платежеспособности и ликвидности на финансовые результаты деятельности

Финансовые результаты деятельности организации находят отражение в системе показателей. Анализ финансовых результатов деятельности организации включает в обобщенном виде динамику изменений показателей платежеспособности и ликвидности.

По проведенному финансово-экономический анализ состояния ООО «ПЕРС ПЛЮС», можно сделать следующие выводы.

ООО «ПЕРС ПЛЮС» организация общественного питания имеет в своем балансе следующие особенности:

1) в активе баланса наблюдается высокая доля оборотных активов (запасов и дебиторской задолженности) и невысокий удельный вес основных средств. Данная тенденция сохраняется на протяжении последних 3-х лет и имеет положительную динамику;

2) в составе пассивов доминирующую роль играют краткосрочные обязательства, при этом в их составе доля краткосрочных кредитов постепенно снижается и повышается доля кредиторской задолженности. Быстрый рост ее валюты баланса организации указывает на её развитие;

3) по итогам последних трех лет организация увеличивает свое имущество - в 2015 году валюта баланса выросла на 1467 тыс. руб.(121,24%). В основном это происходит за счет краткосрочного финансирования - краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности. Привлеченные средства организация вкладывает в оборотные активы, являясь организацией общественного питания, ему необходимо поддерживать на высоком уровне сумму запасов;

4) чистая прибыль по итогам 2015 года оказалась высокой по сравнению с предыдущим отчетным периодом – плюс 73,2%. На фоне возросших затрат организация - себестоимости продукции, затрат на оплату труда, административных и коммерческих расходов, такое значительное увеличение финансового результата по итогам года говорит о эффективной операционной и финансовой деятельности организации;

5) анализ ликвидности организации с помощью сгруппированных статей актива и пассива показал, что у организации на начало 2016 года было достаточно платежных средств для погашения краткосрочных кредитов и займов. Динамика коэффициентов ликвидности, представлены в таблице 15.

Таблица 15 - Влияние показателей платежеспособности и ликвидности на финансовые результаты деятельности

Наименование показателя	2014	2015	Абсолютное отклонение	Относительное отклонение, %
1	2	3	4	5
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов), тыс. руб.	0,73	0,45	-0,29	61,64
2. Коэффициент быстрой ликвидности («критической оценки»), тыс. руб.	4,23	1,35	-2,88	31,91
3. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия долгов), тыс. руб.	5,94	5,08	-0,87	85,52
4. Коэффициент автономии	0,84	0,86	0,02	102,38
5. Коэффициент финансовой зависимости	0,16	0,14	-0,02	87,50
6. Коэффициент финансового левериджа	0,195	0,169	-0,026	86,67
7. Рентабельность организации (R_o)	0,67	0,70	0,03	104,48
8. Рентабельность капитала (R_k)	0,55	0,59	0,04	107,27
9. Рентабельность продаж ($R_{пр.}$)	0,068	0,05	-0,018	73,53
10. Рентабельность деятельности ($R_{деят.}$):				
- валовая рентабельность деятельности ($R_{вал.д}$)	0,081	0,06	-0,021	74,07
- чистая рентабельность деятельности ($R_{чист.д}$)	0,078	0,056	-0,022	71,79

Обобщая полученные результаты исследования выявлено, что у организации достаточный объем активов, необходимых для обеспечения как быстрой ликвидности, так и текущей ликвидности, то есть сумма совокупных оборотных активов может покрыть сумму краткосрочных обязательств. Хотя по данным таблицы 15 выявлена тенденция к снижению показателей, их значение в большей степени соответствует нормативам, о чем свидетельствуют расчеты таблицы 11.

Из таблицы 15 видно, что коэффициенты рентабельности организации и рентабельности капитала возросли, исходя из этого мы можем сказать, что организации эффективно распоряжается своими активами. Однако, наблюдается снижение коэффициентов рентабельности продаж и деятельности, что указывает на неверную ценовую политику и высокую себестоимость оказанных услуг организации. Для повышения показателей рентабельности необходимо уменьшить себестоимость, о чем свидетельствуют исследования второй главы магистерской работы.

Необходимо обратить внимание на то, что у организации имеются резервы снижения себестоимости. ООО «ПЕРС ПЛЮС» арендует неиспользуемые помещения, в которых можно расположить кондитерский цех для изготовления собственных «сладостей». Данное мероприятие будет способствовать повышению уровня ликвидности и платежеспособности.

Следить за уровнем ликвидности и платежеспособности необходимо не только в целях внутреннего управления и поддержания финансовой устойчивости, но и для обеспечения привлекательности организации в глазах кредиторов и других контрагентов, особенно учитывая большой удельный вес в балансе организации краткосрочных кредитов и займов.

3.2 Разработка и реализация методики анализа ликвидности и платежеспособности организации общепита

Показатели ликвидности, рентабельности и платежеспособности, хотя и соответствуют норме, все же имеют тенденцию к снижению на начало 2016 года. Ввиду полученных данных и расчетов организации можно порекомендовать следующие меры по поддержанию и повышению её ликвидности, платежеспособности и рентабельности.

Как уже нами определено, выгодного размещения требуют свободные денежные средства, которые не участвуют в товарообороте. В качестве рекомендации по этому направлению для развития бизнеса можно предложить открытие кондитерского цеха в структуре кофейни «Coffee hall».

Плюсы сетевого формата очевидны: это раскрученный брэнд, единые стандарты обслуживания, близкий ассортимент в каждой кофейни сети, возможность снижать издержки за счет оптовых закупок и более простое решение проблемы узнавания марки. Основной залог успеха кофейни - удачное место расположения. Кофейня «Coffee hall» известна в городе и узнаваема, занимая второй и четвертый этажи в торговом центре «Капитал», имеет очень выгодное расположение.

В торговом центре уже есть:

- условия и уровень охраны всего центра;
- наличие коммуникаций;
- систематическая уборка.

К тому же мало кто посещает кофейню целенаправленно, зачастую люди заходят в нее спонтанно, поэтому кофейня должна располагаться на популярных пеших маршрутах. В этом аспекте торговый центр беспроблемный вариант.

Обстановка и оформление интерьера кофейни имеет также большое значение. Ведь клиенты зачастую приходят не просто выпить кофе, а насладиться атмосферой уюта, благополучия и достатка. Помещение очень

важно со вкусом обставить, правильно осветить, нарисовать на стенах что-нибудь загадочное и постоянно поддерживать сильный аромат кофейных зерен.

Преимущество кофеен в том, что для деятельности они используют полуфабрикаты и соответственно пирожные и торты покупаются готовыми. Следовательно, это направление требует глубокого анализа в части затрат на покупку и транспортировку полуфабрикатов.

Одним из выходов из данной ситуации является открытие собственного цеха по производству кондитерских изделий. Открытие цеха и станет выгодным инвестированием свободных денежных средств для организации.

