

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль))

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Анализ финансовой устойчивости организации»

Студент

Е.В.Филякина

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Руководитель

С.Е.Чинахова

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой канд.экон.наук, доцент М.В. Боровицкая

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

« _____ » _____ 20 _____ г.

Тольятти 2017

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
Заведующей кафедрой
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
_____/ М.В.Боровицкая
(подпись) (И.О. Фамилия)
«___» _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ
на выполнение бакалаврской работы

Студент: Филякина Екатерина Владимировна

1. Тема: «Анализ финансовой устойчивости организации»
2. Срок сдачи студентом законченной бакалаврской работы: «___» _____ 2017г.
3. Исходные данные к бакалаврской работе: Годовая финансовая отчетность предприятия; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях, нормативно-правовые акты Российской Федерации.
4. Содержание бакалаврской работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):
 1. Теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации
 2. Анализ и оценка финансовой устойчивостью ООО «РегионПромАвто»
 3. Основные направления повышения финансовой устойчивостью ООО «РегионПромАвто»
 5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: сводные и аналитические таблицы, схемы.
 6. Консультанты по разделам: Отсутствуют.
7. Дата выдачи задания «___» _____ 2017г.

Руководитель бакалаврской
работы

(подпись) С. Е. Чинахова
(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

(подпись) Е. В. Филякина
(И.О. Фамилия)

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

Заведующей кафедрой

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

_____ / М.В.Боровицкая

(подпись)

(И.О. Фамилия)

« ____ » _____ 20 ____ г.

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН
выполнения бакалаврской работы

Студента: Филякина Екатерина Владимировна

Тема: Анализ финансовой устойчивости организации

Наименование раздела работы	Плановый срок выполнения раздела	Фактический срок выполнения раздела	Отметка о выполнении и	Подпись руководителя
Согласование темы бакалаврской работы с научным руководителем, получение задания	13.03.2017 – 19.03.2017	13.03.2017 – 19.03.2017	Выполнено	
Изучение и подбор необходимой литературы	20.03.2017 - 26.03.2017	20.03.2017 - 26.03.2017	Выполнено	
Глава 1 бакалаврской работы	27.03.2017 – 16.04.2017	27.03.2017 – 16.04.2017	Выполнено	
Глава 2 бакалаврской работы	17.04.2017 - 30.04.2017	17.04.2017 - 30.04.2017	Выполнено	
Глава 3 бакалаврской работы	01.05.2017 – 14.05.2017	01.05.2017 – 14.05.2017	Выполнено	
Подготовка, оформление и сдача научному руководителю бакалаврской работы	15.05.2017 – 21.05.2017	15.05.2017 – 21.05.2017	Выполнено	
Доклад, иллюстративный материал	22.05.2017 – 24.05.2017	22.05.2017 – 24.05.2017	Выполнено	
Отзыв на бакалаврскую работу	25.05.2017 – 28.05.2017	25.05.2017 – 28.05.2017	Выполнено	

Руководитель бакалаврской работы

С.Е.Чинахова

_____ (подпись)

_____ (И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

_____ (подпись)

Е.В.Филякина

_____ (И.О. Фамилия)

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ финансовой устойчивости организации»

Объем работы: 53 листа (без приложений), в том числе 19 рисунков и 19 таблиц.

Приложений в работе 4, в том числе финансовая отчетность ООО «РегионПромАвто». При написании работы были использованы нормативные источники.

Ключевые слова работы: финансовая устойчивость, платежеспособность, ликвидность, показатели финансовой устойчивости.

Объектом данного исследования явилось ООО «РегионПромАвто».

Предметом данного исследования – финансовые отношения, складывающиеся в процессе оценки финансовой устойчивости организаций.

Предметом исследования в бакалаврской работе являются бухгалтерский учет и анализ ООО «РегионПромАвто».

Целью бакалаврской работы является анализ финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта и разработка комплекса мероприятий, направленных на повышение уровня финансовой устойчивости.

Данная цель может быть достигнута путем решения следующих задач:

- изучение теоретических основ анализа финансовой устойчивости компании;
- изучение характеристики предприятия;
- анализ финансовой устойчивости предприятия;
- разработка комплекса мероприятий, направленных на повышение уровня финансовой устойчивости субъекта.
- оценка эффективности предложенных мероприятий.

Содержание

Введение	6
1. Теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации.....	8
1.1 Понятие, сущность, содержание финансовой устойчивости организации.....	8
1.2 Факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации.....	14
1.3 Методика анализа финансовой устойчивостью организации.....	20
2. Анализ и оценка финансовой устойчивостью ООО «РегионПромАвто»..	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика организации.....	25
2.2 Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации.....	32
2.3 Оценка относительных показателей финансовой устойчивости организации.....	35
3. Основные направления повышения финансовой устойчивостью ООО «РегионПромАвто».....	39
3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятия.....	39
3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий ...	44
Заключение.....	48
Список использованных источников	50
Приложения.....	54

Введение

Современное экономическое положение России характеризуется как нестабильное. В результате кризиса в экономике многих стран, а также в связи с политической обстановкой в мире, многие предприятия испытали на себе негативное воздействие среды.

Под влиянием введенных санкций многие отрасли экономики испытывают спад. У предприятий может возникнуть вероятность наступления банкротства.

В этой связи особенно актуальным становится анализ финансовых показателей деятельности предприятия. В частности перед хозяйствующими субъектами встает задача обеспечения финансовой устойчивости для стабильного функционирования.

В сложившихся экономических условиях перед предприятием стоит задача обеспечения стабильности деятельности.

Оценка финансовой устойчивости компании осуществляется по имеющимся источникам финансирования деятельности хозяйствующего субъекта.

При проведении анализа изучается структура собственного и заемного капитала, оценивается наличие собственных источников для финансирования внеоборотных и оборотных активов.

Тем не менее показатели финансовой устойчивости, для расчета которых применяются традиционные методики, не достаточно объективно отражают положение дел в компании.

Это связано с тем, что различные предприятия имеют различную специфику деятельности. Формирование показателей бухгалтерской отчетности происходит на конкретную дату. А например в функционировании торговых предприятия товарооборот может идти в

течение года активно, а в конце года быть минимальным, но это не означает, что компания неустойчива.

Вопросами анализа финансовой устойчивости занимаются многие ученые экономисты, среди них: Пласкова Н.С., Савицкая Г.В., Кошечкина И.П. Шеремет А.Д. и другие.

Целью бакалаврской работы является анализ финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта и разработка комплекса мероприятий, направленных на повышение уровня финансовой устойчивости.

Данная цель может быть достигнута путем решения следующих задач:

- изучение теоретических основ анализа финансовой устойчивости компании;
- изучение характеристики предприятия;
- анализ финансовой устойчивости предприятия;
- разработка комплекса мероприятий, направленных на повышение уровня финансовой устойчивости субъекта.
- оценка эффективности предложенных мероприятий.

Объектом данного исследования явилось ООО «РегионПромАвто».

Предметом данного исследования – финансовые отношения, складывающиеся в процессе оценки финансовой устойчивости организаций.

Для написания работы использовались следующие информационные источники: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах ООО «РегионПромАвто» за 2014-2016 гг., труды отечественных ученых экономистов, нормативно правовые акты, внутренние документы предприятия, издания периодической печати.

1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости организации

1.1 Понятие, сущность, содержание финансовой устойчивости организации

Понятие финансовая устойчивость впервые начало применяться на западе, в трудах таких ученых как К. Клавки, М. Гехт, Г. Пузор, Л. Brentало. Данные ученые проводили анализ устойчивости на примере сельскохозяйственных предприятий.

Они под финансовой устойчивостью понимали прогресс предприятия по сравнению с аналогичными предприятиями отрасли.

Примерно в XX в. Финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта стали связывать с понятием конкурентоспособность.

Оценить финансовую устойчивость можно как с помощью качественных показателей, к которым относятся показатели конкурентоспособности, так и с помощью количественных показателей, к которым относятся показатели ликвидности, платежеспособности, рентабельности.

К термину финансовая устойчивость на Западе подходили с точки зрения управления, а не с точки зрения финансового анализа [25,С.122].

На финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта влияет множество факторов, среди которых:

- 1) уровень конкурентоспособности как продукции, так и в целом предприятия;
- 2) структура управления хозяйствующего субъекта;
- 3) потенциал развития компании;
- 4) макроэкономические показатели

Данные факторы преимущественно косвенно влияют на финансовую устойчивость предприятия [17,С.124].

В отличие от западной концепции понимания финансовой устойчивости, отечественная концепция включает следующие элементы:

- 1) компания свободно управляет денежными средствами;
- 2) происходит бесперебойный процесс производства и реализации продукции;
- 3) происходит бесперебойный процесс расширения деятельности предприятия;
- 4) на предприятии происходит обновление основных производственных фондов.

Рассматривая сущность финансовой устойчивости, нельзя говорить о том, что она состоит только из показателей финансовой устойчивости.

Данный показатель эффективности деятельности предприятия является комплексным.

Финансовая устойчивость – показатель, применяемый для оценки эффективности функционирования экономической системы, который позволяет оценить стабильность функционирования хозяйствующего субъекта.

Обеспечив финансовую устойчивость для своего функционирования, предприятие сможет значительно снизить риск возникновения банкротства, что является первостепенной задачей субъекта.

Однако, для того чтобы добиться финансовой устойчивости необходимо располагать информацией о состоянии предприятия, а для этого нужно проводить полный и всесторонний анализ деятельности [15,С.126].

Существуют различные трактовки понятия «финансовая устойчивость». Ряд ученых экономистов путает данное понятие с термином платежеспособность, а это неверно, поскольку платежеспособность является составной частью финансовой устойчивости.

