

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

080100.62 ЭКОНОМИКА  
профиль «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему Анализ финансовой устойчивости организации

Студент (ка)	<u>С.В. Разумова</u> (И.О. Фамилия)	_____
Руководитель	<u>Н.А. Ярыгина</u> (И.О. Фамилия)	_____

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой	<u>к.э.н., доцент, Е.Б. Вокина</u> (ученая степень, звание, И.О. Фамилия)	_____
« _____ » _____	20 _____	г. _____

Тольятти 2016

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

\_\_\_\_\_ / Е.Б. Вокина

(подпись)

(И.О. Фамилия)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

**ЗАДАНИЕ**  
**на выполнение бакалаврской работы**

Студент Разумова Светлана Владимировна

1. Тема «Анализ финансовой устойчивости организации»
2. Срок сдачи студентом законченной выпускной квалификационной работы 12 января 2016года
3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе действующие нормативно-законодательные документы, регулирующие бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации; труды отечественных и зарубежных ученых в области финансового анализа, комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия; материалы периодических изданий; данные бухгалтерской отчетности
4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов)  
Глава 1. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации;  
Глава 2. Комплексный анализ финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс»;  
Глава 3. Основные направления по улучшению финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс» ( Разработанные рекомендации по улучшению финансовой устойчивости и оценка экономического эффекта от их внедрения в ООО «Оптималь Транс».
5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала таблицы, рисунки, приложения.
6. Дата выдачи задания «09» октября 2015 г.

Руководитель выпускной  
квалификационной работы

\_\_\_\_\_  
Н.А. Ярыгина

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_  
С.В. Разумова

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
 федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
 высшего образования  
 «Тольяттинский государственный университет»  
**ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ**  
**КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»**

УТВЕРЖДАЮ  
 Заведующий кафедрой  
 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
 \_\_\_\_\_ / Е.Б. Вокина  
 (подпись) (И.О. Фамилия)  
 « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН**  
**выполнения бакалаврской работы**

Студента Разумова Светлана Владимировна  
 по теме «Анализ финансовой устойчивости организации»

Наименование раздела работы	Плановый срок выполнения раздела	Фактический срок выполнения раздела	Отметка о выполнении	Подпись руководителя
Согласование темы бакалаврской работы с руководителем	01.10.2015 – 03.10.2015	01.10.2015 – 03.10.2015	Выполнено	
Утверждение плана с руководителем, получение задания	03.10.2015 г.– 09.10.2015 г.	03.10.2015 г.– 09.10.2015 г.	Выполнено	
Изучение и подбор необходимой литературы	10.10.2015 г. – 19.10.2015 г.	10.10.2015 г. – 19.10.2015 г.	Выполнено	
Подготовка, оформление и сдача руководителю введения	20.10.2015 г. – 31.10.2015 г.	20.10.2015 г. – 31.10.2015 г.	Выполнено	
Выполнение и сдача руководителю 1 главы	01.11.2015 г. – 10.11.2015 г.	01.11.2015 г. – 10.11.2015 г.	Выполнено	
Выполнение и сдача руководителю 2 главы	11.11.2015 г. – 26.11.2015 г.	11.11.2015 г. – 26.11.2015 г.	Выполнено	
Выполнение и сдача руководителю 3 главы	27.11.2015 г. – 11.12.2015 г.	27.11.2015 г. – 11.12.2015 г.	Выполнено	
Подготовка, оформление и сдача руководителю заключения	12.12.2015 г. – 23.12.2015 г.	12.12.2015 г. – 23.12.2015 г.	Выполнено	
Подготовка доклада к предзащите	24.12.2015 г.	24.12.2015 г.	Выполнено	
Предзащита бакалаврской работы	25.12.2015 г.	25.12.2015 г.	Выполнено	
Исправление замечаний	26.12.2015 г.- 29.12.2015 г.	26.12.2015 г.- 29.12.2015 г.	Выполнено	
Получение отзыва от руководителя	30.12.2015 г. – 31.12.2015 г.	30.12.2015 г. – 31.12.2015 г.	Выполнено	
Сдача бакалаврской работы на кафедру	12.01.2016 г.	12.01.2016 г.	Выполнено	
Подготовка презентации и раздаточного материала к защите бакалаврской работы	13.01.2016 г. – 22.01.2016 г.	13.01.2016 г. – 22.01.2016 г.	Выполнено	
Защита бакалаврской работы	23.01.2016 г.	23.01.2016 г.	Выполнено	

Руководитель бакалаврской работы

\_\_\_\_\_  
 Н.А.Ярыгина

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_  
 С.В.Разумова

## Содержание

Введение.....	5
Глава 1. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации.....	7
1.1. Сущность финансовой устойчивости организации и факторы на нее влияющие.....	7
1.2. Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости организации .....	12
1.3. Методика анализа финансовой устойчивости организации.....	18
Глава 2. Комплексный анализ финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс» .....	27
2.1. Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «Оптималь Транс».....	27
2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности организации.....	31
2.3. Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс».....	36
Глава 3. Основные направления по улучшению финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс».....	42
3.1. Рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс».....	42
3.2. Оценка экономического эффекта от реализации предложенных мероприятий .....	45
Заключение.....	56
Список использованных источников .....	60
Приложения.....	65

## Введение

Одной из основных целей финансового анализа является оценка финансовой устойчивости организации.

Финансовая устойчивость – составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию. Во многом определяет финансовую независимость организации. Анализ финансовой устойчивости проводят в абсолютных и относительных показателях.

Финансовая устойчивость обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и результатами его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов.

В условиях кризиса и массовой неплатежеспособности предприятий, практического применения ко многим из них процедуры банкротства объективная и точная оценка их финансовой устойчивости приобретает первостепенное значение.

Таким образом, актуальность выбранной темы состоит в том, что анализ финансовой устойчивости любого хозяйствующего субъекта является важнейшей характеристикой его деятельности и финансово-экономического благополучия. Он позволяет оценить результат его текущего инвестиционного и финансового развития, содержит всю необходимую информацию для инвестора, а также отражает способность организации отвечать по своим долгам и обязательствам.

Целью бакалаврской работы является исследование теоретических и практических вопросов анализа финансовой устойчивости организации и разработка мероприятий, направленных на улучшение финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс».

В соответствии с поставленной целью определены следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации;
- провести анализ финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс»;
- разработать основные направления по улучшению финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс».

Объектом исследования является ООО «Оптималь Транс».

Предметом исследования выступает комплекс теоретических и методических положений, связанных с анализом финансовой устойчивости организации.

Теоретическая значимость исследования заключается в обобщении и сравнении теоретического материала по теме бакалаврской работы.

Практическая значимость состоит в том, что основные выводы и рекомендации, полученные по результатам анализа финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс» могут быть использованы в практической деятельности ООО «Оптималь Транс».

Информационной базой бакалаврской работы послужили: действующие законодательные акты и нормативные документы, регулирующие бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации; труды ведущих ученых, посвященные вопросам экономического анализа хозяйственной деятельности и, в частности, методам анализа финансовой устойчивости организации; бухгалтерская отчетность ООО «Оптималь Транс».

Бакалаврская работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованных источников, приложений.

# Глава 1. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации

## 1.1. Сущность финансовой устойчивости организации и факторы на нее влияющие

В настоящее время важным аспектом обеспечения устойчивого развития организации выступает защита ее экономических интересов, осуществляемая в рамках общей концепции экономической безопасности субъекта хозяйствования.

С целью анализа финансовой устойчивости организаций в первую очередь следует раскрыть внутреннее содержание понятия «устойчивость».

В общем смысле устойчивость предполагает, что объект не подвержен изменениям, он является постоянным и стабильным.

Устойчивость отражает состояние объекта по отношению к влиянию различных факторов на него.

Особо устойчивым выступает состояние объекта, которое при одинаковых по силе внешних влияниях и внутренних сдвигах подвержено меньшим изменениям, отклонениям от исходного положения.

Ключевым условием повышения устойчивости к внешним факторам являются внутренние свойства непосредственно объекта. Иными словами, база устойчивости формируется внутри самого объекта. С целью повышения его устойчивости к влиянию различных факторов, необходимо, в первую очередь, усовершенствовать непосредственно объект внутри.

Экономическое состояние предприятия может варьироваться от неустойчивого, предполагающего банкротство предприятия, до относительно устойчивого.

В ситуации нарушения устойчивости большое значение имеет направленность процесса: усиление неустойчивости или ее ослабление.

Определенным зеркалом постоянно формирующегося в организации превышения доходов над расходами является финансовая устойчивость,

отражающая такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить планомерный процесс реализации собственной деятельности.

Установление границ финансовой устойчивости организаций относится к числу наиболее сложных экономических проблем, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести спровоцировать неплатежеспособность хозяйствующих субъектов и отсутствию у них средств для развития производства. В свою очередь, избыточная, будет препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

Таким образом, финансовая устойчивость должна характеризоваться таким состоянием финансовых ресурсов, которое соответствует требованиям рынка, отвечает потребностям развития предприятия и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость формируется под влиянием множества факторов внутренней и внешней среды (табл. 1.1). Их соотношение, взаимодействие, взаимосвязь являются важнейшими элементами не только для отдельно рассматриваемых предприятий, но и для всей экономической системы в целом.

Необходимо заметить, что в определенные исторические периоды влияние одних факторов может усиливаться, других – ослабевать. Способность предприятия преодолевать трудности и кризисные ситуации, повышать конкурентоспособность, сохранять финансовую устойчивость во многом зависит от влияния внутренних факторов, а также от состояния его внутренней среды.

Влияние внешних факторов существенно сказывается на устойчивом равновесии и стабильности предприятий, отраслей, ведет к росту зависимости от них национальной экономики в целом.



## Факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации

Внешние факторы	Внутренние факторы
1	2
Научно-технический прогресс	Организация производства
Ресурсное обеспечение	НИОКР
Потребители	Маркетинг
Партнеры и конкуренты	Информационные ресурсы
Криминальные структуры	Организация управления
ЧС природного характера	Финансы
Политическая ситуация	Квалификация персонала
Состояние экономики	Ассортимент и структура производимой продукции, оказываемых услуг, выполняемых работ
Действующее законодательство	Величина собственных оборотных средств
Экологическая обстановка	Размер уставного капитала

Для установления важных направлений обеспечения финансовой устойчивости предприятий изначально целесообразно проанализировать влияние данных факторов и возможность их возникновения, а потом выбрать оптимальные средства и методики защиты, обеспечивающие данную устойчивость.

Таким образом, с позиции воздействия на финансовую устойчивость организации определяющими внутренними факторами выступают:

- отраслевая принадлежность предприятия;
- объем и структура производимой продукции или оказываемых услуг, их доля в совокупном платежеспособном спросе;
- величина оплаченного уставного капитала;
- размер и структура расходов, их динамика в сравнении с доходами;
- состояние, структура и динамика имущества и финансовых ресурсов.

Уровень интегрального влияния факторов на финансовую устойчивость зависит как от соотношения непосредственно вышеуказанных факторов, так и от той стадии жизненного цикла, на которой в

анализируемый период находится организация, от компетенции и профессионализма ее руководителей.

Практика свидетельствует, что существенная часть неудач предприятий может быть определена именно неопытностью или некомпетентностью руководителей, с их неумением учитывать изменения внутренней и внешней среды.

Внешние факторы также существенно влияют на все, что происходит внутри предприятия. Существенную роль для финансовой устойчивости организации имеют уровень, динамика платежеспособного спроса на ее продукцию или услуги, так как платежеспособный спрос предопределяет стабильность получения выручки. В свою очередь, платежеспособный спрос зависит от состояния экономики, уровня доходов потребителей – физических и юридических лиц – и цены на продукцию предприятия.

Снижение платежеспособного спроса, которое характерно для кризисных условий, провоцирует рост неплатежей, обострение конкурентной борьбы. Острота конкурентной борьбы также характеризуется как важный внешний фактор финансовой устойчивости организации.

Все вышеизложенное позволяет сформулировать вывод, что финансовая устойчивость – это комплексное понятие, на которое влияет множество различных факторов [14].

По мнению Г. В. Савицкой «финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска» [48].

Г.В. Савицкая считает, что «устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и

широких возможностях привлечения заемных средств. Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самофинансирования» [48].

По мнению П. Н. Шуляк, «финансовая устойчивость характеризуется как соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования» [57].

Важным условием финансовой устойчивости организации является ее платежеспособность. Но оценив только платежеспособность, невозможно определить финансовую устойчивость. Это связано с тем, что для ее оценки требуется рассчитать комплекс коэффициентов, характеризующих и платежеспособность и ликвидность предприятия. Только в этом случае можно сделать правильный вывод о состоянии организации, ее финансовой устойчивости.

С. М. Пястолов утверждает, что понятие финансовой устойчивости является многофакторным и многоплановым. По его мнению, финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами. Она обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и может считаться главным компонентом общей устойчивости предприятия [45].

Таким образом, финансовая устойчивость представляет состояние, распределение и использование финансовых ресурсов организации, обеспечивающее развитие ее и повышение рыночной стоимости в перспективе.

Следовательно, основной целью анализа финансовой устойчивости является не только установление и оценка ее текущего состояния, но и постоянная работа, направленная на ее улучшение.

## 1.2. Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости организации

Достоверность результатов анализа финансовой устойчивости организации во многом зависит от качества используемой, в процессе его проведения информации.

Все источники данных для анализа хозяйственной деятельности делятся на планово-нормативные, учетные, отчетные и внеучетные.

К планово-нормативным источникам можно отнести перспективные, текущие, оперативные планы, а также нормативные материалы, сметы, расценки, тарифные ставки, ценники. Плановые данные используются, как правило, в качестве базы сравнения при оценке текущего состояния дел.

К учетной информации относятся все данные, которые содержатся в документах бухгалтерского, оперативного и статистического учета, первичной учетной документации. На основании данных источников составляется фактическая информация о финансово-хозяйственной деятельности организации.

Значимая роль в информационном обеспечении анализа отводится бухгалтерскому учету и отчетности, поскольку в них достаточно полно отражаются хозяйственные явления, процессы и их результаты.

Отчетная информация включает данные бухгалтерской, оперативной, статистической отчетности.