У организации ООО «ПЕРС ПЛЮС» имеются неиспользованные арендованные помещения, в которых можно разместить кондитерский цех. Экономическую выгоду от данного мероприятия следует просчитать.

Для начала выясним, сколько тратится денежных средств на покупку кондитерских изделий кофейней. Для этого посмотрим платежи по месяцам организации ООО «Птифур» в таблице 16, которая является основным поставщиком «сладостей» для ООО «ПЕРС ПЛЮС».

Таблица 16 - Закупка кондитерских изделий за 2015 год, руб.

Месяц	2-ой этаж	4-ый этаж	Итого
Январь	32560	31640	64200
Февраль	31900	37634	69534
Март	33764	39216	71980
Апрель	35814	34056	69870
Май	30826	23081	53907
Июнь	29528	24586	54114
Июль	22756	23132	45888
Август	25462	33540	59002
Сентябрь	32428	29712	62140
Октябрь	29682	38060	67742
Ноябрь	33704	31036	64740
Декабрь	44162	38556	82718
Итого	382586	384249	765835

По данным таблицы 16 видно, что за год организация ООО «ПЕРС ПЛЮС» тратит около 765835 руб. на покупку кондитерских изделий по 2-му и 4-му этажам. Среднее значение расходов за месяц организации составляет 63819,5 руб.

В кофейне «Coffee hall» имеются разные десерты: чиз-кейки, тортики, пирожные, которые продаются по штучно, т.е. тортики и чиз-кейки разрезаны на равных кусочков. В среднем в кофейню в день приходит около 50 шт. номенклатуры кондитерских изделий, т.е. в месяц кофейня продает 750-800 шт. продукции. Организация ООО «ПЕРС ПЛЮС» могла бы сократить свои расходы на покупку готовых изделий, т.е. понизить себестоимость на кондитерскую продукцию.

Покупать и устанавливать оборудование организации будет компания «Ionia», с которой сотрудничает на данный момент кофейня. Компания «Ionia» предоставляет полный комплекс услуг по обеспечению организаций общественного питания (HORECA: гостиница, ресторан, кафе) кофе, чаем, кофемашинами и отличным технологическим и барным оборудованием с 2004 года.

Чертеж кондитерского цеха (Приложение 6), а также список необходимого оборудования (Приложение 7) будут способствовать внедрению намеченного мероприятия.

Данные из Приложения 8, в котором представлен отчет о продажах по кондитерским изделиям за 2015 год, представлены в таблице 17.

Таблица 17 - Объем продаваемых кондитерских изделий в месяц

Элемент номенклатуры	Количество за год, шт.	Среднее количество за месяц, шт.
1	2	3
Торт-пирожное Фруктовая корзиночка	155	13
Торт-пирожное Ореховое	202	17
Торт Эстерхази с шоколадной глазурью	271	23
Торт Эстерхази с миндалем	587	49
Торт Эстерхази медовый	371	31
Торт Чиз-кейк шоколадный	660	55

1	2	3
Торт Чиз-кейк черничный	654	55
Торт Чиз-кейк пралине	492	41
Торт Чиз-кейк мраморный	477	40
Торт Трюфельный	371	31
Торт- пирожное Карамельное	182	15
Торт- пирожное Буше	120	10
Торт Наполеон	1 283	107
Торт Вишнево-шоколадный	615	51
Тирамису	268	22
Итого:	6708	559

На основании технологической карты составляется калькуляционная карта, где отображена себестоимость изготавливаемого изделия.

По данным Приложения 8 и таблицы 17 проводится сравнительный анализ объема выручки от продажи покупных готовых изделий и изделий собственного приготовления (таблицы 18 и 19).

Таблица 18 - Перечень изделий собственного производства

№ п/п	Элемент номенклатуры	Среднее количество за месяц, шт.	Себестоимость, руб.	Цена в меню, руб.,	Затраты, руб.	Валовая выручка, руб.	Прибыль, руб.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Торт-пирожное Фруктовая корзиночка	13	17,21	90	223,73	1170	946,27
2	Торт-пирожное Ореховое	17	9,3	90	158,10	1530	1371,90
3	Торт Эстерхази с шоколадной глазурью	23	13,97	100	321,31	2300	1978,69
4	Торт Эстерхази с миндалем	49	16,71	120	818,79	5880	5061,21
5	Торт Эстерхази медовый	31	8,45	100	261,95	3100	2838,05
6	Торт Чиз-кейк шоколадный	55	17,5	120	962,50	6600	5637,50
7	Торт Чиз-кейк черничный	55	15,34	120	843,70	6600	5756,30
8	Торт Чиз-кейк пралине	41	15,05	120	617,05	4920	4302,95
9	Торт Чиз-кейк мраморный	40	13,73	120	549,20	4800	4250,80
10	Торт Трюфельный	31	13,11	100	406,41	3100	2693,59
11	Торт- пирожное Карамельное	15	8,58	90	128,70	1350	1221,30

Продолжение таблицы 18

1	2	3	4	5	6	7	8
12	Торт- пирожное Буше	10	9,76	90	97,60	900	802,40
13	Торт Наполеон	107	11,1	100	1187,70	10700	9512,30
14	Торт Вишнево-шоколадный	51	16,59	100	846,09	5100	4253,91
15	Тирамису	22	55,17	140	1213,74	3080	1866,26
	Итого:	560	241,57	1600	8636,57	61130	52493,43

Таблица 19 - Перечень покупных изделий

№ п/п	Элемент номенклатуры	Среднее количество за месяц, шт.	Себестоимость, руб.	Цена в меню, руб.,	Затраты, руб.	Валовая выручка, руб.	Прибыль, руб.
1	Торт-пирожное Фруктовая корзиночка	13	40	90	520	1170	650
2	Торт-пирожное Ореховое	17	45	90	765	1530	765
3	Торт Эстерхази с шоколадной глазурью	23	55	100	1265	2300	1035
4	Торт Эстерхази с миндалем	49	60	120	2940	5880	2940
5	Торт Эстерхази медовый	31	55	100	1705	3100	1395
6	Торт Чиз-кейк шоколадный	55	60	120	3300	6600	3300
7	Торт Чиз-кейк черничный	55	60	120	3300	6600	3300
8	Торт Чиз-кейк пралине	41	60	120	2460	4920	2460
9	Торт Чиз-кейк мраморный	40	60	120	2400	4800	2400
10	Торт Трюфельный	31	55	100	1705	3100	1395
11	Торт- пирожное Карамельное	15	36	90	540	1350	810
12	Торт- пирожное Буше	10	42	90	420	900	480
13	Торт Наполеон	107	55	100	5885	10700	4815
14	Торт Вишнево-шоколадный	51	55	100	2805	5100	2295
15	Тирамису	22	55	140	1210	3080	1870
	Итого:	560	793	1600	31220	61130	29910

Несмотря на то, что для производства собственных кондитерских изделий привлекается дополнительный персонал в количестве 3 человек, ООО «ПЕРС ПЛЮС» данное мероприятие экономически выгодно.