Некоторые экономисты при рассмотрении финансовой устойчивости в более широком смысле, трактуют ее как некий критерий платежной

устойчивости, а также ликвидности, состояния имущества компании и ее инвестиционный потенциал.

Если руководству предприятия удастся обеспечить финансовую устойчивость, которая будет сохраняться в перспективе, то предприятие сможет остаться на рынке. Также финансовая устойчивость зависит от возможности компании быстро адаптироваться под меняющиеся условия среды, возможности внедрения нововведений и т.д.

Так, Юданов А.Ю.[45, С.32], под равновесием определяет соразмерность факторов рынка, под постоянством - соразмерность факторов, которые сохраняются в течение времени, под устойчивостью - состояние макро - и микросистемы, близкое к стагнации.

Рассмотрим структурно логическую модель оценки устойчивости предприятия. Данная модель базируется на анализе финансового состояния: ликвидности, платежеспособности, рентабельности, кредитоспособности и др. предприятия. Данная модель представлена на рисунке 1.

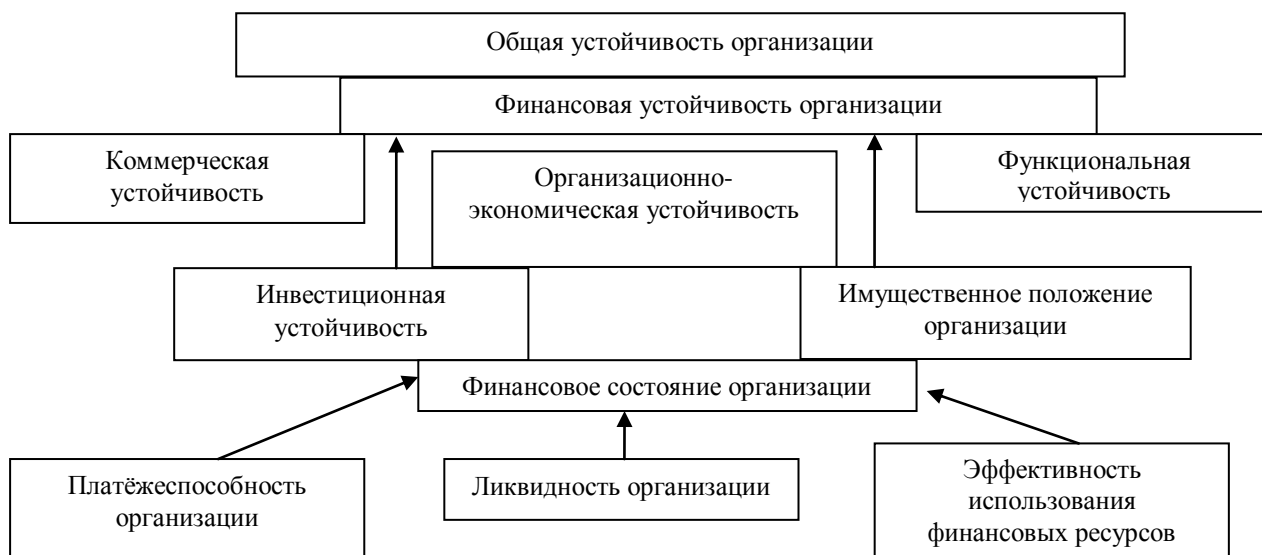


Рис.1. Структурно-логическая модель оценки общей устойчивости организации.

Рассматривая данную модель, можно сделать вывод о том, что по ней финансовая устойчивость представляется как платежеспособность и ликвидность предприятия. Данной модели придерживаются такие ученые экономисты, как А.Г.Грязнова, Е.Н.Выборовая, С.Л.Ленская и др.

Анализ финансовой устойчивости предприятия происходит в основном на основе анализа ресурсов. Это связано с тем, что для стабильного осуществления деятельности, предприятию необходимы ресурсы, которые будут направлены на осуществление деятельности, погашение обязательств.

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовая устойчивость предприятия связана с его способностью удовлетворять платежеспособный спрос [7, С.68].

Кроме того финансово устойчивые предприятия способны привлекать инвесторов для финансирования своих проектов, что положительно сказывается на развитии субъекта и как следствие на его финансовых результатах.

Однако привлечение заемного капитала имеет ограничения определенными рамками. Увеличение прибыли – самой мобильной части собственного капитала – создает условия, как для самофинансирования, так для расширения заемных источников.

Таким образом, данный подход к анализу финансовой устойчивости совмещает в себе оценку как абсолютных, так и относительных показателей, влияющих на финансовую устойчивость.

Также необходимо понимать, что не обязательно рост показателей ликвидности, рентабельности свидетельствует о финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта.

Это обусловлено тем, что не всегда высокий темп роста финансовых результатов говорит об устойчивости. Как правило, это говорит о наличии высокого риска, который может негативно сказаться на устойчивости предприятия.

Также необходимо учитывать тот факт, что вышеизложенные показатели позволяют оценить финансовую устойчивость лишь в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Для долгосрочного анализа необходимо задействовать и другие методики [38, С.54].

Таким образом, можно сделать вывод о том, что для анализа финансовой устойчивости с долгосрочной перспективе необходимо при анализе учитывать воздействие среды на субъект. Это позволит провести более полный анализ и выявить стратегические альтернативы развития.

Далее рассмотрим схему использования авансированного капитала. Данные представлены на рисунке 2.

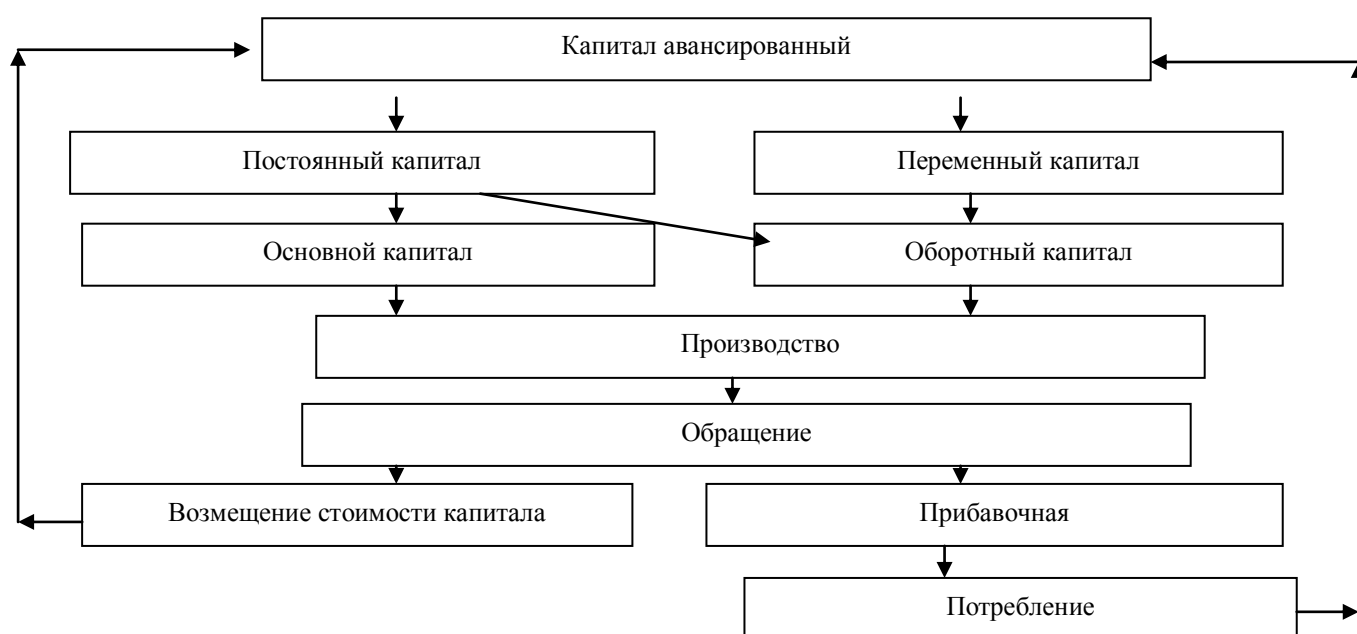


Рис. 2. Схема использования авансированного капитала.

Данный подход к анализу финансовой устойчивости предполагает анализ структуры капитала хозяйствующего субъекта, а не только его абсолютных показателей [17, С.128].

В данном случае собственный капитал является своего рода запасом финансовой прочности, позволяющим предприятию стабильно работать.

Среди ученых экономистов, которые придерживаются данного подхода к пониманию финансовой устойчивости такие как Ефимова О.В., Мельник М.В., Сайфулин Р.С, Ненашев Е.В., Ковалев В.В., Савицкая Г.В., Шеремет А.Д. и др.

При анализе устойчивости основная проблема сводится к определению значения собственного капитала предприятия и его структуры.

Для того, чтобы произвести данный расчет необходимо определить величину чистых активов предприятия.

Одним из факторов, который оказывает заметное влияние на деятельность компании оказывает размер ее прибыли и величину чистых активов.

По международным стандартам финансовой отчетности для того, чтобы определить прибыль предприятия необходимо сравнить сумму чистых активов в конце периода с аналогичным показателем в начале периода. В том случае, если сумма чистых активов в конце периода выше суммы чистых активов в начале периода, то предприятие имеет положительный финансовый результат.

Таким образом, МСФО закладывают базовый критерий оценки возможности расширенного инновационного развития и воспроизводства предприятия. В связи с этим применение их при анализе финансовой устойчивости является желательным и способствует совершенствованию работы хозяйствующего субъекта [11, С.93].

В соответствии с третьим подходом под финансовой устойчивостью понимается механизм защиты предприятия от возможных рисков Данный подход прослеживается в работах таких ученых экономистов, как: А.П. Градова И.В. Мартынюка И.В. Ершовой, К.А. Раицкого Э.А. Уткина и др.