Необходимо отметить, что блок бухгалтерской информации включает первичные документы, регистры и внутреннюю отчетность и бухгалтерскую отчетность. Данные первых двух групп имеют ограничения в доступе к ним. В связи с чем, перечисленные документы образуют информационную базу,

позволяющей проводить внутренний анализ в интересах руководителей и собственников организации.

Бухгалтерская отчетность представляет открытую информацию, в связи с этим и применяется в проведении финансового анализа различными заинтересованными внешними пользователями.

Так, собственников организации, прежде всего, интересует доходность капитала и финансовая устойчивость.

Деловым партнерам необходима информация о кредитоспособности организации, качестве продукции или услуг, надежности поставок.

Данные статистического учета и отчетности необходимы для выявления тенденций основных показателей и факторов, формирующих их уровень.

Изучение данных макроэкономической статистики как в общем, так и по отраслям необходимо для анализа внешних условий работы предприятия, оценки уровня предпринимательских рисков.

Кроме того, информация из статистического учета и отчетности могут использоваться для анализа деятельности конкретного предприятия, поскольку раскрывает различную информацию финансового и нефинансового характера.

Оперативный учет и отчетность является наиболее своевременным, по сравнению с общим бухгалтерским учетом и статистикой. Он обеспечивает анализ необходимыми данными и тем самым формирует условия для повышения эффективности аналитической работы.

К основным источникам информации для анализа финансовой устойчивости организации относятся следующие формы бухгалтерской отчетности:

- бухгалтерский баланс организаций;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств организации;

- иные приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Бухгалтерская отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении предприятия и о результатах его хозяйственной деятельности.

Бухгалтерская отчетность составляется на основе данных бухгалтерского учета в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете».

Качественные характеристики российской отчетности нашли свое отражение в положении по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденном приказом Министерства Финансов РФ от 06.07.1999 г. №43н (ПБУ 4/99).

Типовые формы бухгалтерской отчетности, которые носят рекомендательный характер, утверждены в соответствии с приказом Министерства Финансов РФ «О формах бухгалтерской отчетности организации» от 10.08.2010 г. №66н.

Внеучетные источники информации представляют собой документы, регулирующие хозяйственную деятельность. Это сведения, характеризующие внешнюю среду предприятия, данные специальных обследований, а также любая иная информация, полезная для аналитика при обосновании управленческих решений:

- информация, отражающая экономическую политику государства в период проведения анализа и намечаемые ее изменения;

- официальные документы, которыми обязано руководствоваться предприятие в своей деятельности, то есть законы, указы президента, постановления правительства, финансовых, банковских органов; решения собрания акционеров;

- хозяйственно-правовые документы, например, договоры, соглашения, решения судебных органов, рекламации и другие;

- научно-техническая информация;

- информация об основных деловых партнерах;
- сведения о конкурентах;
- данные о состоянии рынка ресурсов, товаров и услуг;
- данные об колебаниях макроэкономической ситуации в стране и другие.

Источниками внеучетной информации выступают сведения, размещаемые в СМИ, то есть периодических изданиях, на телевидении, в интернете, статистических сборниках.

Значимым этапом для анализа служит подготовка информации, включающая проверку данных, обеспечение их сопоставимости, упрощение числовой информации. При этом, в первую очередь, оценивается, насколько полными являются данные, правильно ли они оформлены. Определяется правильность арифметических подсчетов, согласованность показателей, приведенных в различных отчетах и таблицах. Для приведения информации в сопоставимый вид используют различные приемы.

При упрощении данных применяют средние и относительные величины, позволяющие сформировать общую оценку деятельности предприятия. Степень упрощения зависит от содержания и величины показателя, вида анализа и его конкретных задач [21].

Н.А. Казакова в своей статье дает характеристику качества и достоверности экономической информации [28].

В данной статье говорится о том, что сегодня руководитель предприятия не может рассчитывать только на свою интуицию – управленческие решения и действия должны быть основаны на точных расчетах, глубоко, всестороннем анализе. Ни одно организационное, техническое и технологическое решение или мероприятие не должно осуществляться до тех пор, пока не обоснована его экономическая целесообразность.

На рисунке представлена схема источников информации для анализа финансовой устойчивости (рис 1.1).



Рис. 1.1. Источники информации для анализа финансовой устойчивости организации

Важными источниками внутрифирменной информации для анализа финансовой устойчивости являются данные бухгалтерского учета и отчетности.

Внедрение основных средств сбора, обработки, хранения учетной информации направлено на создание в организациях хранилищ всеохватывающей ретроспективной информации о социально-экономических процессах, являющейся базой для проведения анализа.



Практика свидетельствует, что основным препятствием к проведению достоверной оценки финансовой устойчивости и формулированию экономически обоснованных выводов, составлению прогноза развития организации является качество информации.

Анализ бухгалтерской отчетности, поступающей в органы государственной статистики, позволяет сформулировать вывод о том, что уровень постановки бухгалтерского довольно низкий.

К типовым ошибкам, выявляемым в процессе обработки информации бухгалтерской отчетности относятся следующие:

- формы бухгалтерской отчетности сформированы не в соответствии с требованиями законодательства;

- присутствие арифметических ошибок;

- отчеты по разным формам составлены в различных единицах измерения или по различной учетной политике;

- балансовые балансы заполняются отрицательными суммами в тех местах, где это не предусматривается методикой бухгалтерского учета;

- нарушение порядка проведения исправлений в случае обнаружения ошибок в бухгалтерском учете и отчетности;

- бухгалтерская отчетность составлена без данных за соответствующий период прошлого года.

К распространенным ошибкам, нарушающим принципы достоверности и существенности бухгалтерской отчетности, относятся:

- необоснованное завышение сумм, отражаемых по строке «Прочие» во всех формах годовой бухгалтерской отчетности;

- искажения и формальный подход в составлении отчетов по формам «Отчет об изменении капитала», «Отчет о движении денежных средств», «Приложение к бухгалтерскому балансу»;

- неверное распределение прочих доходов и расходов.

Таким образом, в целях обеспечения достоверности и информативности анализа финансовой устойчивости организации

необходимо наличие качественной и эффективной системы его информационного обеспечения.

### 1.3. Методика анализа финансовой устойчивости организации

В условиях рыночной нестабильности и неопределенности анализ финансовой устойчивости организации становится одним из наиболее актуальных и приоритетных направлений аналитической работы. Именно это направление выступает одним из значимым при осуществлении аналитических процедур прединвестиционных проверок финансово-хозяйственной деятельности предприятий.

Анализ финансовой устойчивости организации может быть выполнен с разной степенью детализации. Это зависит от целей и задач анализа, наличия информации и так далее.

Анализ финансовой устойчивости может состоять только из экспресс-анализа, представляющего наглядную и простую ее оценку и способствующий определению динамики развития организации.

Содержание экспресс-анализа состоит в отборе небольшого количества показателей и регулярном отслеживании их динамики. Выбор таких показателей достаточно субъективен и реализуется аналитиком самостоятельно. При необходимости экспресс-анализ может быть дополнен детализированным анализом.

Одним из важных способов финансового анализа является «чтение» форм отчетности и изучение абсолютных величин, представленных в этих формах. «Чтение» отчетности способствует формулированию выводов об основных источниках привлечения средств, направлениях их инвестирования, основных источниках полученной прибыли, особенностях организационной структуры и так далее. Однако данная информация не дает возможность оценить динамику основных показателей деятельности

организации, определить её место среди подобных организаций страны и мирового рынка. Это достигается с помощью применения приемов сопоставления анализируемых данных во времени [21].

Для более детального анализа отчетности используются следующие приемы:

а) составление сравнительных аналитических таблиц, предусматривающих расчет абсолютного отклонения по ключевым показателям отчетности;

б) определение относительных отклонений показателей за несколько лет;

в) определение удельного веса показателей за ряд лет к итоговому показателю (например, к итогу баланса).

Общую информацию об изменениях в структуре средств и источников их формирования, а также динамике таких изменений можно получить посредством вертикального и горизонтального анализа бухгалтерского баланса.

Структура стоимости имущества и источников его формирования характеризует имущественное положение предприятия, а также она отражает долю каждого элемента в активах и соотношение заёмных и собственных средств, покрывающих их, в пассивах.

Значительный интерес в современной науке и практике вызывает изучение методики анализа финансовой устойчивости организации, отвечающей требованиям оперативности, комплексности и многоаспектности.

Анализ финансовой устойчивости может проводиться посредством анализа бухгалтерского баланса с использованием одного из следующих способов:

- анализ бухгалтерского баланса без предварительного изменения состава балансовых статей;

- анализ агрегированного аналитического баланса, предусматривающему агрегирование отдельных однородных по составу балансовых статей;

- анализ баланса, подвергнувшегося некоторой корректировке на индекс инфляции с последующим агрегированием статей в требуемых аналитических разрезах.

Анализ бухгалтерского баланса представляет трудоемкий и не всегда эффективный процесс, поскольку слишком большое количество аналитических показателей не дает возможности выделить основные тенденции в финансовом состоянии организации. Способ построения аналитического баланса на базе исходного баланса не позволит из-за множества показателей рассмотреть преобладающие тенденции финансового состояния. В этой связи более оптимальным вариантом выступает аналитический баланс, составляемый на базе обобщения отдельных элементов.

Сравнительный аналитический баланс дает возможность выявить главные тенденции в динамике и структуре показателей. Кроме того, в него вводятся графы, позволяющие определить абсолютные и относительные величины, характеризующие динамику и структуру укрупненных статей баланса.

В условиях высокой инфляции необходимо скорректировать показатели баланса на индекс инфляции, соответствующий предшествующему временному периоду для приведения в соответствие с отчетным периодом.

Различают следующие классификации методов анализа финансовой устойчивости по данным бухгалтерской отчетности:

- горизонтальный или временной анализ - определение динамики изменения статей финансовой отчетности в виде абсолютных и относительных величин;

- вертикальный или структурный анализ направлен на исследование структуры финансовых показателей;

- трендовый анализ представляет сравнение каждой отдельной балансовой статьи с предшествующими периодами и позволяет определить тренд, то есть основные тенденции показателей.

С помощью тренда осуществляется перспективный (прогнозный) анализ:

- анализ относительных показателей представляет собой исследование коэффициентов, определение взаимосвязей показателей;

- сравнительный или пространственный анализ можно охарактеризовать как внутрихозяйственное сравнение по отдельным показателям организации, отделов, цехов, так и межхозяйственный анализ показателей конкретного предприятия с показателями его конкурентов, со среднеотраслевыми и общеэкономическими данными и т.д.;

- факторный представляет собой определение влияния различных факторов на результативный показатель посредством детерминированных или стохастических приемов исследования.

При этом факторный анализ может быть как прямым, то есть непосредственно анализ, так и обратным, то есть синтез, когда отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.

Существенная роль в анализе финансовой устойчивости отводится оценке ликвидности организации.

Проводя анализ ликвидности баланса предприятия, сопоставляют пассивы с активами. Это дает возможность определить, в какой степени предприятие готово к погашению своих долгов.

Ликвидность баланса представляет степень покрытия обязательств предприятия такими активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

В таблице 1.2 соотношение активов и пассивов при оценке ликвидности баланса.

Соотношение активов и пассивов при оценке ликвидности баланса  
организации

Группировка активов Баланса	Критерии	Группировка пассивов баланса
А1 – наиболее ликвидные текущие активы	$\geq$	П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность)
А2 – быстро реализуемые активы	$\geq$	П2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и займы)
А3 – медленно реализуемые активы	$\geq$	П3 – долгосрочные кредиты и займы, арендные обязательства и др.
А4 – трудно реализуемые постоянные (финансовые) активы	$\leq$	П4 – постоянные пассивы (собственные средства, за исключением арендных обязательств и задолженности перед учредителями)

Для оценки ликвидности рассчитывают:

- коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия);
- коэффициент срочной ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности показывает общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения финансово-хозяйственной деятельности и своевременного погашения его срочных обязательств.

Формула расчета коэффициента текущей ликвидности:

$$K_{\text{ТЛ}} = \text{ОбА} / \text{КО}, \quad (1)$$

где, ОбА - оборотные активы;

КО - краткосрочные обязательства.

Коэффициент срочной ликвидности определяется как отношение наиболее ликвидной части оборотных средств к краткосрочным обязательствам:

$$K_{\text{Срл}} = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}) / \text{КО}, \quad (2)$$

где,  $K_{ср.л}$  – коэффициент срочной ликвидности;

ДС- денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ДЗ – дебиторская задолженность.

Нормальным считается значение коэффициента в пределах единицы.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта немедленно за счет абсолютно ликвидных активов:

$$K_{абс.л.} = (ДС+КФВ) / КО \quad (3)$$

Как правило, нормативное значение данного коэффициента находится в пределах 0,2-0,5.

Кроме этого, Д. В. Лысенко приводит два способа анализа финансовой устойчивости: с помощью системы абсолютных и системы относительных показателей.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости характеризуется степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования. Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат.

Для характеристики источников формирования запасов в соответствии со спецификой деятельности организации целесообразно определить три основных показателя, отражающих различные виды источников:

1. наличие собственных оборотных средств;
2. наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал;
3. общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат.

Трем показателям источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

1. излишек или недостаток собственных оборотных средств;
2. излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат;
3. излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат [33].

В соответствии с данным подходом В.И. Бариленко выделяет четыре типа финансовых ситуаций и соответствующую им степень финансовой устойчивости предприятия:

1. Первый тип ситуации представляет абсолютную финансовую устойчивость организации. Практика показывает, что такая идеальная устойчивость встречается достаточно редко.

2. Второй тип ситуации характеризует нормальное финансовое состояние с достаточной степенью устойчивости.

3. Третий тип ситуации представляет неустойчивое финансовое состояние организации, которое связано с недостатком собственных оборотных средств, необходимых для формирования запасов и затрат. Тем не менее, при такой ситуации все же сохраняется вероятность восстановления равновесия в результате пополнения источников собственных средств за счет снижения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов и так далее.

4. Четвертый тип характеризует крайне неустойчивое, кризисное финансовое состояние. Такая ситуация связана с неэффективной, убыточной работой организации, с затовариванием готовой продукцией, не находящей сбыта, с необоснованным и чрезмерным накоплением производственных запасов или с раздуванием остатков незавершенного производства [33].