Обоснованием экономической выгоды данного мероприятия является сформированной сравнительной аналитической таблицей 20.

Таблица 20 - Сравнительная характеристика основных экономических показателей покупных и собственных кондитерских изделий

Показатель	Покупные изделия	Собственное производство	Абсолютное отклонение	Темп прироста, %
Выручка	61130	61130	0	100
Затраты	31220	8636,57	-22583,43	27,66
Прибыль	29910	52493,43	22583,43	175,50

По данным таблицы 20 и рисунка 14 выявлено, что, несмотря на то, что выручка остается на прежнем уровне, показатель себестоимости имеет тенденцию к снижению, в свою очередь такая тенденция способствует росту прибыли и как следствие отразится на повышении платежеспособности и ликвидности организации.

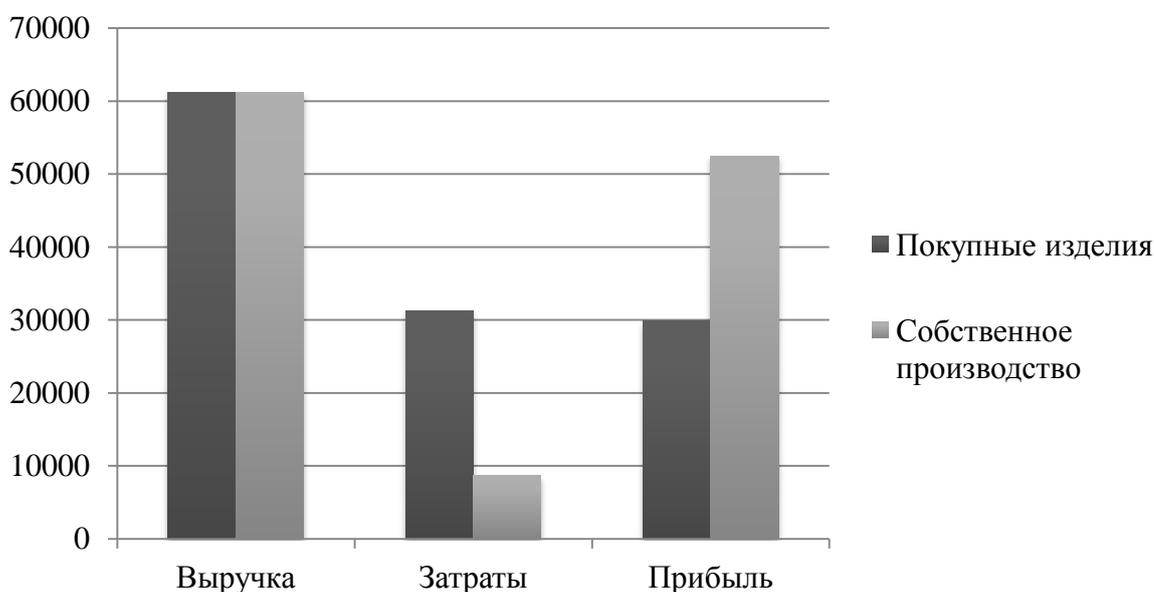


Рисунок 14 - Сравнительная характеристика основных экономических показателей покупных и собственных кондитерских изделий

В заключение важно отметить, что при определении политики управления организации топ-менеджерам высшего звена необходимо

помнить, что отсутствие контроля над уровнем текущей платежеспособности и ликвидности организации может привести к финансовым затруднениям, а в дальнейшем - устойчивой неплатежеспособности и, как следствие, банкротству организации.

Заключение

В соответствии с целью и задачами магистерского исследования рассматриваются следующие группы проблем.

Первая группа проблем посвящена уточнению и дополнению понятия ликвидности и платежеспособности организаций общественного питания.

Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в условиях рынка в связи с усилением финансовых ограничений и необходимостью оценки кредитоспособности организации. Ликвидность фирмы определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке ее убывания, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам погашения и расположенными в порядке их возрастания.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Так же рассчитываются коэффициенты абсолютной, критической и текущей ликвидности. Все показатели ликвидности оборотных активов и оценки структуры баланса организации в определенной степени обуславливают и ее платежеспособность. Платежеспособность определяется степенью ликвидности оборотных активов и свидетельствует о финансовых возможностях организации (о наличных денежных средствах и их эквивалентах, о счетах к оплате) полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга.

Вторая группа проблем посвящена рассмотрению методических подходов к проведению анализа ликвидности и платежеспособности организаций общественного питания.

Для анализа выбрана организация ООО «ПЕСР ПЛЮС», которая занимается общественным питанием. Судя по анализу основных экономических показателей руководству организации необходимо пересмотреть организацию процесса производства, определить пути увеличения выручки за счет полного использования имеющихся основных средств, что будет способствовать повышению объема продаж и рентабельности продаж.

Из анализа показателей ликвидности видно, что баланс организации ликвиден. Негативным моментом является отрицательная динамика всех показателей ликвидности, хотя организация все же остается ликвидной.

Организация платежеспособна, о чем говорят коэффициенты ликвидности, а также проанализированные коэффициенты автономии, финансовой зависимости и др.

По проведенному исследованию выявлено, что организации рентабельна, несмотря на то, что коэффициенты рентабельности, ликвидности и платежеспособности имеют незначительное снижение, в свою очередь значения соответствуют нормативам.

Результаты исследований второй главы указывают на то, что ООО «ПЕСР ПЛЮС» необходимо обратить внимание на возможное снижение себестоимости, выгодное вложение свободных денежных средств.

Третья группа проблем, связана с разработкой и реализацией бизнес-плана по увеличению объемов продаж. Исследование третьей главы выявило, что показатели ликвидности, рентабельности и платежеспособности, хотя и соответствуют норме, все же имеют тенденцию к снижению на начало 2016 года. Ввиду полученных данных и расчетов организации можно порекомендовать следующие меры по поддержанию и повышению её ликвидности, платежеспособности и рентабельности. Как уже нами определено, выгодного размещения требуют свободные денежные средства, которые не участвуют в товарообороте. В качестве рекомендации по этому направлению для развития бизнеса можно предложить открытие

кондитерского цеха в структуре ООО «ПЕРС ПЛЮС». Открытие цеха станет выгодным инвестированием свободных денежных средств для организации. Тем более что у организации ООО «ПЕРС ПЛЮС» имеются неиспользованные арендованные помещения, в которых можно разместить кондитерский цех. Несмотря на то, что для производства собственных кондитерских изделий привлекается дополнительный персонал в количестве 3 человек, ООО «ПЕРС ПЛЮС» данное мероприятие экономически выгодно.

Экономическую выгоду от данного мероприятия оставит 22583,43 руб. в месяц.

Представленные в магистерской диссертации положения являются уточнением теоретических и методологических основ анализа ликвидности и платежеспособности организации общественного питания.