Для того, чтобы провести более полный количественный анализ, многие ученые, придерживающиеся данного подхода, применяют корреляционно-регрессивные модели факторных взаимосвязей. Изучение

влияния факторов на те или иные показатели способствует выявлению причин ухудшения финансового состояния.

Подобный подход к анализу финансовой устойчивости можно применять, как одном из направлений его совершенствования в современных условиях [8, С.87].

Таким образом, рассмотрев существующие подходы к пониманию сущности «финансовой устойчивости» можно вывести наиболее полное определение данного термина.

Финансовая устойчивость коммерческой организации представляет собой формирование финансовых ресурсов в долгосрочном периоде, а также быстрое и эффективное управление операционным циклом и прибылью хозяйствующего субъекта на основе чистого денежного потока в границах допустимого риска.

Таким образом, учитывая вышеизложенное, можно сказать, что финансовая устойчивость представляет собой экономическую категорию, которая включает определенную систему экономических отношений.

При этом обеспечивается повышение эффективности деятельности организации, снижение риска возникновения неустойчивости и банкротства.

1.2 Факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации

Так как предприятие является часть экономической системы. То на него оказывают влияние различные факторы. Данные факторы сильно влияют на финансовую устойчивость предприятия. Различные ученые по разному представляют классификацию данных факторов.

Рассмотрим классификацию факторов, влияющих на финансовую устойчивость. Данные представлены на рисунке 3

Классификация признаков	Класс факторов
1	2
По источникам происхождения	Внешние, внутренние
По продолжительности действия	Постоянные, временные, эпизодические
По характеру проявления	Циклические, нециклические
Продолжения по характеру воздействия	Целенаправленные, случайные
По направлению воздействия	Стимулирующие, сдерживающие
По возможности регулирования	Регулируемые, нерегулируемые
По характеру меж факторного взаимодействия	Независимые, взаимозависимые
По внутренней структуре	Единичные (элементарные), комплексные
По характеру возникновения	Первичные, производные
По степени полезности	Полезные, нейтральные, вредные, лишние (дублирующие)
По роли обеспечения финансовой устойчивости	Главные, основные, вспомогательные

Рис.3.Классификация факторов финансовой устойчивости предприятия.

Рассмотрим более подробно классификацию данных факторов по признаку «источники происхождения».

В соответствии с данным признаком факторы подразделяются на внешние и внутренние.

В свою очередь внешние факторы делятся на следующие группы:

- факторы прямого воздействия;
- факторы косвенного воздействия;

На деятельность хозяйствующего субъекта оказывают влияние разнообразные факторы: от экономических до социальных и политических.

Если рассматривать количество факторов, на которые компания должна реагировать, то на нее воздействуют государственные постановления, различные группы потребителей, многочисленные конкуренты и ускорение научно-технического прогресса, а также кадры предприятия.

Взаимосвязаны и неопределенны как факторы прямого, так и факторы косвенного воздействия.

Факторы прямого воздействия непосредственно влияют на деятельность, осуществляемую компанией. Данные факторы способны оказать значительное влияние на предприятие. Данное влияние может быть как положительное, так и отрицательное.

Факторы косвенного воздействия прямого влияния на деятельность компании не оказывают, однако они воздействуют косвенно и тоже, при отсутствии контроля за ними, могут оказать негативное воздействие на хозяйствующий субъект.

Классификация внешних и внутренних факторов многообразна. Имеются различные признаки, по которым осуществляется группировка данных факторов. В их основу положены различные принципы.

Рассмотрим факторы, которые относятся к внутренней среде:

- структура хозяйствующего субъекта;
- цели деятельности организации;
- задачи, которые необходимо решить для достижения поставленных целей;
- технологии, применяемые на предприятии;
- сотрудники организации;
- стратегия развития предприятия;
- другие параметры.

Также внутренние факторы можно разделить на субъективные и объективные.

Объективные факторы осуществляют прямое непосредственное воздействие на деятельность хозяйствующего субъекта.

К объективным факторам относятся следующие:

- бизнес процессы, протекающие на предприятии;
- информационная система хозяйствующего субъекта;
- стратегию развития предприятия;
- квалификация и уровень образования сотрудников.

Субъективные факторы определяются взаимоотношением предприятия с окружением, отношением к хозяйствующему субъекту.

Среди субъективных факторов можно выделить следующие:

- стиль хозяйствующего субъекта;
- корпоративную культуру организации;
- ценностные ориентиры организации;
- и др.

По определению М.Мескона, М.Альберта и Ф.Хедоури, к основным внутренним факторам хозяйствующего субъекта относятся цели, структура, задачи, технология и люди.

Наибольшее внимание при управлении предприятием необходимо уделить именно внутренним факторам, поскольку именно они оказывают наибольшее влияние на эффективность деятельности субъекта.

Необходимость развития хозяйствующего субъекта обусловлена тем, что для того чтобы обеспечить хорошее финансовое состояние предприятия необходимо оптимально и рационально распределить имеющиеся ресурсы.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что предприятие функционирует под постоянным воздействием среды и для того, чтобы эффективно управлять им необходимо эти факторы учитывать. В частности их необходимо учитывать при разработке стратегии развития, принятии управленческих решений. [12, С.56]

Рассмотрим внутренние факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия. Среди них:

- состав и структура оказываемых услуг и выпускаемой продукции;
- состав и структура капитала, стратегия и тактика управления им;
- состав и структура активов, стратегия и тактика управления ими;
- состав и структура финансовых ресурсов, стратегия и тактика управления ими;
- технология, техническое обеспечение и уровень инновационной деятельности;

– кадровая, инновационная, дивидендная политика, мотивация работников, организационная структура предприятия и т.п.

Иными словами внутренние факторы – это состояние всех составляющих работы предприятия. А именно технологий, персонала, оборудования и т.д. [17, С.93].

Рассмотрим факторы прямого воздействия более подробно: [11, с. 122].

1. Поставщики.

Поставщики оказывают воздействие на деятельность предприятия. От поставщиков хозяйствующий субъект получает необходимые для осуществления деятельности ресурсы. Поэтому от того насколько хорошо налажено взаимодействие с поставщиками зависит эффективность деятельности. Как правило в городах есть крупные поставщики, с которыми взаимодействуют многие предприятия. Иными словами поставщик является своего рода монополистом и поэтому все организации в равной степени испытывают на себе влияние поставщика.

2. Капитал.

Капитал необходим любому предприятию, поскольку является источником финансирования деятельности. Капитал подразделяется на собственный и заемный. Заемный капитал хозяйствующий субъект получает от инвесторов, банков, государства.

Любое предприятие проводит анализ своего финансового состояния, а именно изучает следующее:

- структуру имеющегося капитала и его рентабельность;
- определяет потребность в привлечении кредитов, решает на какой срок привлекать кредитные средства;
- источники из которых поступает прибыль в компанию;
- получение доходов от хранения собственных средств в банках.

4. Трудовые ресурсы.

Трудовые ресурсы являются одним из важнейших факторов для развития предприятия. Именно сотрудники формируют основы эффективного функционирования субъекта.

От профессиональных качеств. Уровня знаний и опыта работы зависит производительность труда, качество продукции и т.д.

5. Законы и государственные органы.

На организации ложиться обязанность по соблюдению законодательства как на региональном, так и на федеральном уровне. В зависимости от вида деятельности предприятия его функционирование регулируют определенные законы. Также существуют контролирующие органы, которые следят за выполнением законов и своевременным расчетом с бюджетом.

6. Потребители.

Влияние покупателей на деятельность предприятия сложно переоценить. От количества покупателей зависят финансовые результаты предприятия.

7. Конкуренты.

Конкуренты являются важнейшим фактором, которые влияют на деятельность предприятия. Они формируют цены на продукцию.

Данное изучение направленно на то, чтобы выявить слабые и сильные стороны конкурентов и на базе этого строить свою стратегию конкурентной борьбы.

8. Технология.

Анализ технологий, которые применяет предприятие, позволяет определить возможности, которые может реализовать предприятие. Использование современных технологий позволяет улучшить качественные характеристики продукции, а также в целом повысить эффективность производства.

9. Состояние экономики.

Руководство при ведении деятельности должно учитывать состояние экономики. Поскольку предприятие функционирует в экономической среде, то от того какой уровень цен в стране, темпы роста или падения, уровень инфляции зависит результативность деятельности хозяйствующего субъекта.

10. Социокультурные факторы.

Предприятие осуществляет свою деятельность в культурной среде. В связи с этим социокультурные факторы оказывают значительное влияние на организацию.

Таким образом, на деятельность компании оказывает влияние множество факторов. От того насколько предприятие устойчиво к данному воздействию зависит его стабильность.

Также факторы среды делятся на постоянные и переменные.

Постоянные факторы непрерывно воздействуют на предприятие.

Действие переменных факторов происходит периодически.

Таким образом, на финансовую устойчивость предприятия влияет множество различных факторов и от того, насколько эффективно руководство компании будет ими управлять зависит в целом его финансовое состояние и в частности финансовая устойчивость.

1.3 Методика анализа финансовой устойчивостью организации

Финансовая устойчивость включает оценку разных сторон деятельности компании и служит комплексным индикатором ее успешного функционирования. Она связана с поддержанием оптимальной структуры источников средств финансирования бизнеса, в том числе зависимости от заемного капитала. Таким образом, финансово устойчивое состояние организации - это стабильная деятельность компании в долгосрочном периоде, которая обеспечивается сбалансированностью всех активов и пассивов в границах допустимого риска.

Методика анализа финансовой устойчивости должна быть

приспособлена к особенностям деятельности определенного предприятия.