Относительная степень финансовой устойчивости предприятия определяется системой коэффициентов, отражающих структуру источников



средств организации, применяемых при формировании запасов и степень его зависимости от внешних источников финансирования. К наиболее распространенным из них, и часто встречающимся в экономической литературе относятся следующие:

1. Коэффициент финансовой автономии рассчитывается как отношение собственного капитала к итогу баланса.

Данный коэффициент характеризует долю собственных источников средств, участвующих в формировании активов организации. Соответственно, чем ближе значение коэффициента автономии к единице, тем организация более независима от внешних источников финансирования.

2. Важным показателем, характеризующим уровень финансовой устойчивости организации является финансовый леверидж.

Одним из показателей финансового левериджа выступает коэффициент финансовой зависимости или коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

Данный коэффициент рассчитывается как отношение долгосрочных и краткосрочных обязательств за вычетом доходов будущих периодов и резервов предстоящих расходов к собственному капиталу.

Данный коэффициент, показывая наличие заемных средств, приходящихся на один рубль собственных средств, характеризует риск потери финансовой устойчивости организации. При превышении им единицы можно сформулировать вывод о том, что организация теряет свою финансовую независимость. С теоретической точки зрения нормальным его значением считается 0,7.

3. Информацию о структуре средств предприятия дает и обратный приведенному выше показатель: коэффициент соотношения собственных и заемных средств. Соответственно, 1 является минимально допустимым значением данного показателя.

4. Коэффициент маневренности рассчитывается как отношение собственных оборотных средств ко всем источникам собственных и приравненных к ним средств.

Данный коэффициент показывает, какая часть собственных средств организации находится в мобильной форме, то есть позволяет свободно маневрировать этими средствами. Высокие значения данного коэффициента с положительной стороны отражают финансовое состояние организации. Однако, каких-либо устоявшихся в практике нормальных значений этого показателя не существует.

5. Не менее важным относительным показателем является коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования. Он рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к запасам.

Минимально допустимое значение данного коэффициента установлено в пределах 0,1.

6. Особое значение имеет коэффициент концентрации заемного капитала, который показывает, какая часть имущества сформирована за счет заемного капитала.

7. Коэффициент устойчивого финансирования позволяет определить, какая часть активов финансируется за счет устойчивых пассивов.

Существующие в настоящее время методики анализа деятельности предприятия, его финансовой устойчивости повторяют и дополняют друг друга, они могут быть использованы комплексно или отдельно в зависимости от конкретных целей и задач анализа, информационной базы, имеющейся в распоряжении аналитика.

## Глава 2. Комплексный анализ финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс»

### 2.1. Технико-экономическая характеристика деятельности ООО «Оптималь Транс»

Общество с ограниченной ответственностью «Оптималь Транс» создано на основании Учредительного договора и действует на основании Устава и в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом № 14-ФЗ от 08.02.1998 г. «Об обществах с ограниченной ответственностью». Краткое наименование организации: ООО «Оптималь Транс» .

Основным видом деятельности ООО «Оптималь Транс» является деятельность автомобильного грузового транспорта.

Основной целью деятельности ООО «Оптималь Транс», согласно Уставу, является получение прибыли.

Устав ООО «Оптималь Транс» определяет порядок и условия работы и функционирования предприятия. В уставе содержатся сведения о порядке и наименовании, а также отражается сущность организационно-правовой формы предприятия.

В нем указана информация о расположении предприятия, о том, что входит в состав комплекса, сведения о финансовых операциях, о распределении поступивших средств, а также сведения подразделениях предприятия и сумме уставного капитала.

В Уставе записана информация о кадрах и главе предприятия, порядок назначения на должность в том или ином подразделении и пр.

Бухгалтерский учет в ООО «Оптималь Транс» ведется в соответствии с требованиями Федерального закона №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Налогового Кодекса Российской Федерации и иных законодательных и нормативных актов, а также приказа директора от 31.12.2014 № 1 «Об учетной политике предприятия на 2015 год».

Бухгалтерский учет общества ведется на основе Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и

Инструкции по его применению, утвержденного приказом Минфина РФ от 31.10.2000г. №94н с использованием автоматизированной формы учета.

При оформлении хозяйственных операций применяются утвержденные формы первичных учетных документов (Ст.9 ФЗ №402-ФЗ «О бухгалтерском учете»).

Бухгалтерскую отчетность составлять по формам, утвержденным Приказом МФ РФ от 2.07.2010г. №66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» в ред. приказа МФ РФ от 17.08.2012 № 113н.

Организационная структура предприятия представлена на рис. 2.1.

Структура управления компании – линейно-функциональная.

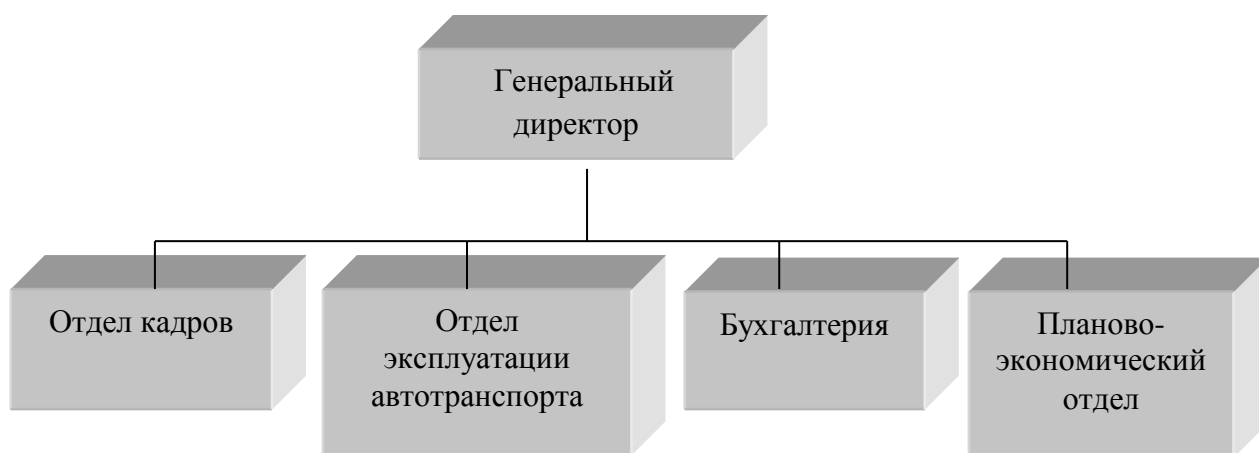


Рис. 2.1. Организационная структура управления ООО «Оптимал Транс»

Согласно закону от 6 декабря 2011г №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» организация обязана организовать и осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни.

Закон №402-ФЗ не описывает, как и в каком объеме должен проводиться внутренний контроль. Однако, он должен быть достаточным для обеспечения достоверности фактов хозяйственной жизни и бухгалтерской (финансовой) отчетности организации.

Согласно положению «О распределении полномочий и функций по организации и осуществлению внутреннего контроля» в ООО «Оптималь Транс» существуют распределения полномочий.

Генеральный директор ООО «Оптималь Транс»:

- несет ответственность за организацию и осуществление внутреннего контроля хозяйственной деятельности предприятия;
- несет ответственность за ведение бухгалтерского учета и контролирует бухгалтерскую (финансовую) отчетность;
- организует регулярные совещания с руководителями подразделений организации для рассмотрения проблем, соответствующих планов и контроля качества работы;
- проводит анализ результатов и качества выполнения разработанных руководителями подразделений организации мероприятий по улучшению внутреннего контроля;
- проводит проверки в случае злоупотреблений и анализирует адекватность принятых руководителями мер по предупреждению аналогичных случаев.

Главный бухгалтер ООО «Оптималь Транс» несет ответственность за организацию и осуществление внутреннего контроля, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Руководители подразделений и другой персонал ООО «Оптималь Транс» в соответствии со своими полномочиями и обязанностями, описанными в должностных инструкциях и Положении о документообороте (согласно графика):

- проверяют оценку рисков;
- составляют и проводят обновления документации, являющейся составной частью Положения о внутреннем контроле организации;
- ведут внутренний контроль согласно установленного порядка;
- производят оценку внутреннего контроля.

Анализ основных технико-экономических показателей ООО «Оптималь Транс» за 2013-2014 гг., приведен в таблице 2.1.

Основным источником информации послужила бухгалтерская отчетность за 2014 г. (приложения 1-2).

Таблица 2.1

Анализ основных технико-экономических показателей деятельности  
ООО «Оптималь Транс» за 2013-2014 гг.

Показатели	2013 г.	2014 г.	Изменение(+,-)	Темп роста, %
1	2	3	4	5
1. Выручка, тыс.руб.	8053	10998	2945	136,57
2. Себестоимость, тыс.руб.	7503	10026	2523	133,63
3. Прибыль от продаж , тыс.руб.	167	509	307	304,79
4. Чистая прибыль, тыс.руб.	202	299	97	148,02
5. Стоимость основных средств, тыс.руб.	3043	6412	3369	210,71
6. Стоимость активов, тыс.руб.	7575	11365	3790	150,03
7. Фондоотдача, руб. (1/5)	2,65	1,72	-0,93	21,28
8. Оборачиваемость активов, раз (1/6)	1,06	0,97	-0,09	91,51
9. Рентабельность продаж, % (3/1*100%)	2,07	4,63	2,56	223,67

Данные таблицы 2.1 показывают, что выручка увеличилась в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 2945 тыс. руб. или 36,57%. Себестоимость продаж в 2014 г. по сравнению с предыдущим годом повысилась на 2523 тыс. руб. или 33,63%. Прибыль от продаж и чистая прибыль в 2014 г. по сравнению с 2013 г. возросли на 307 тыс. руб. и 97 тыс. руб. соответственно. Стоимость основных средств увеличилась в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 3369 тыс. руб. или 110,71%. Фондоотдача и оборачиваемость активов снизились за рассматриваемые периоды на 0,93 и 0,09 пункта соответственно. Рентабельность продаж выросла в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 2,56 %, что является положительной динамикой.

## 2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности организации

Анализ ликвидности и платежеспособности является необходимой частью комплексной оценки финансовой устойчивости организации.

Анализ ликвидности баланса ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлен в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Анализ ликвидности баланса ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

	2012 г.				2013 г.				2014 г.			
	A1	275	П1	2875	A1	1229	П1	2585	A1	736	П1	5166
	A2	2318	П2	3622	A2	2648	П2	3565	A2	3495	П2	4475
	A3	762	П3	0	A3	655	П3	0	A3	722	П3	0
	A4	4365	П4	1223	A4	3043	П4	1425	A4	6412	П4	1724
Баланс		7720		7720		7575		7575		11365		11365

Так, по данным предприятия:

- в 2012 г.  $A1 < П1$ ;  $A2 < П2$ ;  $A3 > П3$ ;  $A4 > П4$ ;
- в 2013 г.  $A1 < П1$ ;  $A2 < П2$ ;  $A3 > П3$ ;  $A4 > П4$ ;
- в 2014 г.  $A1 < П1$ ;  $A2 < П2$ ;  $A3 > П3$ ;  $A4 > П4$ .

В течение рассматриваемых периодов неравенства групп актива и пассива выполняются не во всех случаях.

Таким образом, ООО «Оптималь Транс» нельзя признать абсолютно ликвидным.

Графически соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Оптималь Транс» за 2012 -2014 гг. отображено на рис. 2.2-2.4.

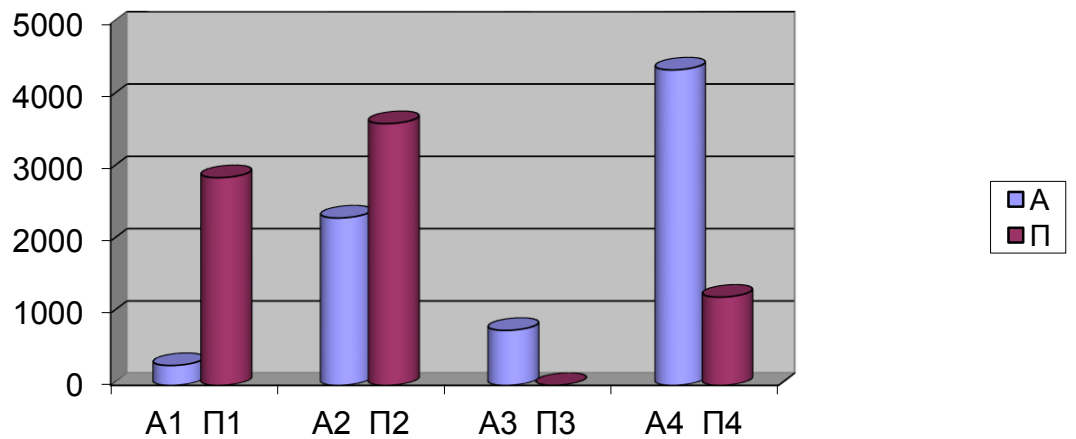


Рис. 2.2. Соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Оптималь Транс» за 2012 г.

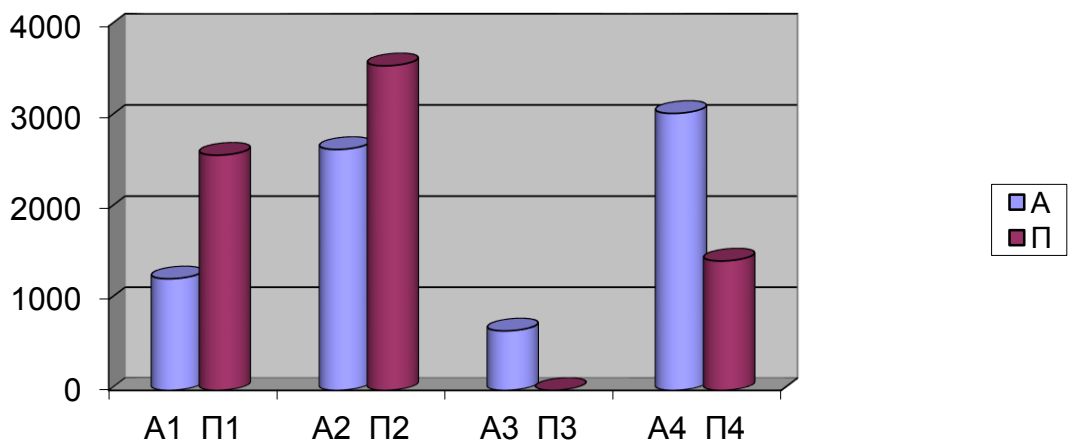


Рис. 2.3. Соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Оптималь Транс» за 2013 г.