Список используемой литературы

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993 г. (в ред. от 30.12.2008 г. №7 – ФКЗ) // <http://www.consultant.ru>
2. Гражданский Кодекс РФ: Часть первая от 30.11.1994 г. №51-ФЗ (в ред. от 06.04.2011 г. №65-ФЗ действует с 19.04.2011 г., от 06.12.2011 г. №405-ФЗ с 07.03.2012 г., от 27.06.2012 г. с 01.07.2012 г.) // <http://www.consultant.ru>
3. Гражданский Кодекс РФ: Часть вторая от 26.01.1996 г. №14-ФЗ (в ред. от 30.11.2011 г. №363-ФЗ с 01.01.2012 г.) // <http://www.consultant.ru>
4. Гражданский Кодекс РФ: Часть третья от 26.11.2001 г. №146-ФЗ (в ред. от 30.06.2008 г. №105-ФЗ, в ред. от 05.06.2012 г. с изм. от 02.10.2012 г.) // <http://www.consultant.ru>
5. Гражданский Кодекс РФ: Часть четвертая от 18.12.2006 г. №230-ФЗ (в ред. от 08.12.2011 г. №422-ФЗ) // <http://www.consultant.ru>
6. Налоговый кодекс РФ. Часть первая от 31.07.1998 г. №146-ФЗ (в ред. от 30.03.2012 г. №19-ФЗ, от 28.07.2012 г. №144-ФЗ) // <http://www.consultant.ru>
7. Налоговый кодекс РФ. Часть вторая от 05.08.2000 г. №117-ФЗ (в ред. от 03.05.2012 г. №47-ФЗ, от 03.12.2012 г. №235-ФЗ) // <http://www.consultant.ru>
8. Трудовой Кодекс РФ от 30.12.2001 г. №197-ФЗ (в ред. от 23.04.2012 г. №35-ФЗ, от 12.11.2012 г. №188-ФЗ) // <http://www.consultant.ru>
9. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. №129-ФЗ (в ред. от 28.11.2011 г. №339-ФЗ) // <http://www.consultant.ru>
10. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. №402-ФЗ, вступает в силу с 01.01.2013 г. // <http://www.consultant.ru>
11. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. №14-ФЗ (в ред. от 06.12.2011 г. №405-ФЗ) // <http://www.consultant.ru>

12. Федеральный закон «Об обязательном социальном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний» от 24.07.1998 г. №125-ФЗ (от 03.12.2011 г. №383-ФЗ, от 29.02.2012 г. №16-ФЗ) // <http://www.consultant.ru>

13. Постановление Правительства РФ от 09.08.2012 №815 "О представлении деклараций об объемах производства, оборота и использования этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции"// <http://www.consultant.ru>

14. Приказ Министерства Финансов РФ «О формах бухгалтерской отчетности организации» от 02.07.2010 г. №66н (в ред. от 05.10.2011г. № 124н с бухгалтерской отчетности за 2011 г., от 17.08.2012 г. №113н) // <http://www.consultant.ru>

15. Приказ Росстата от 26.06.2013 №232(ред. От 01.04.2014) «Об утверждении статистического инструментария для организации федерального статистического наблюдения за деятельностью предприятий» Приложение №3// <http://www.consultant.ru>

16. Положение Центрального Банка РФ «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории Российской Федерации» от 12.10.2011 г. № 373-П // <http://www.consultant.ru>

17. Положение Центрального Банка РФ «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории РФ» от 12.10.2011 г. № 373-П // <http://www.consultant.ru>

18. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Минфина РФ от 29.07.1998г. №34н (в редакции от 24.12.2010 г.) // <http://www.consultant.ru>

19. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.10.2008г. №106н (в редакции от 18.12.2012г.) // <http://www.consultant.ru>

20. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.07.1999г. №43н (в редакции от 08.11.2010 г.) // <http://www.consultant.ru>

21. Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» ПБУ 3/2006, утвержденное Приказом Минфина РФ от 27.11.2006 N 154н (в редакции от 24.12.2010г.) // <http://www.consultant.ru>

22. Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» ПБУ 23/2011, утвержденное Приказом Минфина РФ 02.02.2011 N 11н // <http://www.consultant.ru>

23. Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утвержденное Приказом Минфина РФ от 09.06.2001г. №44н (в редакции от 25.10.2010 г.) / Интернет: Консультант Плюс

24. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденное Приказом Минфина РФ от 30.03.2001г. №26н (в редакции от 24.12.2010 г.) // <http://www.consultant.ru>

25. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.05.1999г. №32н (в редакции от 27.04.2012г.) // <http://www.consultant.ru>

26. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.05.1999г. №33н (в редакции от 27.04.2012г.) // <http://www.consultant.ru>

27. Положение по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010, утвержденное Приказом Минфина РФ от 13.12.2010 N 167н (в редакции от 14.02.2012г.) // <http://www.consultant.ru>

28. Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008, утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.10.2008г. №107н (в редакции от 27.04.2012г.) // <http://www.consultant.ru>

29. Адамайтис Л.А. Анализ финансовой отчетности. / Практикум : учебное пособие. М.: КНОРУС, 2009 – 354 с.
30. Ардатова М.М., Кулешова А.Б. Аудит в вопросах и ответах. М.: «Проспект», 2008 –484 с.
31. Астраханцева Е.А. Бухгалтерский финансовый учет: учебное пособие / Е.А. Астраханцева. – М.-Берлин: Директ-Медиа, 2014. – 220 с.
32. Артеменко В.В., Остапова В.В. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие. – М.: Омега-Л, 2009. – 532 с.
33. Барлыбаев А.А., Ситнова И.А., Юнусова Г.М. Qualitative and quantitative methods in economics / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 32(431) – 48-60 с.
34. Басовский Л.Г., Басовская Е.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учеб. Пособие. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 336 с.
35. Бородин В.А. Бухгалтерский учет: Учебник для вузов. – 3-е изд., перераб. И доп. – М.: ЮНИТИ_ДАНА, 2015. – 528 с.
36. Бухгалтерский учет в условиях антикризисного управления: Учебное пособие / Под ред. Проф. В.Э. Керимова. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2014. – 324 с.
37. Волкова Т.И., Мищерина Т.В. Venture investment innovative projects: current trends and risks / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2016. № 1(448) – 93-104 с.
38. Гаврилов В.В., Щербакова Н.Ф., The use of economic analysis in the diagnosis of the financial insolvency / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 13(412) – 11-24 с.
39. Дмитриева И.М. Бухгалтерский учет и аудит. М.:ФБК Пресс, 2010 – 432 с.

40. Ендовицкий Д.А., Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. The dialectic of theoretical and methodological foundations of economic analysis / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 20(419) – 2-16 с.

41. Захарьин В.Р. Теория бухгалтерского учета: учебное пособие. М.: Форум: ИНФРА-М, 2010 – 136 с.

42. Иванов А.Е. Evolution of approaches to the understanding of the economic entity, the assessment and recognition of goodwill in the financial statements: the regulatory stage / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 12(411) 46-58 с.