Рассмотрим существующие методики анализа устойчивости данные представлены в таблице 2.

Таблица 2

Классификация методов оценки финансовой устойчивости организации по используемым финансовым коэффициентам.

Автор	Абсолютные показатели	Относительные показатели		
	Оценка обеспеченности запасов и затрат источниками формирования	Коэффициент структуры капитала	Коэффициент обеспеченности активов источниками покрытия	Прочие коэффициенты
1	2	3	4	5
Васильева Л.С.	+	+	+	+
Донцова Л.В., Никифорова Н.А.	+	+		
Канке А.А.	+	+	+	
Ковалёв В.В.		+		+
Кольцова И.В., Рябых Д.А.		+	+	
Любушин М.Н.	+	+	+	
Маркарян Э.А.	+	+	+	
Пласкова Н.С.	+	+	+	

Большая часть методов связана с расчетом коэффициентов. Это объясняется тем, что с помощью относительных показателей можно более полно и точно оценить эффективность деятельности хозяйствующего субъекта. Однако для анализа также необходимо применять и абсолютные показатели.

Совместно с относительными они позволят всесторонне проанализировать уровень финансовой устойчивости организации. Например, существует методика анализа, которая базируется на изучении

соотношении финансовых и нефинансовых активов. Данная методика предложена автором М. С. Абрютиной и А. В. Грачевым.

В соответствии с данной методикой активы делятся на финансовые и нефинансовые.

Рассмотрим разделение активов на финансовые и нефинансовые (табл. 3).

Таблица 3

Классификация активов на финансовые и нефинансовые.

Нефинансовые активы (НФА)	Внеоборотные (НФАВ)	Основные средства, нематериальные активы, прочие необоротные активы
	Оборотные (НФАО)	Прочие оборотные активы и запасы.
Финансовые активы (ФА)	Немобильные (Фанам)	Дебиторская задолженность, вложения в материальные ценности
	Мобильные (ФАм)	Финансовые вложения, денежные средства

Предприятие достигает устойчивое финансовое положение, когда собственный капитал покрывает нефинансовые активы, а заемный капитала покрывает заемный.

Финансовая устойчивость укрепляется по мере превышения собственного капитала над нефинансовыми активами или то же самое по мере превышения финансовых активов над заемным капиталом. В соответствии с отклонениями от параметров равновесия выделяют несколько вариантов финансовой устойчивости (рис. 4).

Достоинством данного метода является то, что в нем учитываются сроки использования активов и пассивов, а также специфика отрасли. Недостатком же данной методики можно считать то, что она не учитывает основные циклы хозяйственной деятельности.

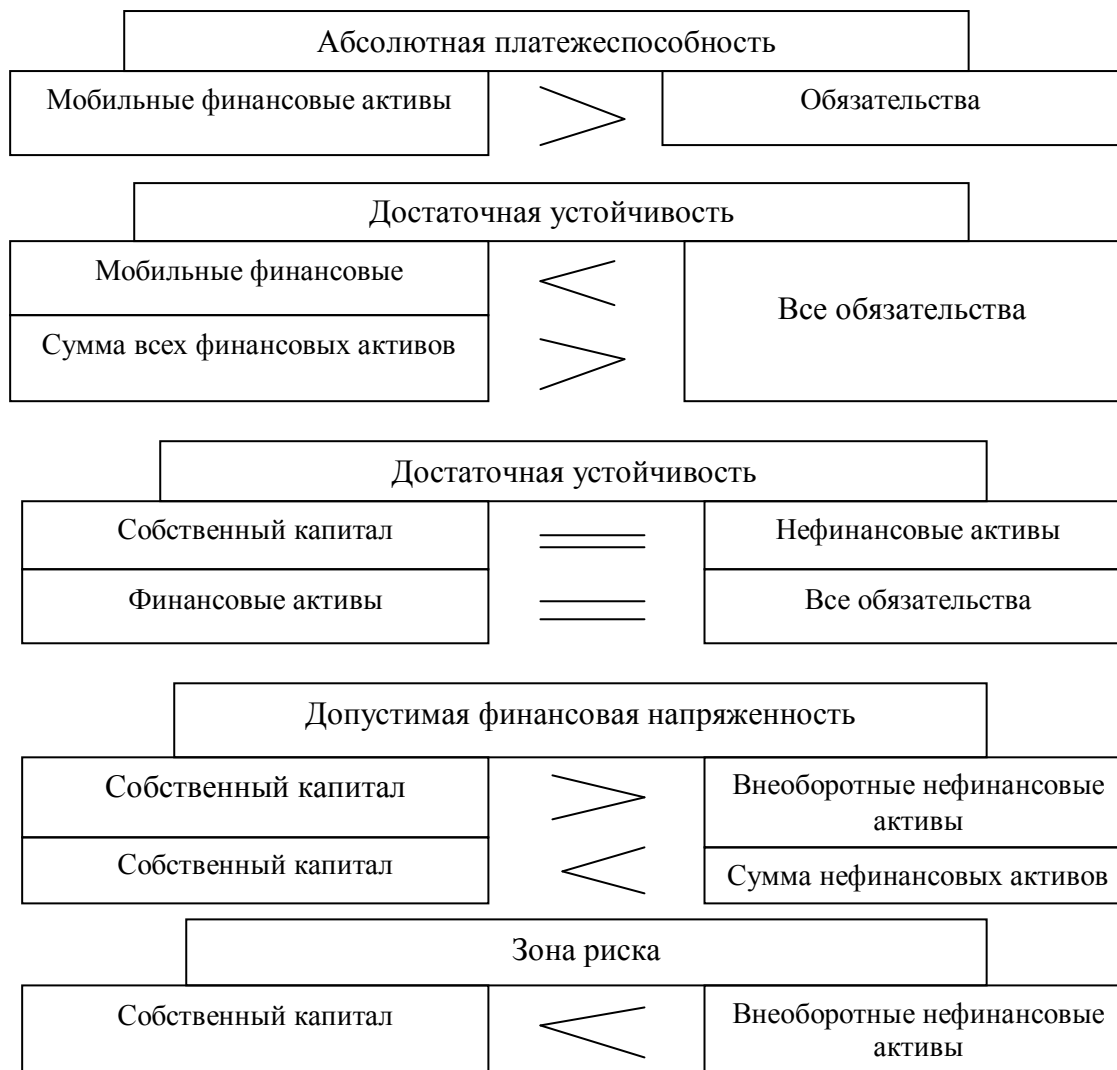


Рис.4. Варианты степени финансовой устойчивости организации.

Рассмотрим методику анализа финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей (табл.4).

Таблица 4

Показатели источников формирования запасов и затрат.

Показатель	Формула расчёта
Показатели, характеризующие источники формирования запасов и затрат	
Наличие собственных оборотных средств (Н1)	$H1 = \text{Итого раздел Капитал и резервы (КР)} - \text{Итого раздел Внеоборотные активы (ВА)}$
Наличие собственных оборотных и долгосрочных обязательств	$H2 = H1 + \text{Долгосрочные заёмные средства}$
Общая величина источников формирования запасов и затрат	$H3 = H2 + \text{Краткосрочные кредиты}$

Рассмотрим формулы расчета излишка или недостатка средств, представленные в табл. 5.

Показатели обеспеченности запасов источниками формирования.

Показатель	Формулы расчёта	Излишек (+) / Недостаток (-)	Значение трёхфакторного показателя (М)
1	2	3	4
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов	$E1 = H1 - \text{СУММА ЗАПАСОВ И ЗАТРАТ}$	(+) (-)	1 0
Излишек (недостаток) собственных оборотных и долгосрочных заёмных средств для формирования запасов	$E2 = H2 - \text{ЗАПАСОВ И ЗАТРАТ}$	(+) (-)	1 0
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	$E3 = H3 - \text{ЗАПАСОВ И ЗАТРАТ}$	(+) (-)	1 0

На основе данных показателей определяют трёхфакторный показатель типа финансовой ситуации.

В зависимости от значений данного показателя выделяют 4 типа финансовой: (рис. 4).



Рис. 4. Типы финансовой устойчивости предприятия.

Рассмотрим показатели, которые используются для проведения анализа финансовой устойчивости компании.

Поскольку финансовая устойчивость это комплексный показатель, то для анализа устойчивости также применяются показатели ликвидности, рентабельности и т.д. Вместе они позволяют сформировать более полную картину, показывающую положение дел на предприятии.

Данные представлены в таблице 6.

Таблица 6

Система показателей для проведения финансового анализа деятельности предприятия.

Показатели анализа ликвидности и платежеспособности	Абсолютная ликвидность Общая платёжеспособность Долгосрочная платёжеспособность
Относительные показатели финансовой устойчивости	Коэффициент финансовой независимости Коэффициент напряженности Плечо финансового рычага Коэффициент финансовой устойчивости
Показатели оборачиваемости	Оборачиваемость активов Оборачиваемость запасов Оборачиваемость дебиторской задолженности Оборачиваемость кредиторской задолженности
Показатели рентабельности	Рентабельность продаж Рентабельность активов Рентабельность собственного капитала Рентабельность производства

Для проведения анализа используются материалы бухгалтерской отчетности: баланса, отчета о прибыли и убытках, а так же отчета о финансовых результатах.

Изучение объекта исследования в ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности осуществляется на основе метода экономического анализа.

Относительные показатели, характеризующие финансовую устойчивость представлены в таблице 7

Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия.

Показатели	Рекомендуемое значение
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$>0,5$
Коэффициент задолженности	0,67
Коэффициент самофинансирования	≥ 1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$
Коэффициент маневренности	0,2-0,5
Коэффициент финансовой напряженности	$<0,5$
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	
Коэффициент имущества производственного назначения	$\geq 0,5$

Относительные показатели финансовой устойчивости позволяют проследить причины снижения либо повышения уровня финансовой устойчивости, поэтому являются наиболее предпочтительными для анализа финансовой устойчивости.