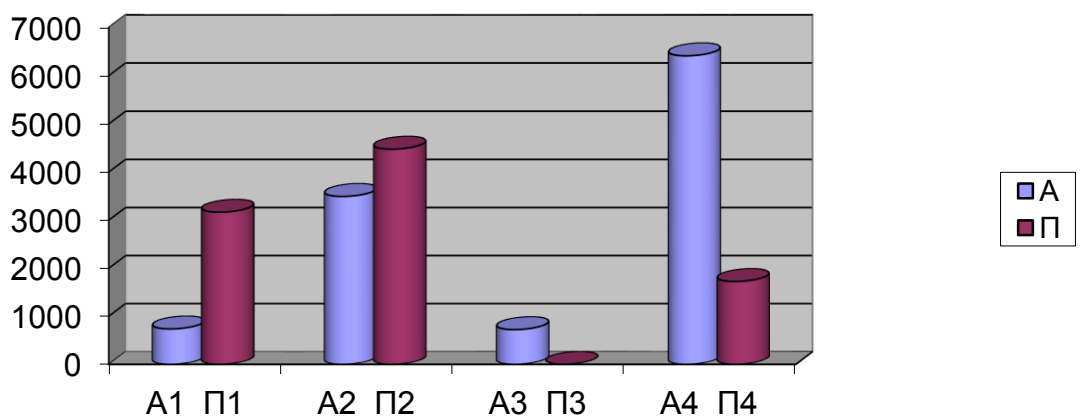


Рис. 2.4. Соотношение активов и пассивов бухгалтерского баланса ООО «Оптималь Транс» за 2014 г.



Таким образом, на предприятии в 2012-2014 гг. наиболее ликвидные активы меньше, чем наиболее срочные обязательства, это означает, что в случае необходимости организация не сможет покрыть срочные обязательства за счет высоколиквидных активов.

За все рассматриваемые периоды, быстро реализуемые активы меньше краткосрочных обязательств, а трудно реализуемые активы больше постоянных пассивов, что не соответствует требованиям ликвидности баланса. Условия соотношения групп АЗ и ПЗ в 2012-2014 гг. выполняются. Таким образом, в рассматриваемых периодах баланс предприятия не является абсолютно ликвидным.

При проведении оценки ликвидности, необходимо произвести расчет и анализ динамики относительных коэффициентов: абсолютной, критической и текущей ликвидности, а также общей платежеспособности.

Анализ относительных показателей ликвидности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Анализ относительных показателей ликвидности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Показатели	Норматив	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Абсолютное отклонение		
					2013 от 2012	2014 от 2013	2014 от 2012
1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,04	0,20	0,08	0,16	-0,12	0,04
Коэффициент критической ликвидности	$\geq 0,8-1$	0,40	0,63	0,44	0,23	-0,19	0,04
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 1$	0,52	0,74	0,52	0,22	-0,22	0
Коэффициент общей платежеспособности	$\geq 1$	1,19	1,23	1,18	0,04	-0,05	-0,01

Динамика коэффициента абсолютной ликвидности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.5.

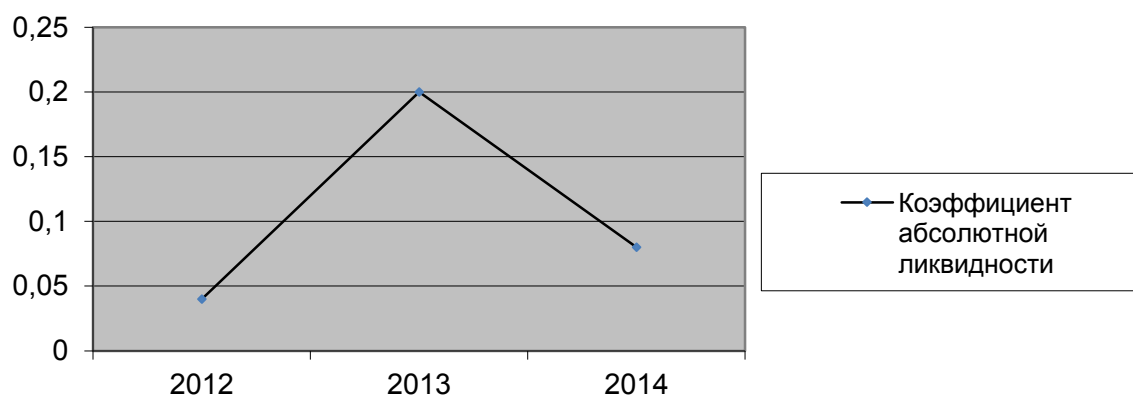


Рис. 2.5. Динамика коэффициента абсолютной ликвидности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Из рис. 2.5, видно, что коэффициент абсолютной ликвидности в 2013 г. по сравнению с 2012 г. вырос на 0,16, а в 2014 г. по сравнению с 2013 г. сократился на 0,12, и не достиг нормативного значения ( $\geq 0,2$ ). В целом за период с 2012 по 2014 г. данный показатель незначительно увеличился на 0,04.

Динамика коэффициента критической ликвидности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.6.

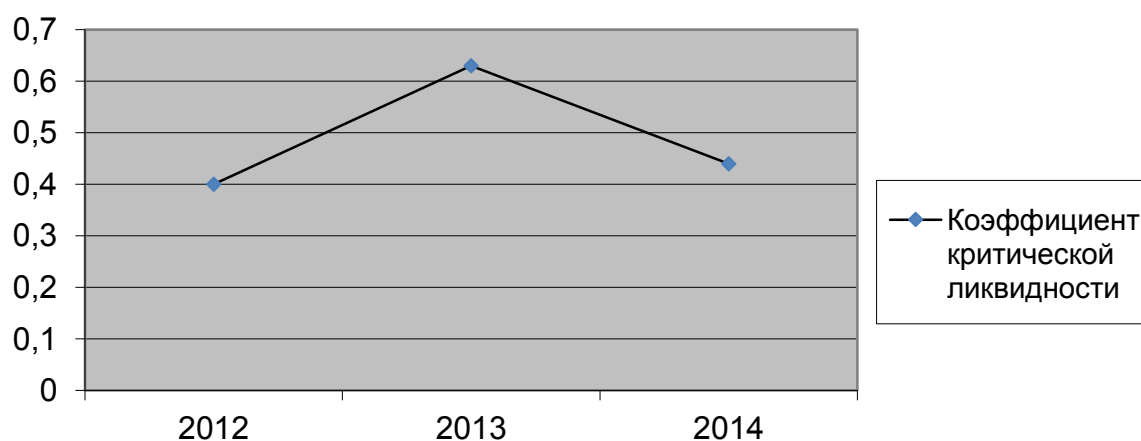


Рис. 2.6. Динамика коэффициента критической ликвидности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Коэффициент критической ликвидности в 2013 г. по сравнению с 2012 г. вырос на 0,23, а в 2014 г. по сравнению с 2013 г. сократился на 0,19. Нормативного значения ( $\geq 0,8-1$ ) данный показатель не достиг ни в одном из рассматриваемых периодов.

Динамика коэффициента текущей ликвидности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.7.

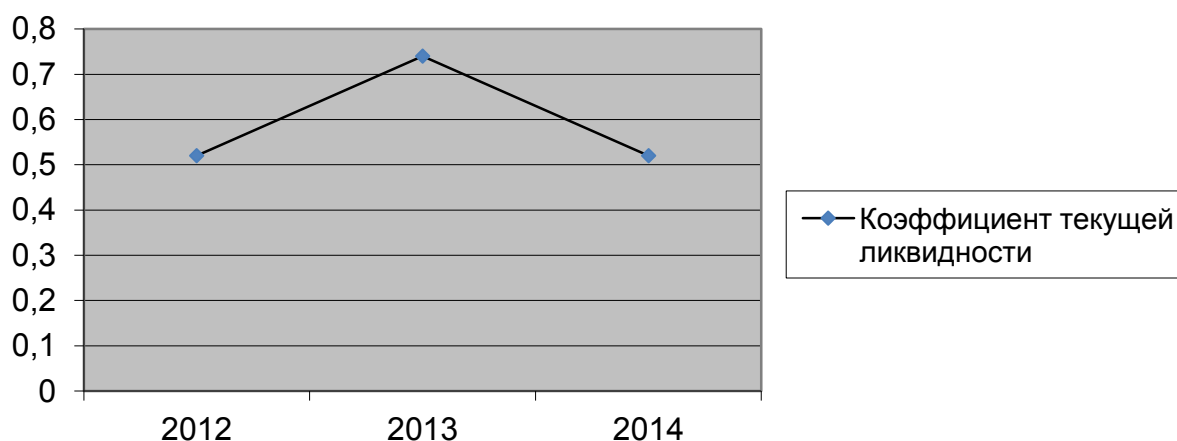


Рис. 2.7. Динамика коэффициента текущей ликвидности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Коэффициент текущей ликвидности намного ниже рекомендуемого значения ( $\geq 1$ ) и в 2014 г. он составил 0,52.

Динамика коэффициента общей платежеспособности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.8.

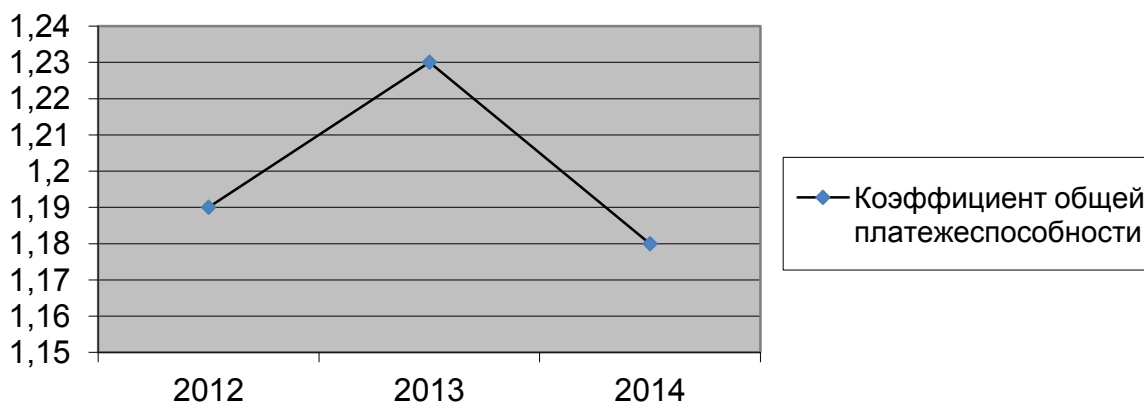


Рис. 2.8. Динамика коэффициента общей платежеспособности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Коэффициент общей платежеспособности во всех рассматриваемых периодах превышает нормативное значение и в 2014 г. его значение составило 1,18.

Анализ финансового состояния предприятия определяет долгосрочную стабильность. Если показатель ликвидности мал, но финансовая устойчивость существует, то предприятие может не обанкротиться. Но, если и финансовая устойчивость утрачена, то банкротства не избежать.

### 2.3. Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс»

Индикатором стабильного функционирования организации является финансовая устойчивость, которая отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно обеспечить бесперебойную хозяйственную деятельность.

Определение границ финансовой устойчивости организации относится к числу наиболее важных экономических проблем, ибо недостаточная финансовая устойчивость может привести к ее неплатежеспособности.

Проведем анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс» в таблице 2.4.

Таблица 2.4

#### Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Абсолютное отклонение		
				2013 г. от 2012 г.	2014 г. от 2013 г.	2014 г. от 2012 г.
Коэффициент автономии	0,16	0,19	0,15	0,03	-0,04	-0,01

Окончание таблицы 2.4

1	2	3	4	5	6	7
Финансовый левиредж	5,31	4,32	5,59	-0,99	1,27	0,28
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	0,19	0,23	0,18	0,04	-0,05	-0,01
Коэффициент маневренности	-2,57	-1,14	-2,67	1,43	-1,53	-0,1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,94	-0,36	-0,95	0,58	-0,59	-0,01
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,84	0,81	0,85	-0,03	0,04	0,01
Коэффициент устойчивого финансирования	0,16	0,19	0,15	0,03	-0,04	-0,01

Динамика коэффициента автономии ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.9.

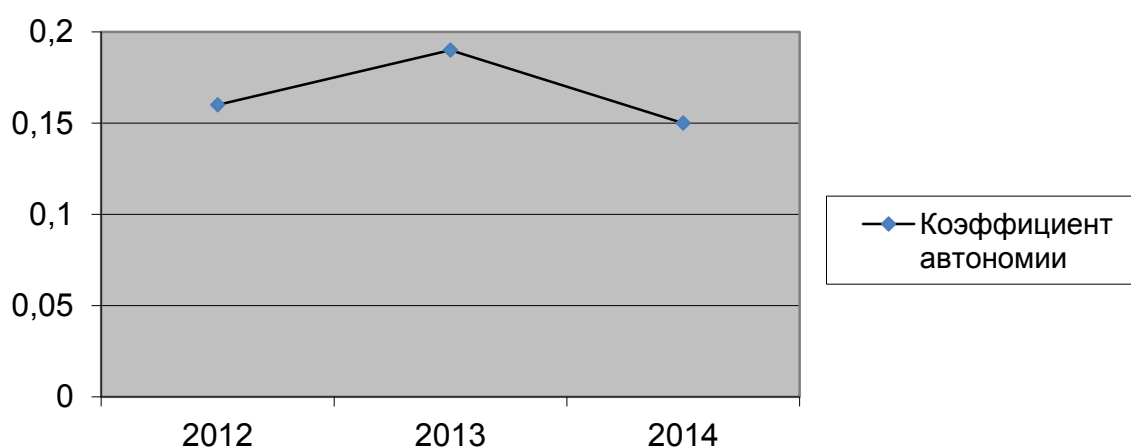


Рис. 2.9. Динамика коэффициента автономии ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Коэффициент автономии в 2013 г. по сравнению с 2012 г. вырос на 0,03, а в 2014 г. по сравнению с 2013 г. сократился на 0,04, что является отрицательной динамикой.

Динамика финансового левериджа ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.10.