43. Кабанов В.Н. A method for evaluating the economic efficiency of entrepreneurial projects / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 41(440) – 14-23 с.

44. Казакова Н.А. Управленческий анализ и диагностика предпринимательской деятельности: учеб.пособие / Н.А. Казакова. – М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М. 2009. -496 с.:ил.

45. Керимов В.Э. Бухгалтерский учет: Учебник для бакалавров/ В.Э. Керимов. – 6-е изд., изм. И доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2014. – 584 с.

46. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Финансовая отчетность. Анализ финансовой отчетности (основы балансоведения). / Учебное пособие. М.: Проспект, 2011 – 348 с.

47. Коваль Л.С. Бухгалтерский (финансовый) учет. М.: Гелиос АРВ, 2011 – 288 с.

48. Когденко В.Г. Features of the financial policy of companies in crisis / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 15(414) – 2-15 с.

49. Когденко В.Г. Экономический анализ: Учебное пособие: 2-е изд. перераб. И доп. – М.: 2011. – 399 с.

50. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет. /Учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2010 – 216 с.

51. Крупина Н.Н. Stakeholder approach to business planning / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 24(423) – 12-24 с.

52. Крылов С.И. Balanced Scorecard and strategic analysis applied in strategic financial management / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 18(417) – 2-15 с.

53. Логинов Е.Л., Логинова В.Е. The current stage of development of the world economy: the stabilization or a gradual transition to a new round of crisis?/ Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 39(438) – 2-13 с.

54. Михненко П.А. Динамическая модификация SWOT – анализа / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 18(417) – 60- 69 с.

55. Москалева Е.Г. Methodological approaches to the analysis of funds according to the financial statements of the insurance company / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2014. № 45(396) – 50-61 с.

56. Муравьева Н.Н. Methodology to evaluate the investment potential of the commercial organizations: an integrated approach / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 42(441) – 52-63 с.

57. Новодворский В.Д., Сабанин Р.Л. Бухгалтерский учет на малых предприятиях. – М.: ТК Велби, Проспект, 2011. - 296 с.

58. Орехова Е.В. Финансовый анализ и анализ финансовой отчетности. М.: Эксмо, 2010 – 544 с.

59. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности. М.: КноРус, 2010 – 254 с.

60. Полковский Л.М. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Учебно-методический комплекс. М.: Финансы и статистика, 2010 – 288 с.

61. Рожковский А.Л. Methodological issues of application of the model of economic profit in the management of business value at the level of each division of the company / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine 2014. № 37/43 – 34-44 с.

62. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. / Учебник. М.: ИНФРА-М, 2011 – 842 с.

63. Сидельникова Л.Б., Назарян Е.Н. Налоговый учет и учетная политика организаций для целей налогообложения. М.: Омега, 2010 – 342 с.

64. Смирнова Е.В., Цыганова И.Ю. Analysis of business segments as a strategic management tool Organization / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2014. № 37/43 – 16-25 с.

65. Сухова Л.Ф., Чернова Н.А. Практикум по разработке бизнес – плана и финансовому анализу предприятия. М.: «Финансы и статистика», 2010 – 612 с.

66. Ульянова Н.В. Justification trade discounts in accounting / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 3(402) 52-59 с.

67. Федорова Е.А., Барихина Ю.А. The impact of sanctions on the Russian economy / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 37(436) – 2-13 с.

68. Феофанов Н.Ю. Analysis of financial results of enterprises in micro trading / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 42(441) – 28-36 с.

69. Фомин П.В., Фомин П.В. The analytical component of the successful management of financial results (the conceptual aspect)/ Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 31(430) – 13-26 с.

70. Чайковская Л.А. Бухгалтерский учет и налогообложение. М.: Экзамен, 2009 – 250 с.

71. Чечевицына Л.Н., Чуев И.Н. Анализ финансово – хозяйственной деятельности. М.: «Издательский дом Дашков и К», 2010 – 248 с.

72. Чувилова В.В. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник для бакалавров/В.В. Чувилова, Т.Б. Иззука. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2015. – 248 с.

73. Чугумбаев Р.Р., Чугумбаева Н.Н. Fundamentals analysis of the relationship "potential assets-goodwill"/ Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2015. № 3(402) – 29-40 с.

74. Чумакова Н.В. Учет на предприятиях малого бизнеса: учебное пособие / Н.В. Чумакова. Е.И, Зацаринная, Е.В. Железная – М.-Берлин: Директ-Медиа, 2015. – 326 с.

75. Шеремет А.Д. Comprehensive analysis of indicators of sustainable development of the enterprise / Economic analysis = Economic analysis: theory and practice: scientific-practical and analytical magazine. 2014. № 45(396) – 2-11 с.

76. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М, 2011 – 350 с.

77. Ширшов Е.В. Финансово-экономические расчеты в Excel: учебное пособие/ Е.В. Ширшов. – М. – Берлин: Директ-Медиа, 2014. – 110 с.

78. Шохин Е.И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. М.: ИД ФБК –ПЕСС, 2011,- 408с.

79. Экономический анализ: Учебник. / Под ред. Проф. В.Я. Позднякова, доп. В.М. Прудникова. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 491 с. – (Высшее образование)

80. Экономический анализ: Учебник для вузов /Под ред. Э40 Л.Т. Гиляровской. — 2-е изд., доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 615 с.

Показатели оценки финансовой устойчивости

Наименование	Алгоритм расчета	Условные обозначения	Экономический смысл
1	2	3	4
1. Коэффициент автономии (финансовой независимости)	$СК/А$	СК – собственный капитал, А – актив баланса	Показывает процент собственных средств от всей суммы активов.
2. Коэффициент финансовой устойчивости	$(СК + ДО)/А$	СК – собственный капитал, ДО – дебиторская задолженность, А – актив баланса	Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время.
3. Коэффициент финансовой зависимости	$ЗК/А$	ЗК – заемный капитал, А – актив баланса	Показывает процент заемных средств от всей суммы активов.
4. Коэффициент финансирования	$СК/ЗК$	ЗК – заемный капитал, СК – собственный капитал	Показывает, в какой степени активы организации сформированы за счет собственного капитала, и насколько организация независима от внешних источников финансирования.
5. Коэффициент инвестирования	$СК/ВА$	СК – собственный капитал, ВА – внеоборотные активы	Характеризует долю имущества организации, связанного с долгосрочными источниками их финансирования.
6. Коэффициент постоянного актива	$ВА/СК$	ВА – внеоборотные активы, СК – собственный капитал	Показывает долю основных средств и прочих внеоборотных активов в источниках собственных средств организации.
7. Коэффициент маневренности	$(СК - ВА)/СК$	СК – собственный капитал, ВА – внеоборотные активы, СК – собственный капитал	Показывает, какая часть собственных средств вложена в наиболее ликвидные активы.
8. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	$ОА/ВА$	ОА – оборотные активы, ВА – внеоборотные активы	Показывает сколько оборотного капитала предприятия приходится на внеоборотные активы.