Таким образом, изучив все методики анализа финансовой устойчивости можно сделать вывод о том, что применение какой либо одной методики не целесообразно, поскольку она не позволит в полной мере оценить эффективность деятельности компании. Поэтому при проведении анализа финансовой устойчивости необходимо использовать ряд методик и тогда можно будет сформировать мнение об устойчивости предприятия

2 Анализ и оценка финансовой устойчивости ООО «РегионПромАвто»

2.1 Организационно-экономическая характеристика организации

Общество с ограниченной ответственностью «РегионПромАвто»(далее - ООО «РегионПромАвто») является современной развивающейся компанией.

Основным видом деятельности компании является оказание транспортных услуг на территории Оренбургской и Самарской областях.

ООО «РегионПромАвто»было зарегистрировано 23 апреля 2008 г. и имеет юридический адрес: 461046, Оренбургская область, город Бузулук, Техническая улица, дом 10 «г».

Свою деятельность компания осуществляет в соответствии с действующим законодательством и утвержденным уставом.

Основной целью деятельности организации является извлечение прибыли.

Достижение данной цели осуществляется посредством выполнения следующих задач:

- перевозка грузов;
- перевозка пассажиров посредством автомобильного транспорта;
- сдача в аренду автотранспортных средств;
- хранение грузов заказчиков и др.

Для ООО «РегионПромАвто»характерна линейно-функциональная система управления, представленная в приложении 1.

Высшим органом управления ООО «РегионПромАвто»является общее собрание его участников Руководство текущей деятельностью компании осуществляется директором.

Руководитель наделен всеми видами полномочий и осуществляет единоличное руководство. Руководитель несет полную ответственность за

результаты деятельности вверенного ему объекта

Директор предприятия реализует все функции управления. Определяет направления развития, имеет право первой подписи.

Главный бухгалтер осуществляет организацию бухгалтерского учета хозяйственно-финансовой деятельности предприятия и контроль за экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сохранностью собственности предприятия.

Подчиненность главного бухгалтера и экономического отдела непосредственно генеральному директору. Это подчинение закреплено в уставных и должностных документах предприятия.

В функции планово-экономического отдела входит анализ сложившейся ситуации внутри компании, анализ основных показателей деятельности, планирование.

Для характеристики деятельности предприятия, рассмотрим основные экономические показатели. Данные представлены на рисунке 5 (приложений 2-3).

По данным рисунка можно сделать следующие выводы:

Выручка на протяжении анализируемого периода имеет положительную динамику. В 2015 году отмечается резкий ее рост по сравнению с 2014 годом. Темп роста выручки составил 111%. Далее к 2016 году темпы роста замедлились и составили всего 8%.

Динамика себестоимости автотранспортных услуг также положительна. В 2016 году по сравнению с 2015 годом темп роста себестоимости составил 56%.

Отрицательным фактором является то, что темп роста себестоимости выше темпа роста выручки в 2016 году. Это говорит о неэффективном управлении затратами.

Валовая прибыль на протяжении анализируемого периода имеет разнонаправленную динамику. В целом отмечается ее рост на 65,9%, что является положительным фактором для развития предприятия.

Негативным фактором является наличие убытка от продаж в 2014 году. Это обусловлено резким ростом управленческих расходов.

Также в ООО «РегионПромАвто» в 2014 году был поучен убыток до налогообложения, что привело к возникновению убытка в 2014 году, однако к 2016 году ситуация стабилизировалась и предприятие получило положительный финансовый результат.

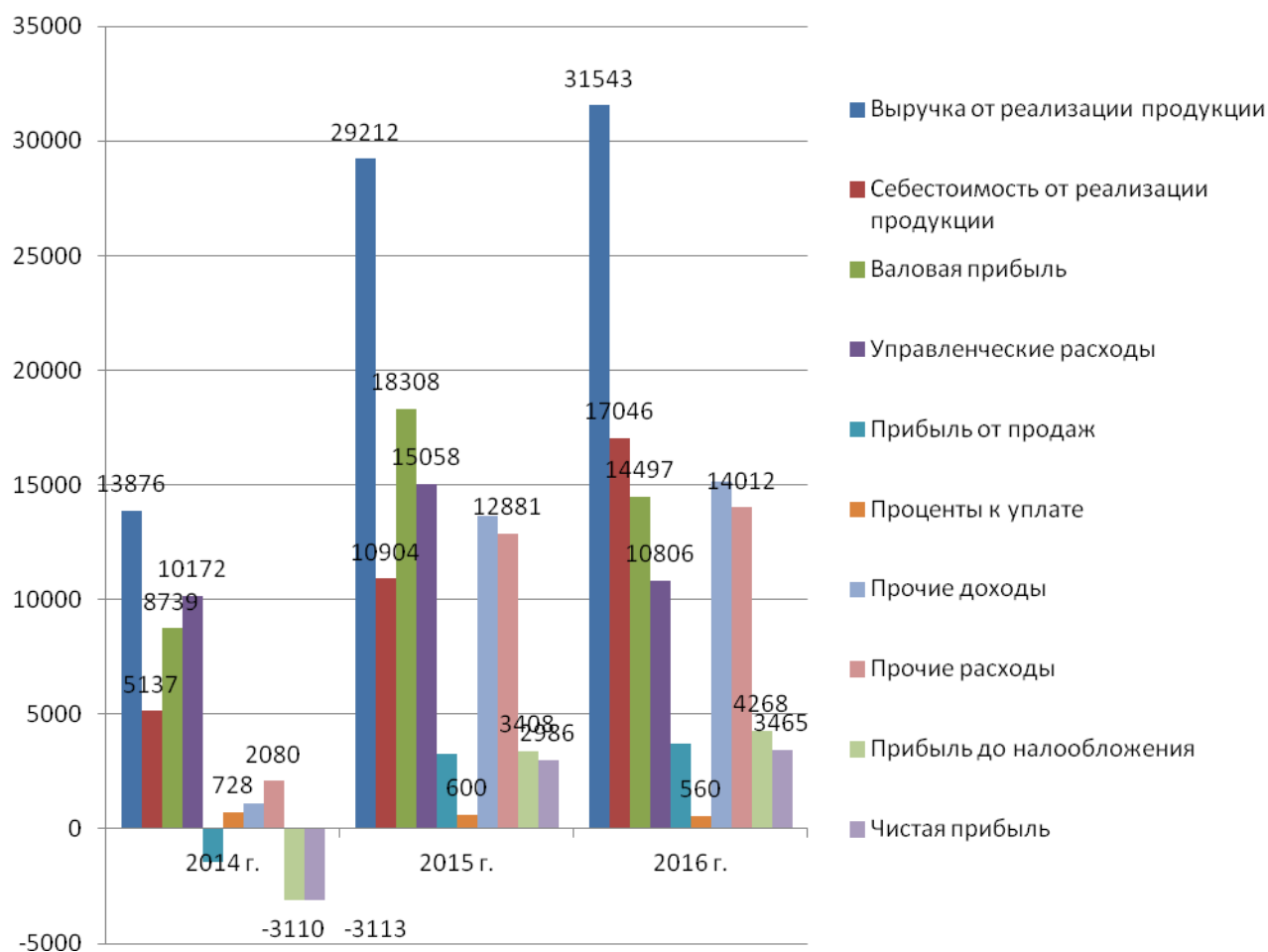


Рис.5. Анализэкономических показателей ООО «РегионПромАвто» за 2014-2016 гг.

Проанализируем структуру активов ООО «РегионПромАвто» представлен на рисунке 6 (приложение 4).

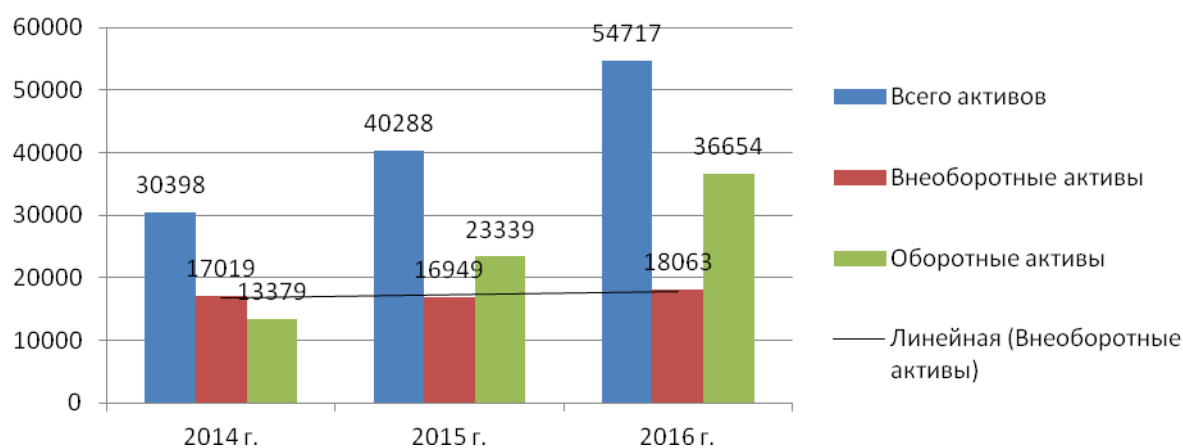


Рис. 6. Анализ структуры активов ООО «РегионПромАвто» за 2014 - 2016 гг.

По данным рисунка видно, что в целом на протяжении анализируемого периода отмечается рост активов предприятия, что свидетельствует о наращивании мощностей и объемов деятельности. Наибольший удельный вес в структуре активов занимают оборотные активы на протяжении 2015-2016 годов.