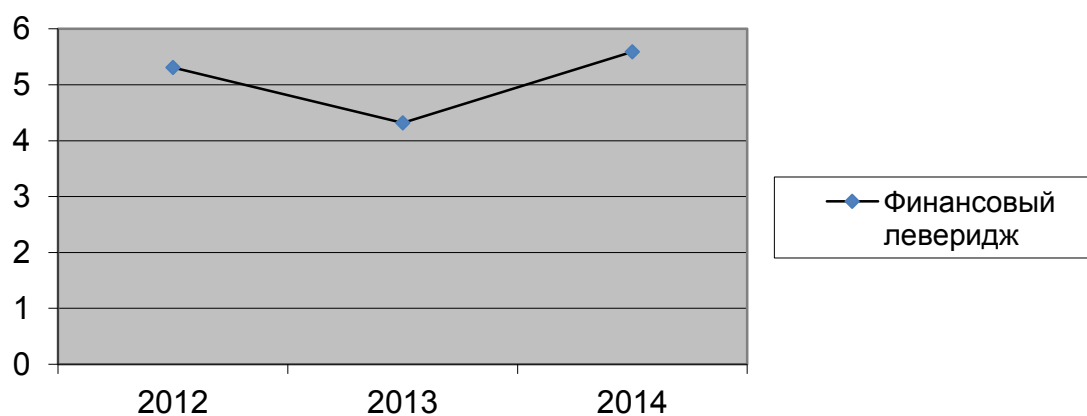


Рис. 2.10. Динамика финансового левериджа ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Финансовый леверидж в рассматриваемые периоды имеет тенденцию к росту, что также является негативной динамикой.

Динамика коэффициента соотношения собственных и заемных средств ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.11.

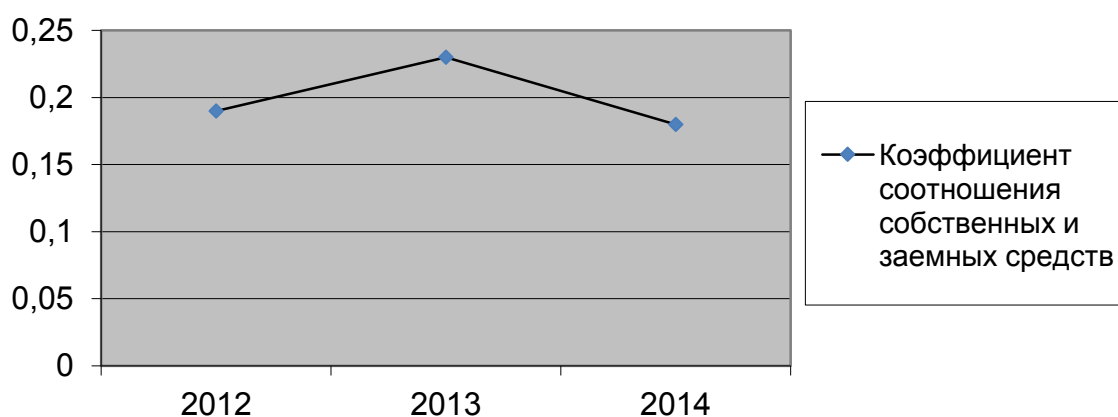


Рис. 2.11. Динамика коэффициента соотношения собственных и заемных средств ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств в динамике снижается, что подтверждает финансовую зависимость предприятия от внешних заемных источников.

Динамика коэффициента маневренности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.12.

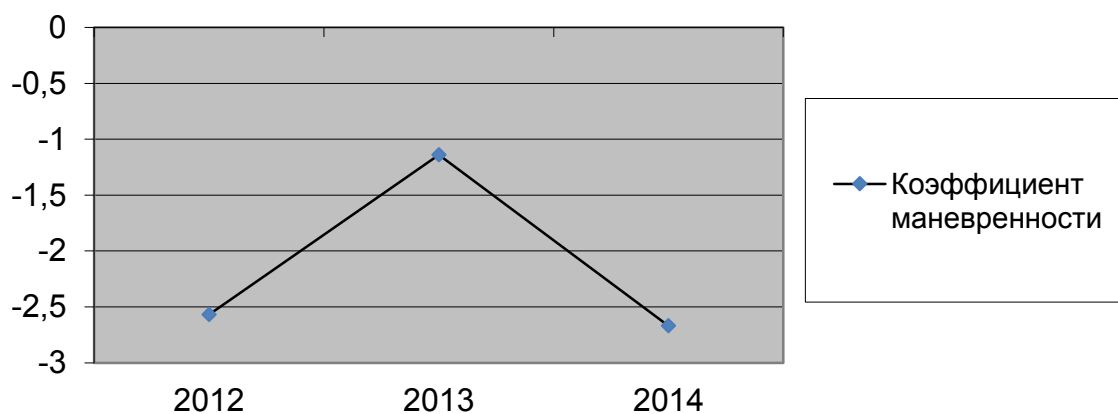


Рис. 2.12. Динамика коэффициента маневренности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Предприятие в анализируемых периодах не имеет собственных оборотных средств, в связи с чем коэффициент маневренности отрицателен.

Динамика коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.13.

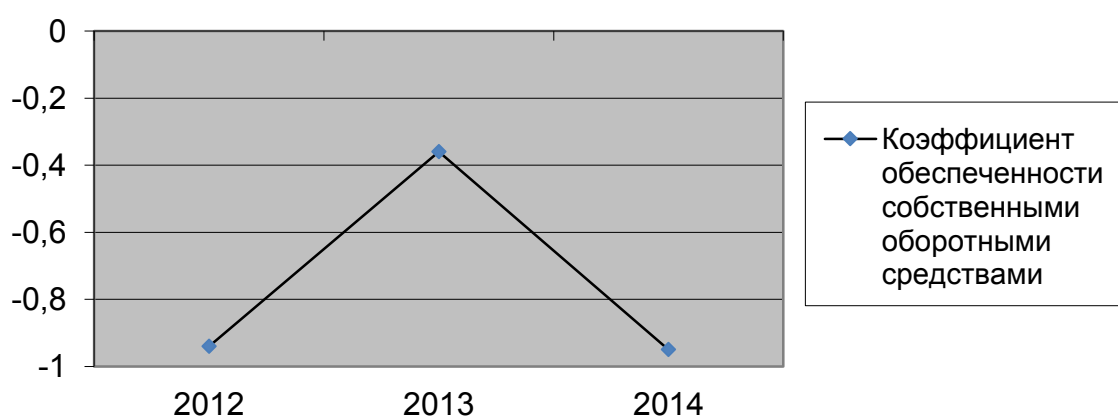


Рис. 2.13. Динамика коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Динамика коэффициента концентрации заемного капитала ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.14.

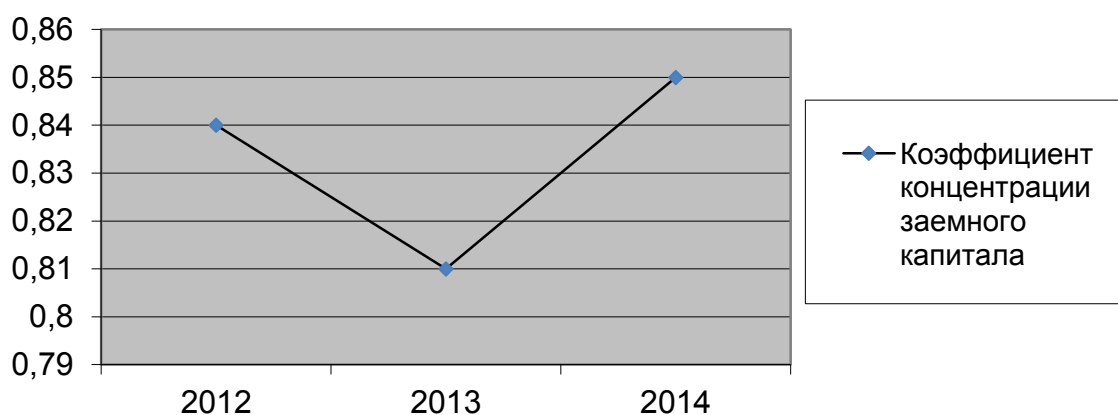


Рис. 2.14. Динамика коэффициента концентрации заемного капитала ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Коэффициент концентрации заемного капитала в 2013 г. по сравнению с 2012 г. сократился на 0,03, а в 2014 г. по сравнению с 2013 г. незначительно вырос на 0,04.

Динамика коэффициента устойчивого финансирования ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлена на рис. 2.15.

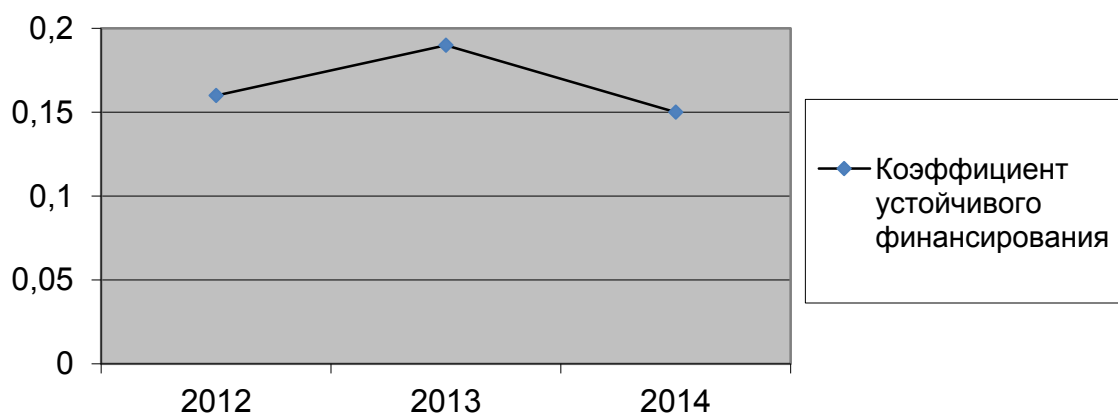


Рис. 2.15. Динамика коэффициента устойчивого финансирования ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

Коэффициент устойчивого финансирования в 2013 г. по сравнению с 2012 г. вырос на 0,03, а в 2014 г. по сравнению с 2013 г. сократился на 0,04.

Для комплексной оценки финансовой устойчивости организации следует проанализировать абсолютные показатели финансовой устойчивости организации (таблица 2.5).



Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО  
«Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

№ п/п	Показатели, тыс.руб.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Абсолютное отклонение	
					2013 г. от 2012 г.	2014 г. от 2013 г.
1.	Собственные оборотные средства	-3142	-1618	-4688	1524	-3070
2.	Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов	-3142	-1618	-4688	1524	-3070
3.	Общая величина источников формирования запасов и затрат	480	1947	-213	1467	-2160
4.	Общая величина запасов и затрат	762	655	722	-107	67
5.	Излишек (+) или недостаток (-) собственных источников (стр.1– стр.4)	-3904	-2273	-5410	1631	-3137
6.	Излишек (+) или недостаток (-) собственных источников с учетом долгосрочных обязательств (стр.2 – стр.4)	-3904	-2273	-5410	1631	-3137
7.	Излишек (+) или недостаток (-) общей величины источников формирования запасов и затрат (стр.3 – стр.4)	-282	1292	-935	1574	-2227
8.	Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	(0; 0; 1)	(0; 0; 1)	(0; 0; 0)		

Из проведенного анализа видно, что в 2012-2013 гг. ООО «Оптималь Транс» относилось к третьему типу финансовой устойчивости. В данных периодах очевидно нарушение нормальной платежеспособности. В 2014 г. ООО «Оптималь Транс» относится к четвертому типу финансовой устойчивости, то есть имеет кризисное финансовое состояние.

Таким образом, анализ показал, что предприятие является финансово неустойчивым, что является следствием нерациональной структуры финансовых ресурсов.

## Глава 3. Основные направления по улучшению финансовой устойчивости

### ООО «Оптималь Транс»

#### 3.1. Рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс»

Ключевая цель финансовой деятельности организации – обеспечение устойчивого положения на рынке и получение прибыли. Для достижения этой цели необходимо постоянно поддерживать платежеспособность и финансовую устойчивость.

Платежеспособность положительно влияет на реализацию бизнес-планов и обеспечение нужд финансово-хозяйственной деятельности необходимыми ресурсами. В этой связи платежеспособность как составная составляющая деятельности ориентирована на обеспечение планомерного поступления и эффективного использования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала. Однако большинство предприятий не уделяют этому достаточного внимания, и в следствие чего, находятся на грани банкротства из-за потери платежеспособности.

В случае неплатежеспособности организации необходимо оперативно разрабатывать мероприятия по ее финансовому оздоровлению. В этом случае основными мерами финансового оздоровления выступает реконструкция процедур управления с целью поиска путей и возможностей наиболее эффективного использования ресурсов, оптимизации соотношения собственных и заемных средств.

Для деятельности предприятия финансовые ресурсы играют важнейшую роль. Умело организованная финансовая работа является серьезным фактором успеха предприятия на рынке. И, напротив, в силу действия механизма обратной связи неэффективно организованная финансовая деятельность может ослабить конкурентную позицию компании.

Цели для достижения которых необходимо эффективное использования финансовых ресурсов:

- выживание фирмы в условиях конкурентной борьбы;
- избежание банкротства и крупных финансовых неудач;
- лидерство в борьбе с конкурентами;
- приемлемые темпы роста экономического потенциала фирмы;
- максимизация прибыли;
- минимизация расходов;
- обеспечение рентабельной деятельности и т.д.

Успешное достижение выбранной цели во многом зависит от совершенства использования финансовых ресурсов предприятия.

Анализ ликвидности и платежеспособности показал, что на предприятии в 2012-2014 гг. наиболее ликвидные активы меньше, чем наиболее срочные обязательства, это означает, что в случае необходимости организация не сможет покрыть срочные обязательства за счет высоколиквидных активов. За все рассматриваемые периоды, быстро реализуемые активы меньше краткосрочных обязательств, а трудно реализуемые активы больше постоянных пассивов, что не соответствует требованиям ликвидности баланса. В 2012-2014 гг. баланс предприятия не является абсолютно ликвидным.

Комплексный анализ финансовой устойчивости показал, что в 2012-2013 гг. ООО «Оптималь Транс» относилось к третьему типу финансовой устойчивости. В 2014 г. у ООО «Оптималь Транс» кризисное финансовое состояние, то есть организация является финансово неустойчивой. Основной причиной такой ситуации является нерациональная структура финансовых ресурсов.