Продолжение приложения 1

1	2	3	4
9. Финансовый рычаг (леверидж)	ЗК/СК	ЗК – заемный капитал, СК – собственный капитал	Понятие финансового левериджа используется в экономике для того что бы показать, что с использованием заемного капитала организация формирует финансовый рычаг для увеличения рентабельности деятельности и отдачи от собственного капитала. Коэффициент финансового левериджа на прямую отражает уровень финансового риска организации.
10. Коэффициент соотношения активов и собственного капитала	А/СК	А – актив баланса, СК – собственный капитал	Показывает долю всех активов в источниках собственных средств организации.
11. Коэффициент соотношения оборотных активов с собственным капиталом	ОА/СК	ОА – оборотные активы, СК – собственный капитал	Показывает долю оборотных активов в источниках собственных средств организации.
12. Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности	КЗ/ДЗ	ДЗ – дебиторская задолженность, КЗ – кредиторская задолженность	Показывает способность организации погасить кредиторскую задолженность при условии благоприятных расчётов с организациями его дебиторов.

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Унифицированная форма № Т-3
Утверждена Постановлением Госкомстата России
от 05.01.2004 № 1

Код
0301017
60244056

Форма по ОКУД
по ОКПО

ООО "ПЕРС ПЛЮС"

(наименование организации)

Номер документа	Дата составления
01/13	01.03.2014

ШТАТНОЕ РАСПИСАНИЕ

УТВЕРЖДЕНО

Приказом организации от " 01 " марта 20 14 г. № 005
Штат в количестве 16 (Шестнадцать) единиц

на период с " 01 " марта 20 14 г.

Структурное подразделение	код	Должность (специальность, профессия), разряд, класс (категория) квалификации	Количество штатных единиц	Тарифная ставка (оклад) и пр., руб.	Надбавки, руб.			Всего в месяц, руб. ((гр. 5 + гр. 6 + гр. 7 + гр. 8) x гр. 4)	Примечание
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		Директор	1	8 000=				8 000=	
		Бухгалтер	1	7 000=				7 000=	
		Управляющий кафе	1	7 000=				7 000=	
		Администратор	2	7 000=				14 000=	
		Повар	2	7 000=				14 000=	
		Кондитер	2	7 000=				14 000=	
		Бармен	2	7 000=				14 000=	
		Официант	3	7 000=				21 000=	
		Инженер по обслуживанию оборудования	1	7 000=				7 000=	
		Экспедитор	1	5 000=				5 000=	
		Итого	16					111 000=	

Руководитель кадровой службы директор _____ (должность)
_____ (личная подпись) А.М.Пенкина (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (личная подпись)
_____ (расшифровка подписи) Е.А.Исламова

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Унифицированная форма № Т-3
Утверждена Постановлением Госкомстата России
от 05.01.2004 № 1

Код
0301017
60244056

Форма по ОКУД _____
по ОКПО _____

ООО "ПЕРС ПЛЮС"

(наименование организации)

Номер документа	Дата составления
01/18	01.03.2015

ШТАТНОЕ РАСПИСАНИЕ

УТВЕРЖДЕНО

Приказом организации от " 01 " марта 20 15 г. № 009
Штат в количестве 18 (Восемнадцать) единиц

на период с " 01 " марта 20 15 г.

Структурное подразделение наименование	код	Должность (специальность, профессия), разряд, класс (категория) квалификации	Количество штатных единиц	Тарифная ставка (оклад) и пр., руб.	Надбавки, руб.			Всего в месяц, руб. ((гр. 5 + гр. 6 + гр. 7 + гр. 8) x гр. 4)	Примечание
					6	7	8		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		Директор	1	8 000=				8 000=	
		Бухгалтер	1	7 000=				7 000=	
		Управляющий кафе	1	7 000=				7 000=	
		Администратор	2	7 000=				14 000=	
		Повар	3	7 000=				21 000=	
		Кондитер	2	7 000=				14 000=	
		Бармен	2	7 000=				14 000=	
		Официант	4	7 000=				28 000=	
		Инженер по обслуживанию оборудования	1	7 000=				7 000=	
		Экспедитор	1	5 000=				5 000=	
		Итого	18					125 000=	

Руководитель кадровой службы директор _____

(должность) _____ (личная подпись)

А.М.Пенкина (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____

(личная подпись)

Е.А.Исламова (расшифровка подписи)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер корректировки 0 Отчетный период (код) 34 Отчетный год 2015
 ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
 " ПЕРС ПЛЮС "

(наименование организации)

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 55.40
 Код по ОКПО 60244056
 Форма собственности (по ОКФС) 16
 Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 65
 Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. – код по ОКЕИ) 384

На 6 страницах с приложением документов или их копий на листах

Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:

1 1 – руководитель
 2 – уполномоченный представитель

ПЕНКИНА
 АННА
 МАКСИМОВНА

(фамилия, имя, отчество* руководителя (уполномоченного представителя) полностью)

Подпись _____ Дата
 МП

(фамилия, имя, отчество* главного бухгалтера полностью)

Подпись _____

Наименование документа, подтверждающего полномочия представителя

Заполняется работником налогового органа

Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (код) на страницах в составе (отметить знаком V)

0710001	<input type="checkbox"/>	0710002	<input type="checkbox"/>
0710003	<input type="checkbox"/>	0710004	<input type="checkbox"/>
0710005	<input type="checkbox"/>	0710006	<input type="checkbox"/>

с приложением документов или их копий на листах

Дата представления документа

Зарегистрирован за №

 Фамилия, И. О.*

 Подпись

* Отчество при наличии.



Местонахождение (адрес)

Почтовый индекс 4 4 5 0 4 4

Субъект Российской Федерации (код) 6 3

Район _____

Город ТОЛЬЯТТИ Г

Населенный пункт
(село, поселок и т.п.) _____

Улица (проспект,
переулок и т.п.) АВТОСТРОИТЕЛЕЙ УЛ

Номер дома
(владения) 5 0 Б

Номер корпуса
(строения) _____

Номер офиса 5 3



Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	Актив		
			На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
—	Нематериальные активы	1110	—	—	—
—	Результаты исследований и разработок	1120	—	—	—
—	Нематериальные поисковые активы	1130	—	—	—
—	Материальные поисковые активы	1140	—	—	—
—	Основные средства	1150	1 4 8 1	7 5	3 9
—	Доходные вложения в материальные ценности	1160	—	—	—
—	Финансовые вложения	1170	—	—	—
—	Отложенные налоговые активы	1180	—	—	—
—	Прочие внеоборотные активы	1190	—	—	—
—	Итого по разделу I	1100	1 4 8 1	7 5	3 9
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
—	Запасы	1210	3 0 1 6	7 0 7	7 5 8
—	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	—	—	—
—	Дебиторская задолженность	1230	7 2 5	1 4 3 8	2 3 5
—	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	—	—	—
—	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 6 2	3 0 4	2 5
—	Прочие оборотные активы	1260	—	—	—
—	Итого по разделу II	1200	4 1 0 3	2 4 4 9	1 0 1 8
—	БАЛАНС	1600	5 5 8 4	2 5 2 4	1 0 5 7