Наибольший удельный вес в структуре оборотных активов занимают запасы. Однако в связи со спецификой деятельности предприятие хранит у себя запасы, поэтому данный факт не является критичным для данной организации.

Проанализируем эффективность использования оборотных активов. Данные представлены на рисунке 7.

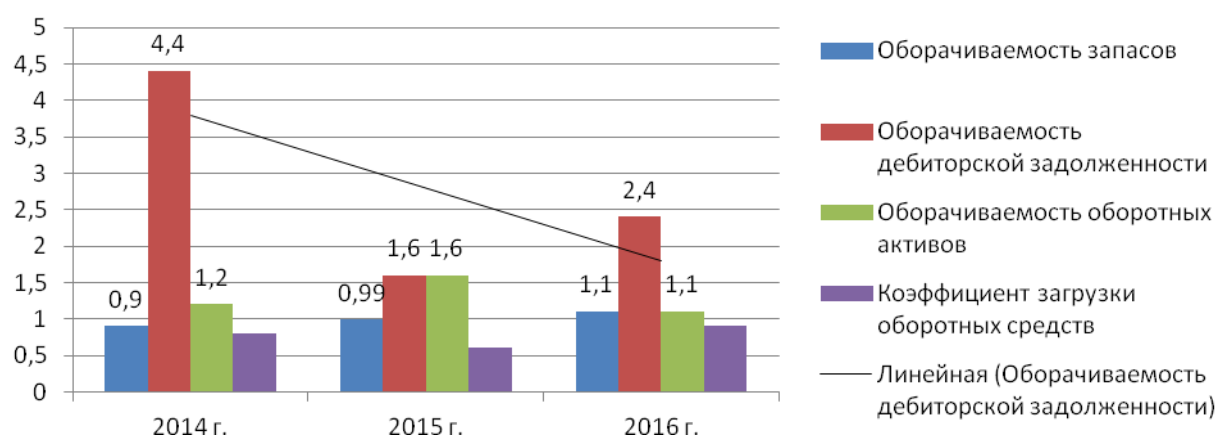


Рис. 7. Динамика показателей оборачиваемости оборотных средств, а оборотах

По данным рисунка видно, что в компании отмечается резкое снижение оборачиваемости дебиторской задолженности. Это является негативным фактором, поскольку дебиторская задолженность оказывает значительное влияние на финансовую устойчивость компании. Оборачиваемость запасов растет, что является положительной тенденцией.

Проанализируем оборачиваемость оборотных активов в днях. Данные представлены на рисунке 8.

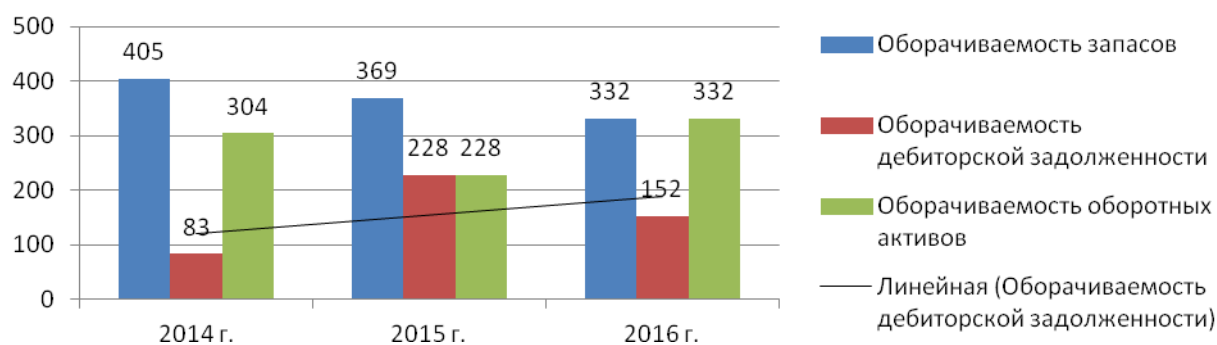


Рис. 8. Динамика показателей оборачиваемости оборотных средств ООО «РегионПромАвто» за 2014 – 2016 гг., в днях

По данным рисунка можно сделать следующие выводы:

На протяжении 2014-2016 годов в компании отмечается снижение продолжительности оборота запасов с 405 до 332. Это является положительным фактором для развития предприятия и способствует повышению уровня ликвидности.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2016 году по сравнению с 2014 годом увеличилась примерно вдвое. Это обусловлено повышением ее размера. Данный факт отрицательно сказывается на уровне финансовой устойчивости.

В целом, снижение оборачиваемости оборотных активов является отрицательным моментом в деятельности предприятия, поскольку приводит к тому, что компания получает прибыли меньше, чем могла бы, также снижается эффективность работы предприятия.

Таким образом, по анализу основных показателей деятельности ООО

«РегионПромАвто» можно сделать вывод, что у компании есть проблемы во внутренней среде. Данные проблемы могут усугубиться и привести к возникновению кризиса в компании.

2.2. Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости организации

Проанализируем финансовую устойчивость ООО «РегионПромАвто» с помощью абсолютных показателей.

Данные представлены в таблице 8

Таблица 8

Анализ структуры источников финансирования ООО «РегионПромАвто» за период 2014 – 2016 гг.

Показатели по пассиву баланса	На конец (млн.руб.)			Абсолютное отклонение (тыс.руб.)	
	2014г.	2015 г.	2016 г.	2015 г. к 2014г.	2016 г. к 2015 г.
1	2	3	4	5	6
Всего собственных средств и обязательств	30398	40288	54717	+9890	+ 14429
Долгосрочные обязательства	7000	8500	20000	+1500	+11500
Краткосрочные обязательства	21486	26890	30140	+5404	+3250

По данным таблицы видно, что:

На протяжении анализируемого периода отмечается рост финансовых ресурсов компании, что способствует повышению финансовой устойчивости.

Негативным фактором является рост кредиторской задолженности. Если не принять мер, то это может негативно сказаться на уровне ликвидности предприятия.

В компании на протяжении 2014-2015 годов преобладают трудно реализуемые активы. Это говорит о низком уровне ликвидности и соответственно о неустойчивом положении компании.

В структуре пассивов преобладают наиболее срочные обязательства.

Проведенный анализ говорит о том, что компания не в состоянии погасить свои обязательства в короткие сроки, что соответствует кризисному состоянию.

Ввиду этого, для расчетов по обязательствам ООО «РегионПромАвто» также необходимо реализовать и трудно реализуемые активы, а именно гараж - стоянка для отстоя и ремонта тяжелой дорожной техники.

Изобразим показатели ликвидности графически. Данные представлены на рисунке 10.

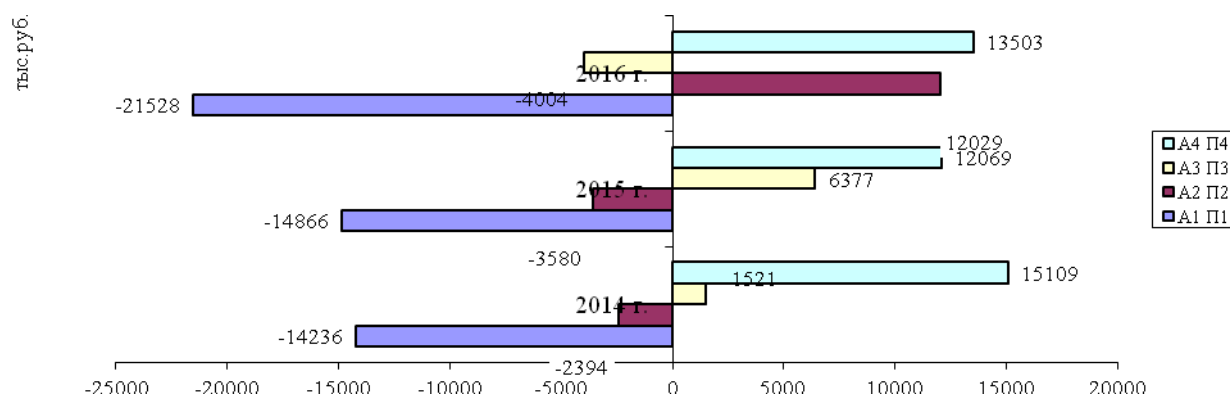


Рис.10. Динамика показателей ликвидности предприятия ООО «РегионПромАвто» за 2014 – 2016 гг.

Проанализируем финансовую устойчивость ООО «РегионПромАвто» с помощью абсолютных показателей. Данные представлены на рисунке 11

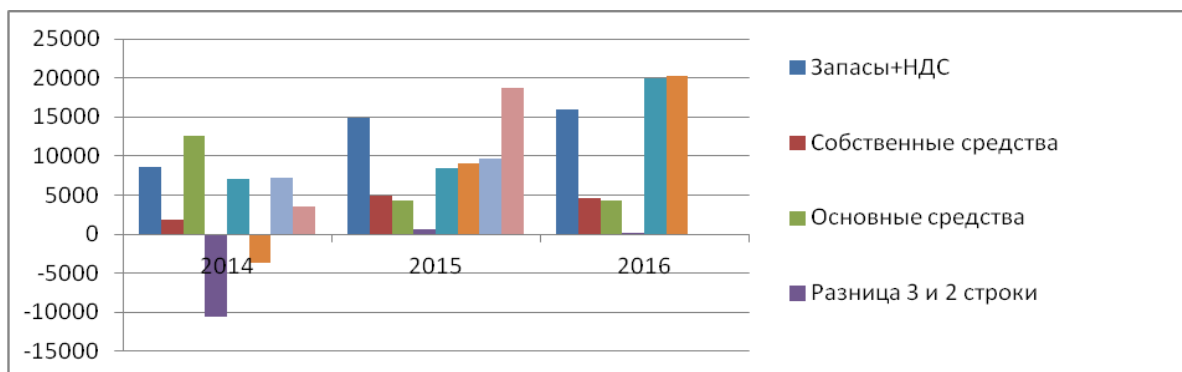


Рис.11. Тип финансовой устойчивости ООО «РегионПромАвто» за 2014 – 2016 гг., в тыс.руб.