Первой из очевидных проблем в данной организации явилось отсутствие собственных оборотных средств. Предприятие является сильно зависимым от внешних краткосрочных заемных средств.

Кроме этого, в ООО «Оптималь Транс» в 2014 г. увеличились основные средства на 3369 тыс. руб. или 110,71%. Однако, в процессе опроса

работников компании было выяснено, что большая часть основных средств простаивает и не используется.

Для оптимизации структуры финансовых ресурсов и повышения финансовой устойчивости организации необходимо продать не используемые основные средства стоимостью 5000 тыс. руб. Полученные денежные средства следует направить на погашение краткосрочных кредитов и займов на сумму 3000 тыс. руб. и на погашение кредиторской задолженности на сумму 2000 тыс. руб.

Второй важной проблемой, выявленной в процессе анализа, явился рост дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «Оптималь Транс».

Необходимо немедленное проведение работ по контролю за дебиторской и кредиторской задолженностью для стабилизации и улучшению финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс».

Для улучшения работы с дебиторской задолженностью необходимо:

1. диверсифицировать дебиторов, то есть ориентироваться на увеличение их количества для уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными клиентами;

2. регулярно проводить контроль состояния расчетов по просроченной дебиторской задолженности;

3. классифицировать клиентов в зависимости от их платежеспособности и условий оплаты;

4. проводить претензионную работу по просроченной задолженности, то есть высылать уведомления - претензии с расчетами пени за просроченную задолженность;

5. разрабатывать разные типы договоров с гибкими условиями оплаты, в частности предоставление клиентам скидок при досрочной оплате.

6. заключить договор с факторинговой компанией.

Для улучшения работы с кредиторской задолженностью необходимо:

1. контролировать сроки погашения кредиторской задолженности для снижения пени, штрафов;

2. лимитировать уровень кредиторской задолженности;
3. выявлять влияние кредиторской задолженности на финансовую устойчивость организации.

Также организации необходимо следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженностей, поскольку значительное превышение дебиторской задолженности создаёт угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных (как правило, дорогостоящих) источников финансирования.

### 3.2. Оценка экономического эффекта от реализации предложенных мероприятий

В современных условиях на финансовую устойчивость организации влияет множество различных внешних и внутренних факторов. Если своевременно не контролировать финансовое состояние организации, то можно потерять стабильность функционирования.

Укрепить финансовую устойчивость организации можно: увеличив собственные оборотные средства, повысив ликвидные активы, мобилизовав источники, которые ослабляют финансовую напряженность и другими способами.

Основным критерием финансовой устойчивости предприятия в российской практике является недостаток или излишек средств для формирования затрат и запасов, который получается в виде разницы величины источников формирования заёмных и собственных средств и величины затрат и запасов. Это в конечном итоге и есть абсолютная оценка финансовой устойчивости предприятия.

Проведенный анализ позволил установить, что в ООО «Оптималь Транс» кризисное финансовое состояние, то есть организация является финансово неустойчивой.

Основной причиной такой ситуации послужила нерациональная структура финансовых ресурсов.

Предложенные мероприятия по улучшению финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс» заключаются в сокращении неликвидных активов, увеличении собственных оборотных средств, снижении краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности.

С целью улучшения финансовой устойчивости разработаны рекомендации по работе с дебиторской и кредиторской задолженностью.

Первое мероприятие заключается в продаже неиспользуемых основных средств стоимостью 5000 тыс. руб. Данные средства необходимо направить на погашение краткосрочных кредитов и займов на сумму 3000 тыс. руб. и на погашение кредиторской задолженности на сумму 2000 тыс. руб.

Второе мероприятие позволит контролировать дебиторскую и кредиторскую задолженность, повысить эффективность работы в данном направлении и со временем сократить их размеры.

С целью оценки эффективности предложенных мероприятий представим прогнозный бухгалтерский баланс ООО «Оптималь Транс» в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Прогнозный бухгалтерский баланс ООО «Оптималь Транс»

Наименование показателя	Код	2014 г.	Прогноз
1	2	3	4
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Основные средства	1150	6412	1412
Итого по разделу I	1100	6412	1412
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	1210	722	722
Дебиторская задолженность	1230	3495	3495
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240		
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	736	736
Итого по разделу II	1200	4953	4953

## Окончание таблицы 3.1

1	2	3	4
БАЛАНС	1600	11365	6365
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1714	1714
Итого по разделу III	1300	1724	1724
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	4475	1475
Кредиторская задолженность	1520	5166	3166
Итого по разделу V	1500	9641	4641
БАЛАНС	1700	11365	6365

На основании прогнозных данных проанализируем ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость ООО «Оптималь Транс».

Анализ ликвидности баланса ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлен в таблице 3.2.

Таблица 3.2

## Прогноз ликвидности баланса ООО «Оптималь Транс»

	2014 г.				Прогноз			
	A1	736	П1	5166	A1	736	П1	3166
	A2	3495	П2	4475	A2	3495	П2	1475
	A3	722	П3	0	A3	722	П3	0
	A4	6412	П4	1724	A4	1412	П4	1724
Баланс		11365		11365		6365		6365

Так, если в 2014 г.  $A1 < П1$ ;  $A2 < П2$ ;  $A3 > П3$ ;  $A4 > П4$ ,

То в прогнозном периоде  $A1 < П1$ ;  $A2 > П2$ ;  $A3 > П3$ ;  $A4 < П4$ .

Так, вследствие изменения структуры бухгалтерского баланса быстро реализуемые активы станут больше краткосрочных обязательств, а трудно реализуемые активы меньше постоянных пассивов.

Графически прогноз ликвидности бухгалтерского баланса представлен на рис. 3.1.

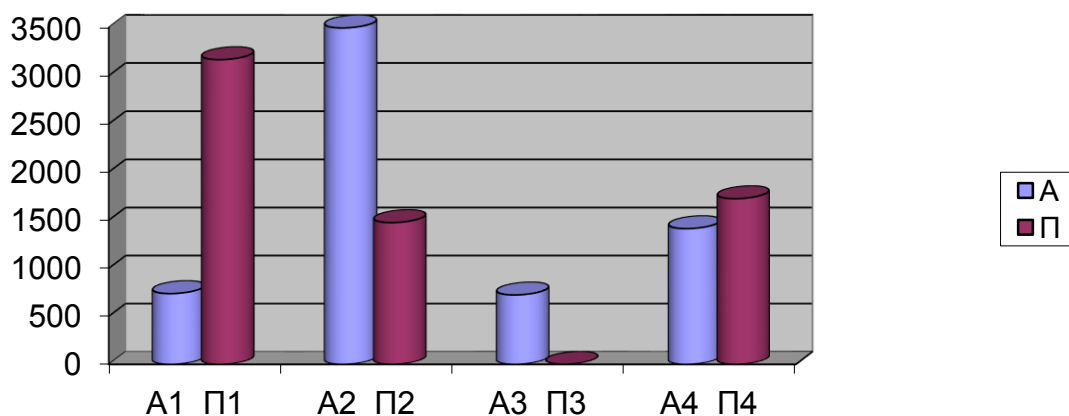


Рис. 3.1. Прогноз ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Оптималь Транс»

Представим прогноз относительных показателей: абсолютной, критической и текущей ликвидности, а также общей платежеспособности.

Анализ относительных показателей ликвидности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг. представлен в таблице 3.3.

Таблица 3.3

Прогноз относительных показателей ликвидности ООО «Оптималь Транс»

Показатели	Норматив	2014 г.	Прогноз	Абсолютное отклонение
1	2	3	4	5
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,08	0,15	0,07
Коэффициент критической ликвидности	$\geq 0,8-1$	0,44	0,91	0,47
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 1$	0,52	1,07	0,55
Коэффициент общей платежеспособности	$\geq 1$	1,18	1,37	0,19

Прогноз относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Оптималь Транс» представлен на рис. 3.2- 3.5.



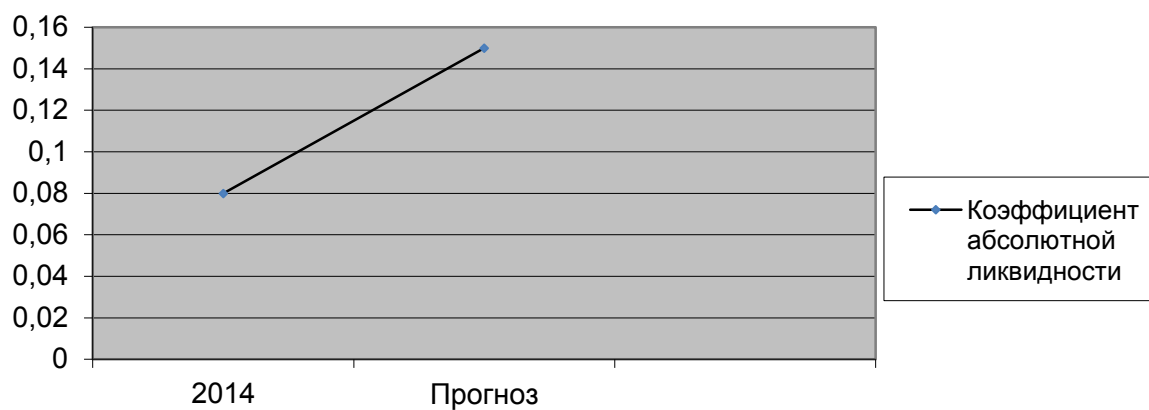


Рис. 3.2. Прогноз коэффициента абсолютной ликвидности ООО «Оптималь Транс»

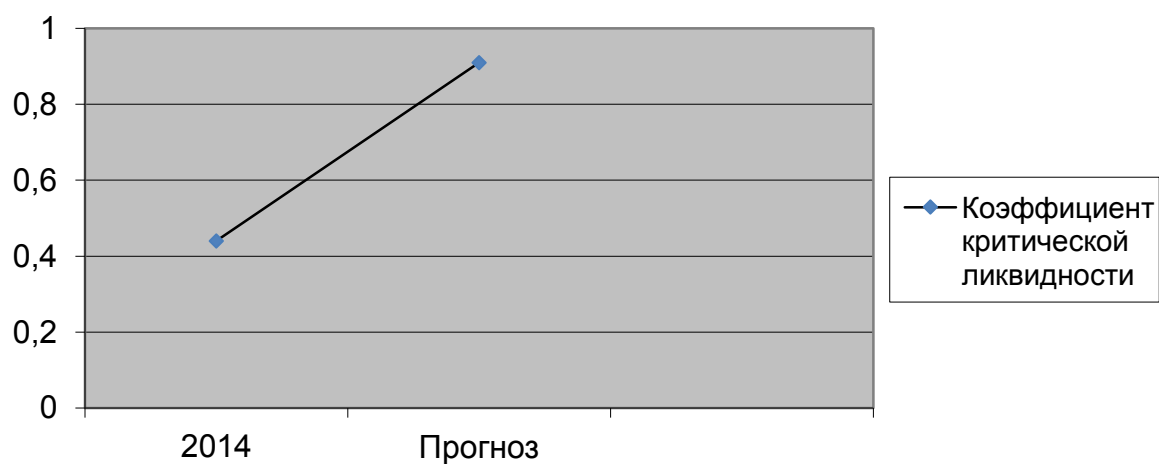


Рис. 3.3. Прогноз коэффициента критической ликвидности ООО «Оптималь Транс»

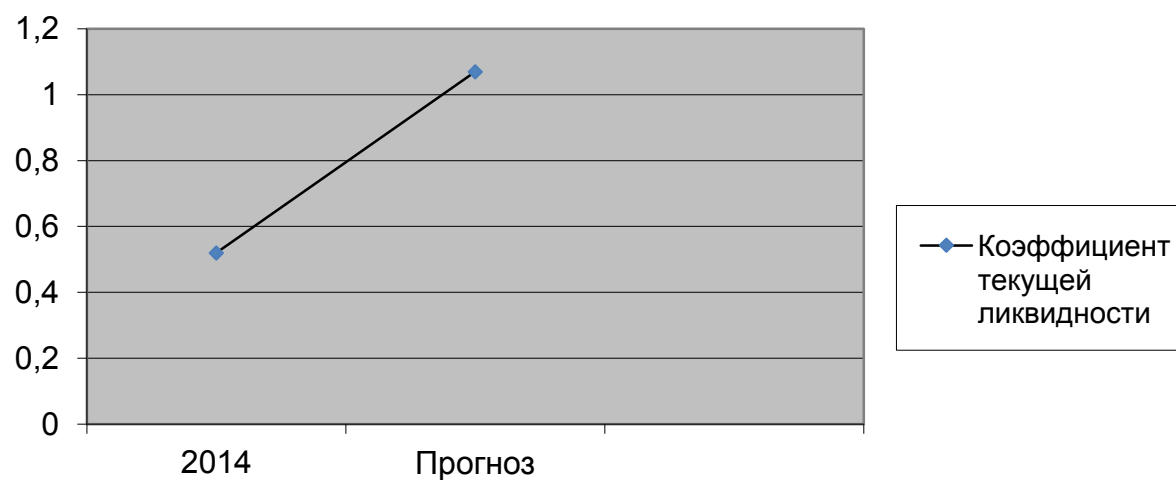


Рис. 3.4. Динамика коэффициента текущей ликвидности ООО «Оптималь Транс» за 2012-2014 гг.