+



+

Продолжение приложения 4

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	ПАССИВ		
			На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
_____	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 0	1 0	1 0
_____	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	(0)	_____	(5)
_____	Переоценка вносимых активов	1340	_____	_____	_____
_____	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	_____	_____	_____
_____	Резервный капитал	1360	_____	_____	_____
_____	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 7 6 6	2 1 0 2	9 4 7
_____	Итого по разделу III	1300	4 7 7 6	2 1 1 2	9 5 2
III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ³					
_____	Паевой фонд	1310	_____	_____	_____
_____	Целевой капитал	1320	_____	_____	_____
_____	Целевые средства	1350	_____	_____	_____
_____	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	_____	_____	_____
_____	Резервный и иные целевые фонды	1370	_____	_____	_____
_____	Итого по разделу III	1300	_____	_____	_____
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
_____	Заемные средства	1410	_____	_____	_____
_____	Отложенные налоговые обязательства	1420	_____	_____	_____
_____	Оценочные обязательства	1430	_____	_____	_____
_____	Прочие обязательства	1450	_____	_____	_____
_____	Итого по разделу IV	1400	_____	_____	_____

+



+

Продолжение приложения 4

<i>Пояснения</i> ¹	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На отчетную дату отчетного периода</i>	<i>На 31 декабря предыдущего года</i>	<i>На 31 декабря года, предшествующего предыдущему</i>
1	2	3	4	5	6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
—	Заемные средства	1510			
—	Кредиторская задолженность	1520	8 0 8	4 1 2	1 0 5
—	Доходы будущих периодов	1530			
—	Оценочные обязательства	1540			
—	Прочие обязательства	1550			
—	Итого по разделу V	1500	8 0 8	4 1 2	1 0 5
—	БАЛАНС	1700	5 5 8 4	2 5 2 4	1 0 5 7

Примечания

- 1 Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
 2 Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.
 3 Заполняется некоммерческими организациями.

+



+

Отчет о финансовых результатах

Форма по ОКУД 0710002

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4	5
_____	Выручка ²	2110	5 2 8 2 5	1 6 9 8 5
_____	Себестоимость продаж	2120	(4 7 2 1 2)	(1 4 7 9 2)
_____	Валовая прибыль (убыток)	2100	5 6 1 3	2 1 9 3
_____	Коммерческие расходы	2210	(2 7 0 0)	(9 6 3)
_____	Управленческие расходы	2220	_____	_____
_____	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2 9 1 3	1 2 3 0
_____	Доходы от участия в других организациях	2310	_____	_____
_____	Проценты к получению	2320	_____	_____
_____	Проценты к уплате	2330	_____	_____
_____	Прочие доходы	2340	0	7
_____	Прочие расходы	2350	(8 5)	(3 4)
_____	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 8 2 8	1 2 0 3
_____	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	(1 6 4)	(4 8)
_____	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 6 6 4	1 1 5 5
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 ³	2500	2 6 6 4	1 1 5 5
_____	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	_____	_____
_____	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	_____	_____

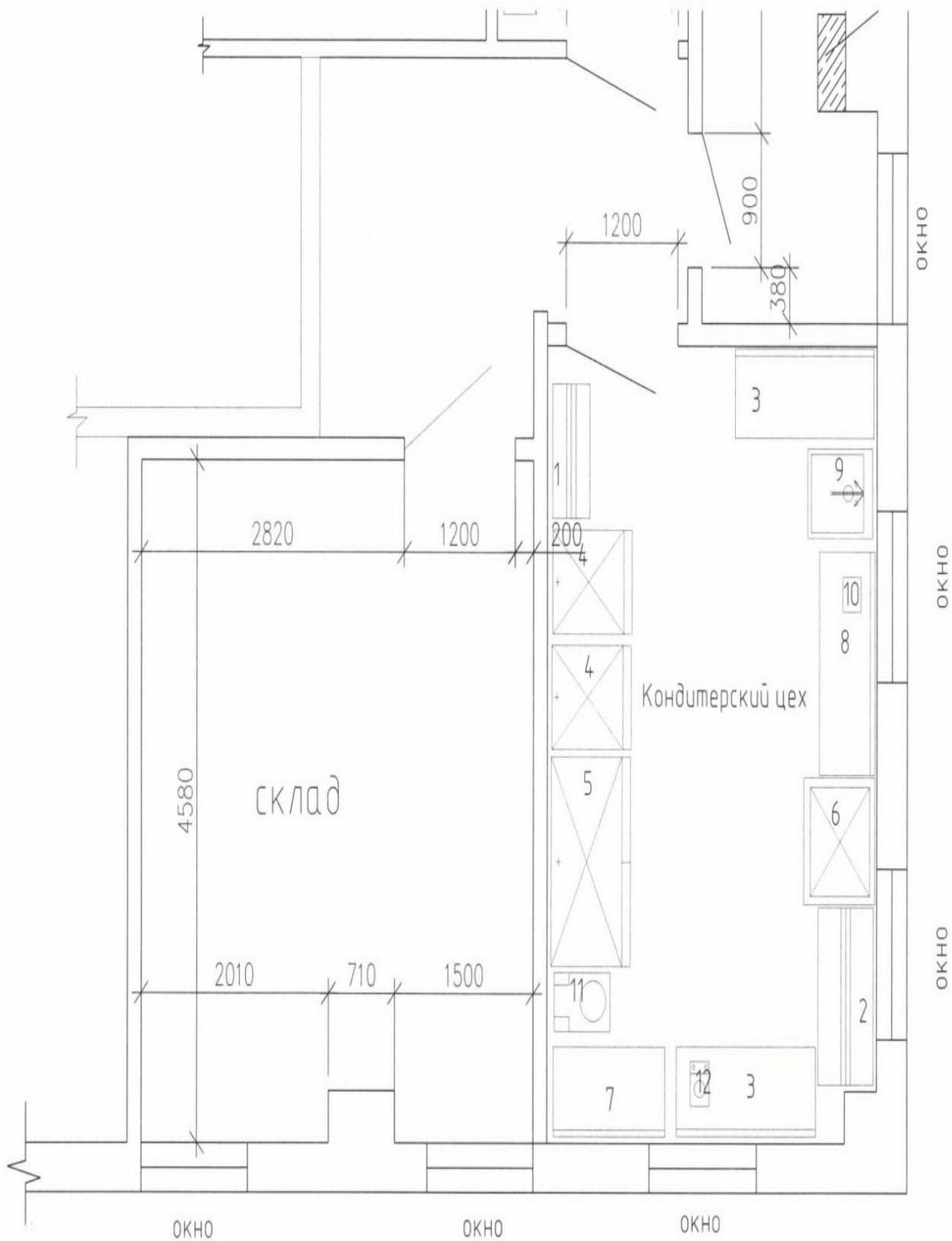
Примечания

1 Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

2 Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов

3 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода».