По данным рисунка видно, что в 2014 году в компании отмечалась кризисная ситуация, поскольку не хватало собственных оборотных средств для финансирования деятельности.

К 2015 году положение улучшилось, появился достаточный для осуществления деятельности объем собственных оборотных средств.

В 2016 году финансовое состояние компании полностью стабилизировалось.

Рассчитаем собственные оборотные средства за период 2014-2016 гг.

СОС в 2014 г. = 13379 - 21486 = -8107 тыс.руб.

СОС в 2015 г. = 23339 - 26890 = - 3551 тыс.руб.

СОС в 2016 г. = 36654 - 30140 = 6540 тыс.руб.

В 2014-2015 гг. ООО «РегионПромАвто» не имеет собственных оборотных средств для осуществления деятельности. Размер собственных оборотных средств в 2016 году составил в сумме 6540 тыс.руб.

Изобразим графически динамику СОС на рисунке 12.

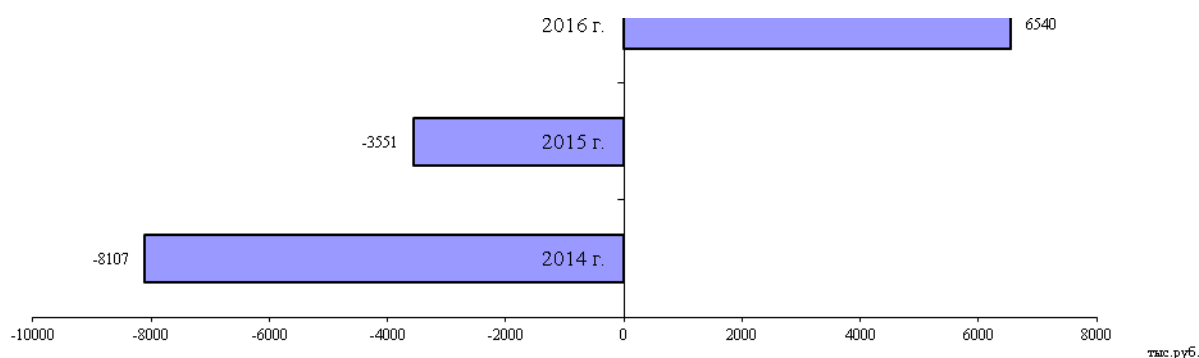


Рис. 12. Динамика СОС ООО «РегионПромАвто» за 2014 – 2016 гг.

Таким образом, для эффективного функционирования компании необходимы собственные ресурсы. Только в этом случае можно говорить о финансовой устойчивости.

По результатам проведенного анализа можно сделать вывод о том, что в целом финансовое состояние компании неустойчиво, однако отмечаются положительные тенденции в ряде показателей, что является благоприятной тенденцией.

2.3. Оценка относительных показателей финансовой устойчивости организации

Для более полного анализа финансовой устойчивости необходимо рассчитать относительные показатели финансовой устойчивости.

К данным показателям относятся показатели ликвидности, устойчивости, платежеспособности.

Изобразим наглядно динамику данных показателей. Данные изображены на рисунке 13.

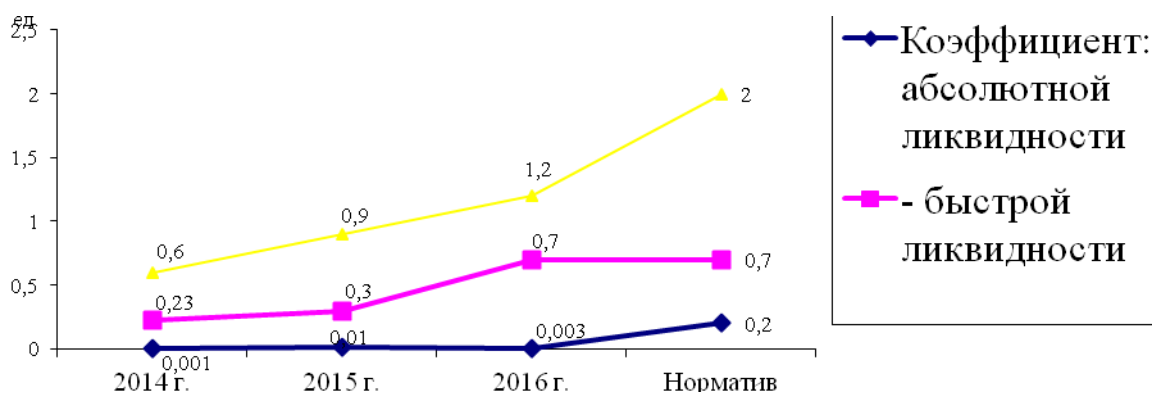


Рис. 13. Динамика показателей ликвидности ООО «РегионПромАвто» за 2014-2016 гг.

На протяжении анализируемого периода отмечается рост коэффициента абсолютной ликвидности, однако значение показателя не соответствует нормативному.

Коэффициент быстрой ликвидности также увеличивается, но ниже нормативного, за исключением 2015 года. В данный период показатель соответствовал нормативу.

В целом можно сделать вывод о том, что уровень ликвидности у

предприятия низкий. Это связано прежде всего с большим объемом запасов и дебиторской задолженности.

Рассмотрим динамику показателей, характеризующих обеспеченность собственными оборотными средствами в ООО «РегионПромАвто» за период 2014-2016 гг., которые представлены на рис. 14.

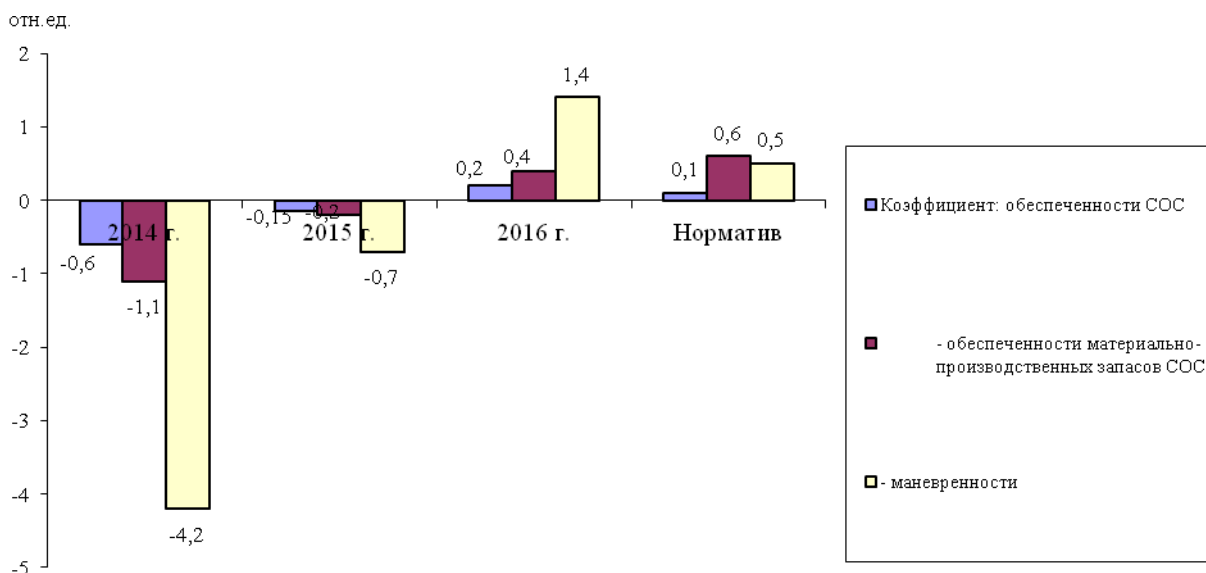


Рис. 14. Динамика показателей, характеризующие обеспеченность собственными оборотными средствами ООО «РегионПромАвто» за период 2014-2016 гг.

По данным рисунка видно, что показатели характеризующие обеспеченность СОС не соответствуют нормативным значениям в 2014-2015 годы. К 2016 году ситуация на предприятии улучшается, так как появляется собственный оборотный капитал для осуществления деятельности.

Динамику показателей финансовой устойчивости ООО «РегионПромАвто» рассмотрим на рисунке 15.

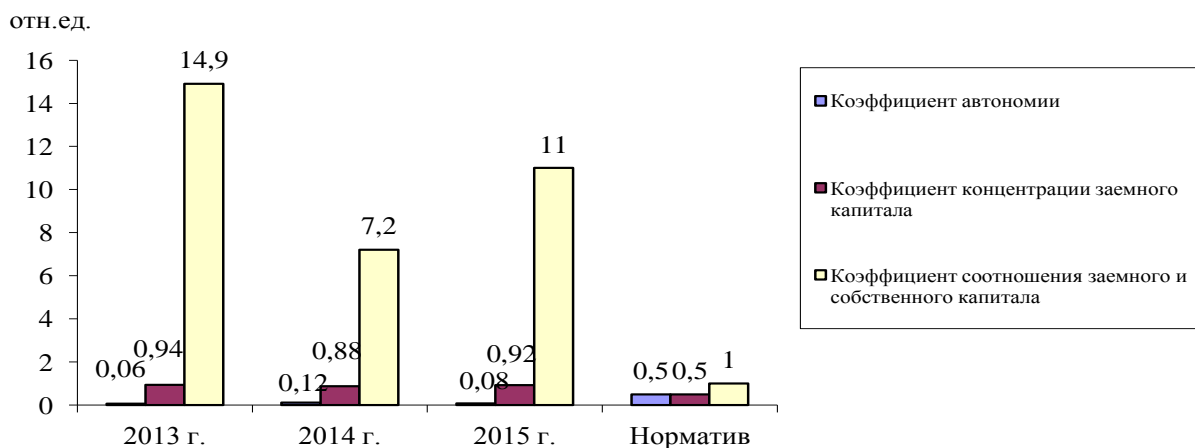


Рис. 15. Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «РегионПромАвто»

По данным рисунка видно, что показатели финансовой устойчивости имеют очень низкие значения, поэтому говорить о том, что предприятие устойчиво нельзя.