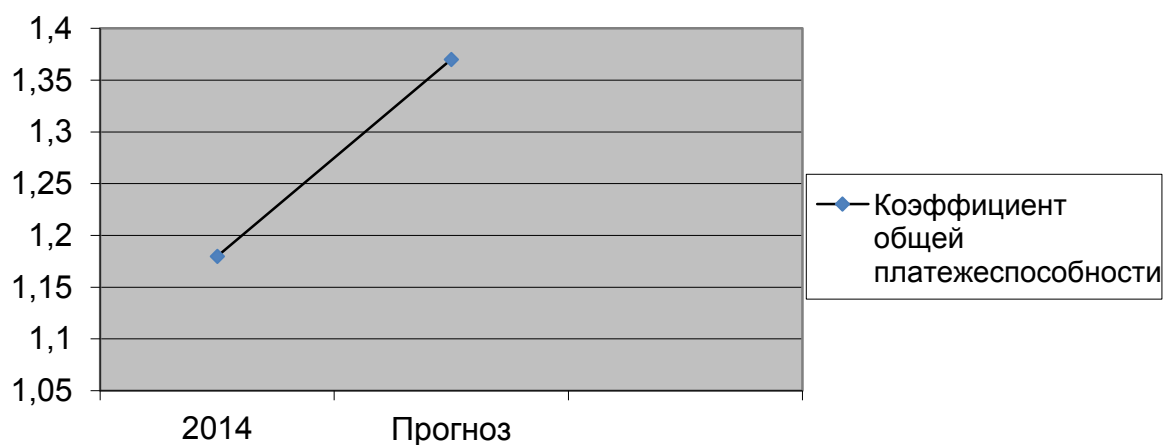


Рис. 3.5. Прогноз коэффициента общей платежеспособности ООО «Оптималь Транс»

В результате предложенных мероприятий все показатели ликвидности вырастут: коэффициент абсолютной ликвидности на 0,07, коэффициент критической ликвидности на 0,47, коэффициент текущей ликвидности на 0,55, коэффициент платежеспособности на 0,19. Расчеты подтверждают эффективность рекомендованных мероприятий.

Представим прогноз относительных показателей финансовой устойчивости представлен в таблице 3.4.

Таблица 3.4

Прогноз относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс»

Показатели	2014 г.	Прогноз	Абсолютное отклонение
1	2	3	4
Коэффициент автономии	0,15	0,27	0,12
Финансовый леверидж	5,59	2,69	-2,9
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	0,18	0,37	0,19
Коэффициент маневренности	-2,67	0,18	2,85

1	2	3	4
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,95	0,06	1,01
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,85	0,73	-0,12
Коэффициент устойчивого финансирования	0,15	0,27	0,12

Прогноз относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс» представлен на рис. 3.6-3.12.

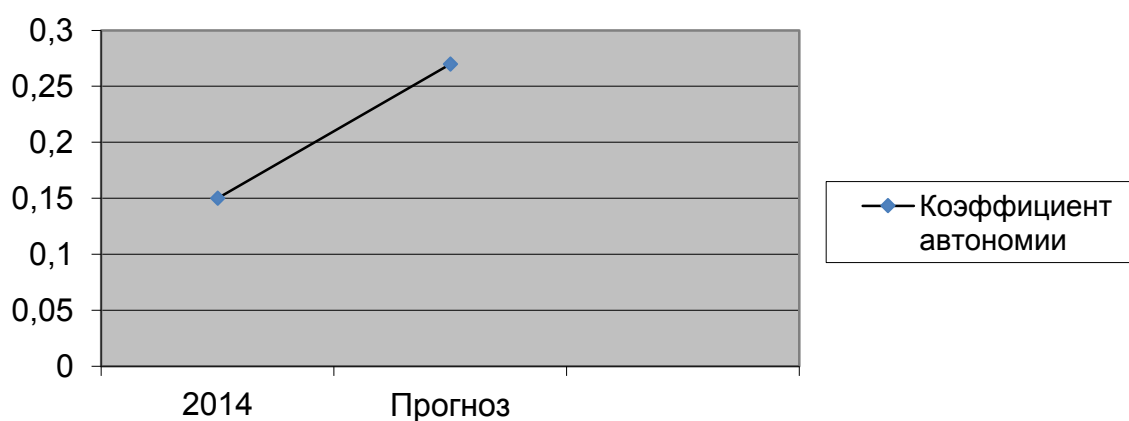


Рис. 3.6. Прогноз коэффициента автономии ООО «Оптималь Транс»

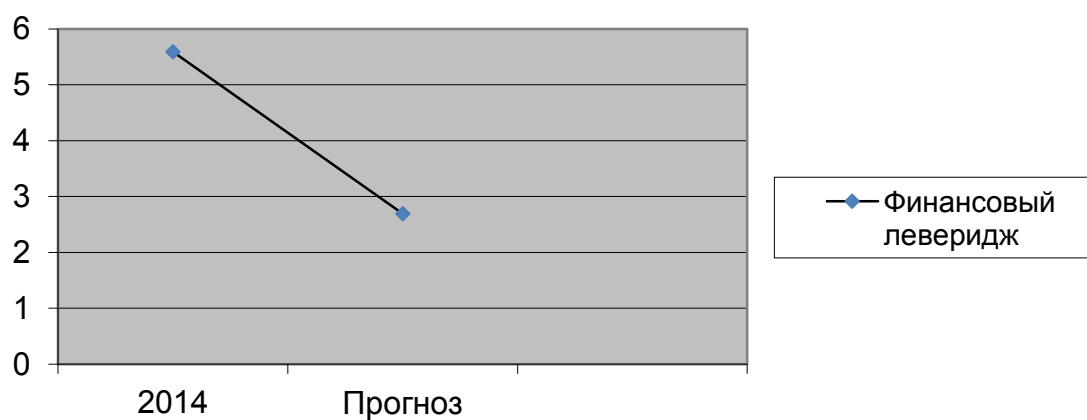


Рис. 3.7. Прогноз финансового левериджа ООО «Оптималь Транс»

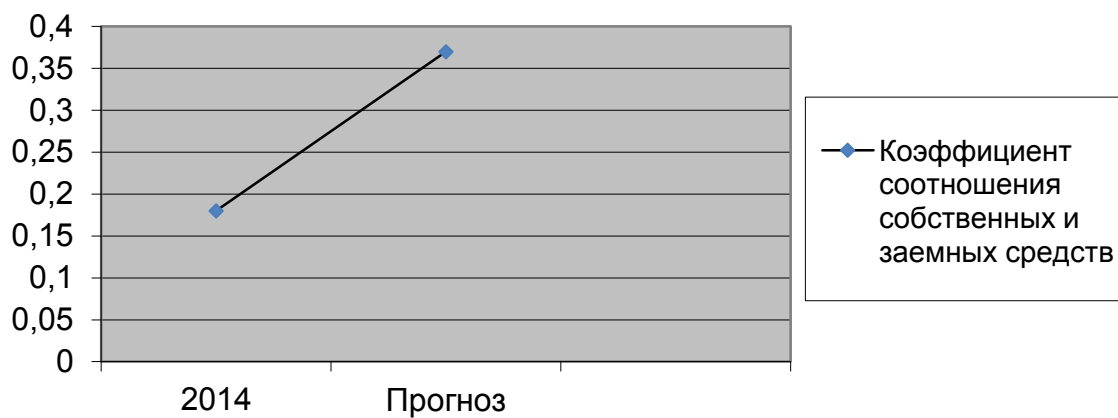


Рис. 3.8. Прогноз коэффициента соотношения собственных и заемных средств ООО «Оптималь Транс»

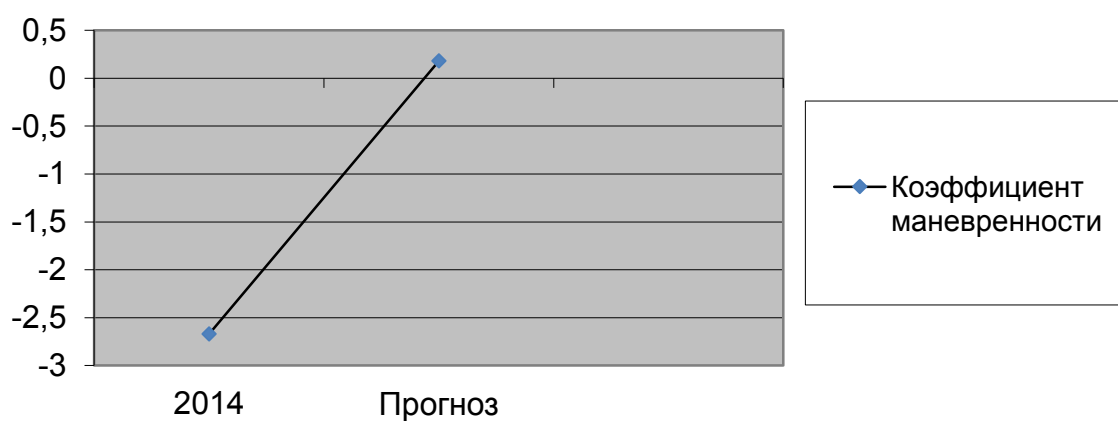


Рис. 3.9. Прогноз коэффициента маневренности ООО «Оптималь Транс»

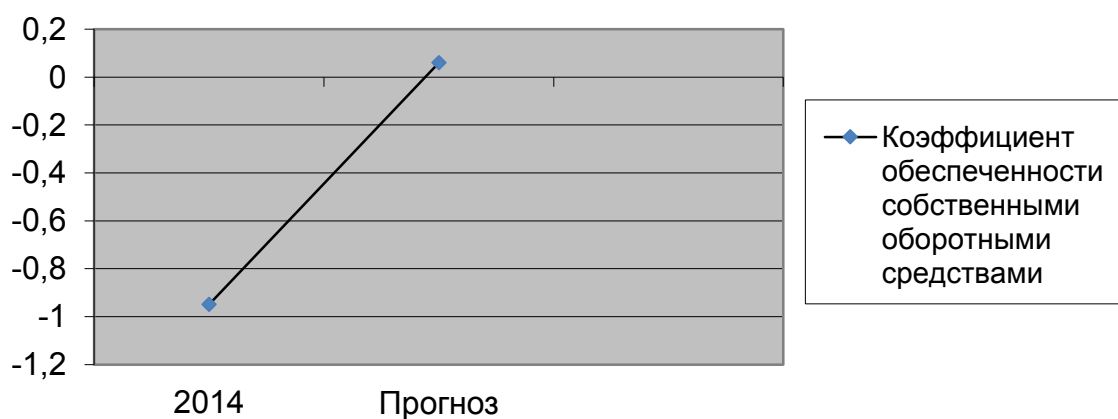


Рис. 3.10. Прогноз коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ООО «Оптималь Транс»

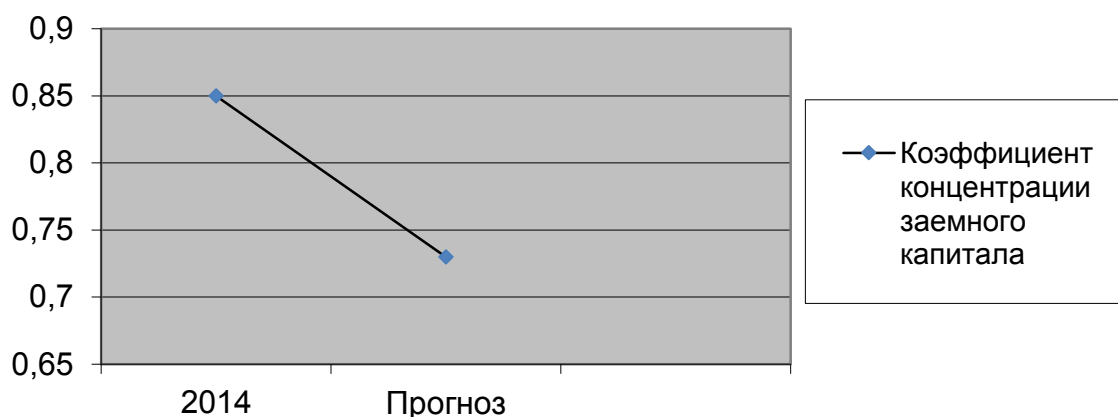


Рис. 3.11. Прогноз коэффициента концентрации заемного капитала ООО «Оптималь Транс»

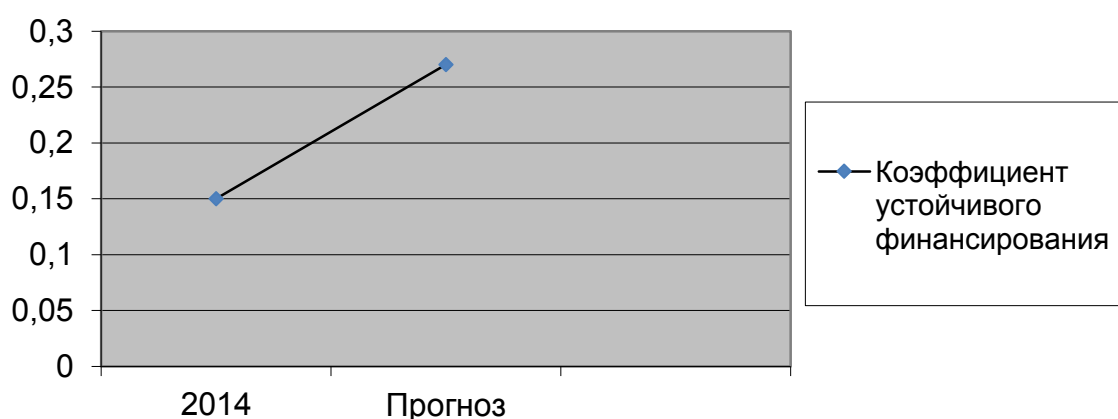


Рис. 3.12. Прогноз коэффициента устойчивого финансирования ООО «Оптималь Транс»

В результате предложенных мероприятий все относительные показатели финансовой устойчивости будут иметь положительную динамику. Коэффициент автономии увеличится на 0,12, финансовый леверидж сократится на 2,9, коэффициент соотношения собственных и заемных средств повысится на 0,19, коэффициент маневренности вырастит на 2,85. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент устойчивого финансирования увеличатся на 1,01

и 0,12 соответственно. Коэффициент концентрации заемного капитала сократится на 0,12. Проведенные расчеты подтверждают положительное влияние предложенных мероприятий на финансовую устойчивость организации.

Прогноз абсолютных показателей финансовой устойчивости представлен в таблице 3.5.

Таблица 2.5

Прогноз абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО  
«Оптималь Транс»

№ п/п	Показатели, тыс.руб.	2014 г.	Прогноз	Абсолютное отклонение
1	2	3	4	5
1.	Собственные оборотные средства	-4688	312	5000
2.	Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов	-4688	312	5000
3.	Общая величина источников формирования запасов и затрат	-213	3199	3412
4.	Общая величина запасов и затрат	722	722	0
5.	Излишек (+) или недостаток (-) собственных источников (стр.1– стр.4)	-5410	-410	5000
6.	Излишек (+) или недостаток (-) собственных источников с учетом долгосрочных обязательств (стр.2 – стр.4)	-5410	-410	5000
7.	Излишек (+) или недостаток (-) общей величины источников формирования запасов и затрат (стр.3 – стр.4)	-935	2477	3412
8.	Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	(0; 0; 0)	(0; 0; 1)	

Из проведенного анализа видно, что в результате реализации предложенных мероприятий ООО «Оптималь Транс» будет относиться к третьему типу финансовой устойчивости. Иными словами данные мероприятия позволят предприятию выйти из кризисного состояния.