СПЕЦИФИКАЦИЯ ОБОРУДОВАНИЯ

	Наименование, модель оборудования	Габаритные размеры	Кол-во	Цена руб.	Сумма руб.
1	Стеллаж С-1.6х9х4/4 э Россия. Металлический со сплошными полками из нержавеющей стали. 4Полки. Стойки крашенные.	930х400х1600	1	4261,00	4261,00
2	Стеллаж С-1.6х12х6/4 э Россия. Металлический со сплошными полками из нержавеющей стали. 4Полки. Стойки крашенные.	1150х600х1600	1	6497,00	6497,00
3	Стол СП 15/6 э Россия. Производственный с полкой сплошной (подложка столешницы — ДСП). Пищевая нержавеющая сталь, каркас и полка крашенные. Пристенный.	1500х600х870 (с бортом)	2	4565,00	9130,00
4	Шкаф холодильный среднетемпературный СМ 107-S (ШХ-0,7) Polair Россия Температурный режим от: 0°С до: 6°С Объем: 700 л	697х854х2028, 220В, 360Вт. Халявный	2	42300,00	84600,00
5	Шкаф холодильный низкотемпературный СВ 114-S (ШН-1,4) Polair Россия Температурный режим от: 0°С до: -18°С Объем: 1400 л	1474х884х2064, 220В, 0,8 кВт/24ч.	1	49000,00	49000,00
6	Шкаф пекарский АРАСН А8\4RU Италия. 4-уровня, лотки 600х400мм, пароувлажнение, два внутренних вентилятора, функция инжекторное увлажнение, в комплекте два листа, температурный режим 30 до 280С.	795х685х535, 400В, 6,2 кВт	1	69400,00	69400,00
6*	Шкаф расстоечный АРАСН А9\8 Италия. На 8 протвений 600х400. Пароувлажнение нет.	920х725х890, 220В, 2кВт.	1	42300,00	42300,00
7	Стол СП 12/6 э Россия. Производственный с полкой сплошной (подложка столешницы — ДСП). Пищевая нержавеющая сталь, каркас и полка крашенные. Пристенный.	1200х600х870 (с бортом)	1	2970,00	2970,00
8	Стол СП 15/6 э Россия. Производственный с полкой сплошной (подложка столешницы — ДСП). Пищевая нержавеющая сталь, каркас и полка крашенные. Пристенный.	1500х600х870 (с бортом)	1	4565,00	4565,00
9	Ванна ВМ 1/6 э Россия. Односекционная, пищевая нержавеющая сталь, каркас крашенный. Без борта под смеситель	650х650х870 (580х580х350)	1	3161,00	3161,00
10	CAS Corp.Ltd.Весы SW-5 КОРЕЯ. Жидкокристаллический дисплей. Питание от сети или от батарей. Учет веса тары. Платформа из пластика: 241х192 мм.	260х137х287, 220В	2	2250,00	4500,00
11	Миксер планетарный KR-G240-B20	20л	1	27000,00	27000,00
12	Миксер планетарный KR-G240-B5 Kitchen Robot	5л	1	19100,00	19100,00
13*	Протвень пекарский 600х400 Алюминевый. С бортиками	600х400х20	6	490,00	2940,00
14*	Стол СП 9/7 э Россия. Производственный с полкой сплошной (подложка столешницы — ДСП). Пищевая нержавеющая сталь, каркас и полка крашенные. Пристенный.	910х700х870 (с бортом)	1	3520,00	3520,00

ВСЕГО К ОПЛАТЕ:
в том числе НДС 18%:

332944,00
50788,07

Исполнитель

Заказчик

М.П.

М.П.

Отчет о продажах по кондитерским изделиям с 01.01.2015 по 31.12.2015

За период: с 01.01.2015 по 31.12.2015

Склад(ы): СКЛАД БАР

Элемент номенклатуры	Средняя цена без вычета скидок	Средняя цена	Количество	Выручка без вычета скидок	Выручка	Валовая прибыль	Наценка, %	Валовая прибыль без НДС	% от выручки
Торт-пирожное Фруктовая	90,00	86,98	155,000	13 950,00	13 482,00	7 354,92	120,04	7 354,92	0,14
Торт-пирожное Ореховое	90,00	86,79	202,000	18 180,00	17 532,00	8 862,83	102,23	8 862,83	0,19
Торт Эстерхази с шоколадной глазурью	100,00	95,66	271,000	27 100,00	25 925,00	11 020,00	73,93	11 020,00	0,28
Торт Эстерхази с миндалем	120,00	113,22	587,000	70 440,00	66 462,00	31 542,00	90,33	31 542,00	0,71
Торт Эстерхази медовый	100,00	95,28	371,000	37 100,00	35 350,00	14 993,12	73,65	14 993,12	0,38
Торт Чиз-кейк шоколадный	120,00	113,91	660,000	79 200,00	75 180,00	35 681,92	90,34	35 681,92	0,81
Торт Чиз-кейк черничный	120,00	114,96	654,000	78 480,00	75 186,00	35 946,00	91,61	35 946,00	0,81
Торт Чиз-кейк пралине	120,00	115,82	492,000	59 040,00	56 982,00	27 462,00	93,03	27 462,00	0,61
Торт Чиз-кейк мраморный	120,00	114,92	477,000	57 240,00	54 816,00	26 336,00	92,47	26 336,00	0,59
Торт Трюфельный	100,00	96,82	371,000	37 100,00	35 920,00	15 515,00	76,04	15 515,00	0,39
Торт-пирожное Карамельное	87,97	85,20	182,000	16 010,00	15 507,00	8 937,23	136,04	8 937,23	0,17
Торт-пирожное Буше	90,00	86,51	120,000	10 800,00	10 381,50	5 341,50	105,98	5 341,50	0,11
Торт Наполеон	100,00	92,35	1 283,000	128 300,00	118 490,00	48 622,31	69,59	48 622,31	1,27
Торт Вишнево-шоколадный	100,00	95,68	615,000	61 500,00	58 845,00	25 298,18	75,41	25 298,18	0,63
Тирамису	140,00	138,46	268,000	37 520,00	37 107,00	19 527,00	111,08	19 527,00	0,40
Итого:	183,71	176,43	112 201,946	9 800 980,20	9 300 451,12	5 427 763,99	145,05	5 427 763,99	

Магистерская работа выполнена мною самостоятельно.

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

Отпечатано в одном экземпляре.

Библиография составляет 80 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « _____ » _____ 201__ г.

Дата « _____ » _____ 201__ г.

Студент _____

(Курдюк Анастасия Евгеньевна)

(Подпись)

(Имя, отчество, фамилия)