Таким образом, предложенные мероприятия положительно влияют на ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость ООО «Оптималь Транс», что подтверждают проведенные расчеты.

## Заключение

В современных условиях финансовая устойчивость занимает центральное место в деятельности каждой организации. Снижение финансовой устойчивости предприятия является одним из индикаторов риска банкротства. В связи с чем, следует оперативно принять эффективные меры по восстановлению финансовой устойчивости экономического субъекта, повышению его ликвидности и платежеспособности.

В первой главе бакалаврской работы раскрыты теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации.

Финансовая устойчивость обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и результатами его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов.

Финансовая устойчивость – такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределения и использования, которое обеспечивает развитие предприятия и повышение его рыночной стоимости в соответствии с целями финансового управления.

Достоверность результатов анализа финансовой устойчивости организации во многом зависит от качества используемой, в процессе его проведения информации.

К основным источникам информации для анализа финансовой устойчивости организации относится бухгалтерская отчетность, включающая следующие формы:

- бухгалтерский баланс организаций;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств организации;
- иные приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.



В условиях рыночной нестабильности и неопределенности анализ финансовой устойчивости организации становится одним из наиболее актуальных и приоритетных направлений аналитической работы.

Анализ финансовой устойчивости организации может быть выполнен с разной степенью детализации. Это зависит от целей и задач анализа, наличия информации.

Относительная степень финансовой устойчивости предприятия определяется посредством системы коэффициентов, характеризующих структуру источников средств предприятия, используемых при формировании запасов и степень его зависимости от внешних источников финансирования.

Во второй главе бакалаврской работы проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Оптималь Транс».

Общество с ограниченной ответственностью «Оптималь Транс» создано на основании Учредительного договора и действует на основании Устава и в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом № 14-ФЗ от 08.02.1998 г. «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Основным видом деятельности ООО «Оптималь Транс» является деятельность автомобильного грузового транспорта. Основной целью деятельности ООО «Оптималь Транс», согласно Уставу, является получение прибыли.

Анализ основных технико-экономических показателей организации показал, что выручка увеличилась в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 2945 тыс. руб. или 36,57%. Себестоимость продаж в 2014 г. по сравнению с предыдущим годом повысилась на 2523 тыс. руб. или 33,63%. Прибыль от продаж и чистая прибыль в 2014 г. по сравнению с 2013 г. возросли на 307 тыс. руб. и 97 тыс. руб. соответственно. Стоимость основных средств увеличилась в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 3790 тыс. руб. или 110,71%. Фондоотдача и оборачиваемость активов снизились за рассматриваемые периоды на 0,93 и 0,09 пункта соответственно. Рентабельность продаж

выросла в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 2,56 %, что является положительной динамикой.

Анализ ликвидности баланса показал, что на предприятии в 2012-2014 гг. наиболее ликвидные активы меньше, чем наиболее срочные обязательства, это означает, что в случае необходимости организация не сможет покрыть срочные обязательства за счет высоколиквидных активов. За все рассматриваемые периоды, быстро реализуемые активы меньше краткосрочных обязательств, а трудно реализуемые активы больше постоянных пассивов, что не соответствует требованиям ликвидности баланса. Анализ относительных показателей ликвидности также подтвердил низкую ликвидность и платежеспособность организации.

Проведенный анализ свидетельствует, что в 2012-2013 гг. ООО «Оптималь Транс» относилось к третьему типу финансовой устойчивости. В данных периодах очевидно нарушение нормальной платежеспособности. В 2014 г. ООО «Оптималь Транс» относится к четвертому типу финансовой устойчивости, то есть имеет кризисное финансовое состояние.

Таким образом, анализ показал, что предприятие является финансово неустойчивым, что является следствием нерациональной структуры финансовых ресурсов.

В третьей главе предложены мероприятия по улучшению финансовой устойчивости организации и оценен экономический эффект от их внедрения.

Первой из очевидных проблем в данной организации явилось отсутствие собственных оборотных средств. Предприятие является сильно зависимым от внешних краткосрочных заемных средств.

Кроме этого, в ООО «Оптималь Транс» в 2014 г. увеличились основные средства на 3369 тыс. руб. или 110,71%. Однако, в процессе опроса работников компании было выяснено, что большая часть основных средств простаивает и не используется.

Для оптимизации структуры финансовых ресурсов и повышения финансовой устойчивости организации предложено продать не

используемые основные средства стоимостью 5000 тыс. руб. Полученные денежные средства рекомендовано направить на погашение краткосрочных кредитов и займов на сумму 3000 тыс. руб. и на погашение кредиторской задолженности на сумму 2000 тыс. руб.

Второй важной проблемой, выявленной в процессе анализа, явился рост дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «Оптималь Транс».

В результате предложены мероприятия по работе с дебиторской и кредиторской задолженностью для стабилизации и улучшению финансовой устойчивости организации.

Проведенные расчеты показали, что предложенные мероприятия положительно влияют на ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость ООО «Оптималь Транс» и являются экономически эффективными.

## Список использованных источников

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993 г. (ред. от 21.07.2014 г.).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 13.07.2015 г.).
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 29.06.2015 г.).
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть 1) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (ред. 28.11.2015 г.).
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть 2) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. 28.11.2015 г.).
6. Об аудиторской деятельности: Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ (ред. от 01.12.2014 г.).
7. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 6.12.2011 г. № 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014 г.)
8. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н (ред. от 06.04.2015 г.).
9. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34н (ред. от 24.12.2010 г.).
10. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008): Приказ Минфина РФ от 06.10.2008 г. № 106н (ред. от 06.04.2015 г.)
11. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99): Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 г. № 43н (ред. от 08.11.2010 г.)
12. Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению : Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н (ред. от 08.11.2010 г.)

13. Старикова Е.В. Мониторинг финансового состояния и результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Е.В. Старикова // Поволжский торгово-экономический журнал. - 2012. - № 3. - С. 63-73.
14. Анущенко, К.А., Анущенко, В.Ю. Финансово-экономический анализ: Учебно-практическое пособие. – М.: Дашков и Ко, 2009. – 468 с.
15. Артёменко В.Г. Экономический анализ : учеб.пособие для студ. / В.Г. Артёменко, Н.В. Анисина. - Гриф УМО. - М. :Кнорус, 2011. - 288 с. : ил. - Библиогр.: с. 286-288. - Прил.: с. 260-271. - ISBN 978-5-406-00930-7: 220-00.
16. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. - 2-е изд., перераб. и доп. - СПб.: Питер, 2011. - 240с.
17. Бухгалтерский учёт. Бухгалтерская финансовая отчётность: учебное пособие / Денисов Н.Л., Сапожникова Н.Г. - М.: Финансы и статистика, 2011. - 240 с.
18. Бухгалтерский учет: бухгалтерская финансовая отчетность. Учебник. /под ред. Н.Т. Лабынцева. – М: Финансы и статистика, 2011. 240 с.
19. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ. – М.: КНОРУС, 2012. - – 208 с.
20. Гомола А. И., Кириллов В. Е., Кириллов С. В. Бухгалтерский учет. - М.: Академия, 2012. - 432 с.
21. Гальчина, О.Н., Пожидаева, Т.А. Теория экономического анализа: Учеб. пособие. – М.: IPR MEDIA, 2009. – 236 с.
22. Герасимова, Л. Н. Теория бухгалтерского учета : учеб.пособие / Л. Н. Герасимова. - Гриф УМО. - Ростов н/Д: Феникс, 2012. - 350 с.: ил. - (Высш. образование).
23. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление: Учебно-практическое пособие. - М.: Дело и сервис, - 2011. - 192с.
24. Ефимова О.В. Финансовый анализ: Учебник. – М.: Омега-Л, 2012.-350с.

25. Зонова А. В., Банк С. В., Бачуринская И. Н. Бухгалтерский учет и аудит. - М.: РидГрупп, 2011. - 480 с.
26. Зонова А.Н., Адамайтис Л.А., Бачуринская И.Н. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие. – М.: Эксмо, 2011. – 512 с.
27. Иванова Н.А., Жулина Е.Г. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие. -М.: Дашков и К, 2012.- 272 с.
28. Казакова, Н.А. Экономический анализ: вопросы качества информационного обеспечения // Экономический анализ: теория и практика. – 2008. - №14. – С. 36-40.
29. Ковалев В. В. Анализ баланса, или Как понимать баланс : учеб.-практ. пособие / В. В. Ковалев, Ковалев Вит. В. - М. : Проспект, 2011. - 448 с.
30. Колосова И.Ю. Новый порядок ведения кассовых операций.// Оплата труда: бухгалтерский учет и налогообложение. – 2012, № 2 – с. 6 – 13.
31. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Гогина Г.Н. [и др.] – СПб.: ГИОРД, 2013. – 192с.
32. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / Лысенко Д.В. – М.: ИНФРА – М, 2011. – 320с.
33. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 320 с.
34. Лытнева Н. А., Малявкина Л. И., Федорова Т. В. Бухгалтерский учет: Учебник. — М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2011.—496 с.
35. Любушин Н.П., Лещева В.Б. Анализ финансово-экономической деятельности: Учеб. пособие. - М.: ЮНИТИ-ДАНА 2012.-301с.
36. Мудунов А. С., Цахаева К. М. Показатели прибыли и рентабельности предприятия и их анализ / А. С. Мудунова // Вопросы структуризации экономики. - 2011. - №2. - С. 31-34.
37. Нечитайло А. И. Бухгалтерская финансовая отчетность / А. И. Нечитайло. М.: Феникс, 2013. – 654 с.

38. Нечитайло А. И. Теория бухгалтерского учета : учебник. - М. : Проспект : Кнорус, 2011. - 271 с.
39. Ослопова М. В. Влияние изменений в финансовой отчетности на формирование аналитической информации / М. В. Ослоповой // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса. - 2012. - № 2. - С. 80-85.
40. Панков В.В. Экономический анализ / В.В. Панкова. – М.: Магистр, 2012. – 624 с.
41. Пласкова Н. С. Экономический анализ : учебник. – М. : Эксмо, 2011. – 709 с.
42. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности. - М.:КНОРУС, 2012.- 320с.
43. Пономарева Е.А. Как грамотно оценить финансовое состояние предприятия? / Е.А. Пономарева // Актуальные вопросы бухгалтерского учета и налогообложения. - 2011. - № 16. – 4-7 с.
44. Пошерстник Н.В. Бухгалтерский учет: Учебно-практическое пособие. – СПб.: Питер, 2012 – 416 с.
45. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: Академия, 2008. – 336 с.
46. Радченко Ю.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие для вузов/ Ю.В. Радченко. - изд. 3-е, доп. и перер. - Ростов н/Д.: Феникс, 2011. - 218 с.
47. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 336 с.
48. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 536 с.
49. Соколов Я. В., Терентьева Т. О. Бухгалтерский учет и аудит. Современная теория и практика. - М.: Экономика, 2012. - 440 с.

50. Сорокина Е.М. Теоретический аспект анализа платежеспособности / Е.М. Сорокина // Известия Иркутской государственной экономической академии. - 2012. - № 2. - С. 80-86.
51. Сосненко Л. С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Л. С. Сосненко. – М.: КноРус, 2012. – 252 с.
52. Тумасян Р.З. Бухгалтерский учет: учебно-практическое пособие. М: Омега – Л, 2012. 883с.
53. Финансовый учет. Учебник. Под ред. В.Г. Гетьмана - М: Финансы и статистика, 2011. 816 с.
54. Часова О.В. Финансовый бухгалтерский учет. М: Финансы и статистика, 2011. 544 с.
55. Чеглакова С. Г. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие. – М.: Дело и сервис (ДиС), 2013. – 288 с.
56. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 237с.
57. Шуляк П. Н. Финансы предприятия: Учебник. – М.: Дашков и Ко, 2011. – 712 с.



**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 20 14 г.

Организация	<b>ООО «Оптималь Транс»</b>	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710001		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	31	12	2014
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ			
Местонахождение (адрес)					

Пояснения	Наименование показателя	Код	31	На 31 декабря	На 31 декабря
			На декабря	20 13 г.	20 12 г.
			20 14 г.	20 13 г.	20 12 г.
<b>АКТИВ</b>					
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Основные средства	1150	6412	3043	4365
	Итого по разделу I	1100	6412	3043	4365
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
	Запасы	1210	722	655	762
	Дебиторская задолженность	1230	3495	2648	2318
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			111
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	736	1229	164
	Итого по разделу II	1200	4953	4532	3355
	<b>БАЛАНС</b>	1600	11365	7575	7720
<b>ПАССИВ</b>					
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1714	1415	1213
	Итого по разделу III	1300	1724	1425	1223
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
	Заемные средства	1510	4475	3565	3622
	Кредиторская задолженность	1520	5166	2585	2875
	Итого по разделу V	1500	9641	6150	6497
	<b>БАЛАНС</b>	1700	11365	7575	7720

Руководитель \_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ г.

## Отчет о финансовых результатах

за 31 декабря 20 14 г.

Организация	<b>ООО «Оптималь Транс»</b>	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710002		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	31	12	2014
Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКОПФ/ОКФС			
Общество с ограниченной ответственностью		по ОКЕИ			
Единица измерения: тыс. руб.					

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 31 декабря	
			20 14 г	20 13 Г
	Выручка	2110	10998	8053
	Себестоимость продаж	2120	( 10026 )	( 7503 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	972	550
	Коммерческие расходы	2210	( 463 )	( 383 )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	509	167
	Проценты к уплате	2330	( 155 )	( 39 )
	Прочие доходы	2340	913	745
	Прочие расходы	2350	( 893 )	( 620 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	374	253
	Текущий налог на прибыль	2410	( 75 )	( 51 )
	Чистая прибыль (убыток)	2400	299	202
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	2500	299	202

Руководитель \_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ г.