Для характеристики устойчивости компании также используются показатели рентабельности.

Проанализируем динамику показателей рентабельности за 2014-2016 годы. Данные представлены на рисунке 16.

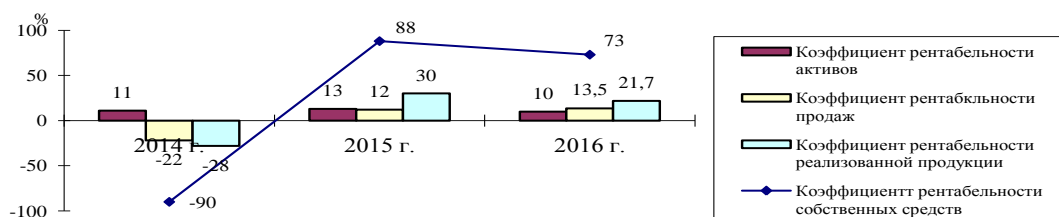


Рис. 16. Показатели динамики рентабельности ООО «РегионПромАвто» за 2014-2016 гг.

По данным рисунка видно, что в ООО «РегионПромАвто» отмечается

рост показателей рентабельности к 2016 году. Это является положительным моментом и говорит о повышении эффективности деятельности хозяйствующего субъекта.

Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о том, что для предприятия 2014 год являлся кризисным, отмечался убыток и низкая устойчивость.

К 2016 году показатели деятельности улучшились и можно говорить о улучшении финансовой устойчивости.

В ходе данного исследования были выявлены отрицательные моменты, которые могут привести ООО «РегионПромАвто» к ослаблению финансовой устойчивости в будущем: нехватка высоколиквидных активов с целью покрытия наиболее срочных обязательств, а так же высокая доля дебиторской задолженности, имеющей тенденцию к увеличению срока погашения и замедлению оборачиваемости.

Далее в выпускной квалификационной работе следует рассмотреть основные направления повышения финансовой устойчивости ООО «РегионПромАвто».

3. Основные направления повышения финансовой устойчивости ООО «РегионПромАвто»

3.1. Рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятия

Анализ эффективности деятельности предприятия и его финансовой устойчивости показал, что ООО «РегионПромАвто» в 2016 году имеет нормальную финансовую устойчивость, предприятию хватает собственного капитала для финансирования деятельности.

Однако также в ходе анализа были выявлены проблемы, которые могут сказаться на финансовой устойчивости, если не предпринять мер по их решению.

Данные проблемы связаны с наличием большого количества труднореализуемых активов, а также с замедлением темпов оборачиваемости оборотных активов..

Для того, чтобы стабилизировать финансовое положение компании необходимо разработать комплекс мероприятий.

Данные мероприятия для ООО «РегионПромАвто» представлены в таблице 14.

Таблица 14

Мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «РегионПромАвто» в 2017 году

Мероприятия 1	Направления 2
Контроль за состоянием дебиторской задолженности	Включает инкассацию средств, а также предоставление кредита клиентам.
Использование факторинга	Ускорить оборачиваемость капитала и произвести инкассацию дебиторской задолженности.
Применение спонтанного финансирования.	Стимулировать заказчиков к своевременной оплате за услуги, привлекать новых клиентов.
Необходимость создания резерва по сомнительным долгам.	Предупреждать возникновение потерь в связи с финансовыми трудностями у клиентов.

Рассмотрим данные мероприятия более подробно.

Мероприятие 1. Осуществление контроля за дебиторской задолженностью.

Высокий размер дебиторской задолженности приводит к тому, что компания не дополучает часть денежных средств, также задолженность может перерасти в невозможную к взысканию. Все это влияет на финансовую устойчивость и результаты деятельности предприятия.

Наличие дебиторской задолженности может привести к несвоевременным расчетам с контрагентами, государственными органами, бюджетом.

Поэтому реализация контрольных процедур за состоянием дебиторской задолженности является верным решением. Данный контроль позволит вовремя выявить проблемную задолженность и принять меры для того, чтобы она не переросла в невозможную к взысканию.

Рассмотрим этапы контрольных процедур. Данные представлены на рисунке 17.

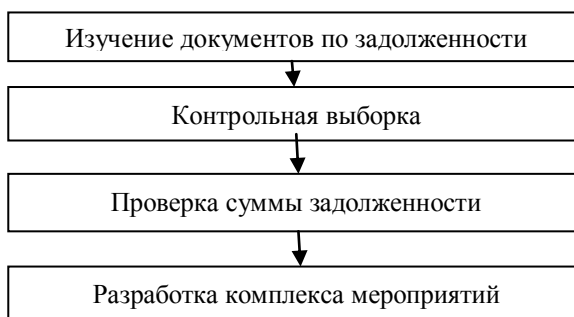


Рис. 17 – Этапы контрольных процедур за состоянием дебиторской задолженности

Для того, чтобы сократить дебиторскую задолженность можно

1) Определить и регламентировать условия предоставления кредита покупателям, срок отсрочки платежа и т.д..

2) Определить размеры лимитов задолженности для каждого контрагента.

3) Разработать систему скидок. Данные скидки необходимо предоставлять лишь после тщательного анализа контрагента и его кредитной репутации

4) Осуществление взаимозачетных операций.

Одной из ключевых проблем ООО «РегионПромАвто» является малый объем денежных средств.

Для того, чтобы контролировать размер денежных средств предприятия необходимо ввести разграничение функций персонала за управлением дебиторской задолженностью.

Регламент управления задолженностью представлен в таблице 15.

Таблица 15

Регламент за управлением дебиторской задолженностью в ООО
«РегионПромАвто»

Этап	Процедура	Ответственное лицо
1	2	3
Нет оплаты от контрагента	Первичный звонок, уточнение причин неоплаты счета	Коммерческий отдел
	Информирование руководства компании о задержке оплаты	Отдел бухгалтерии
Неоплата в течение месяца	Взаимодействие с руководителем, повторная отправка счета, повторное сообщение о задолженности	Менеджер коммерческого отдела
	Прекращение предоставления услуг до полной оплаты (для ряда клиентов)	Заместитель генерального директора
Просрочка платежа от 30 до 90 дней	Направление официального письма на бланке организации с требованием пояснить задержку платежа	Юрист
Просрочка свыше 90 дней	Обращение в суд	Юрист

Мероприятие 2. Применение факторинговых операций.

Для того, чтобы ускорить поступление денежных средств на счет компании можно предложить факторинг

При применении факторинга в деятельности ООО «РегионПромАвто» следует передать банку-фактору дебиторскую задолженность клиентов предприятия, представленных в таблице 16.

Таблица 16

Клиенты ООО «РегионПромАвто», рекомендуемые для работы через факторинговую компанию

Дебиторы	Сумма	Максимальная отсрочка платежа по договору, дней	Срок рекомендуемой отсрочки по платежам, дней
ООО «Барс», тыс. р.	2302	15	45
ООО «Масштаб», тыс. р.	4256	15	45
ООО «Грузоперевозчик», тыс. р.	9159	15	45
Всего	20536	-	-

Должники, представленные в таблице являются самыми крупными для компании, поэтому передача их на факторинг целесообразна.

Мероприятие 3. Применение спонтанного финансирования.

Для того, чтобы взыскать дебиторскую задолженность с контрагентов недостаточно применять только жесткие меры, также необходимо проводить мероприятия, направленные на стимулирование совершения оплаты по счету контрагентом. В данном случае помогает спонтанное финансирование.

Оно заключается в том, что продавец предоставляет отсрочку платежа. Однако для продавца это не бесплатно, он получает упущенную выгоду.

Рассчитаем упущенную выгоду ООО «РегионПромАвто» при данном размере и сроках погашения дебиторской задолженности. (таблица 17)

Таблица 17

Размер упущенной выгоды ООО «РегионПромАвто» в 2016 году

Показатель	Размер
1	2
1 Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	20536
2 Рентабельность продаж, %	13,5
3 Период погашения критический, дней	15
4. Период погашения фактический, дней	164,4

Показатель	Размер
1	2
5. Ставка доходности, % (стр. 2/12 мес. × (стр. 4-стр. 3)/30дн.)	5,5
6. Размер упущенной выгоды, тыс. р. (стр. 5/100 × стр. 1)	1129,5

Как видно из таблицы, упущенная выгода предприятия достаточно большая, поэтому необходимо ускорять оборачиваемость и собираемость задолженности.

Мероприятие 4. Необходимость создания резерва по сомнительным долгам.

Создание резерва позволит снизить негативное воздействие на деятельность предприятия просроченной задолженности. Отчисляя часть средств в данный резерв предприятием может быть уверено, что в случае проблем у него будут средства для их решения.

Таким образом, предложенные мероприятия направлены на повышение уровня финансовой устойчивости предприятия и при последовательном их проведении компании удастся добиться поставленных целей.

3.2. Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий

Оценить экономическую эффективность предложенных мероприятий можно рассчитав показатели устойчивости после реализации мероприятий.

Применение метода спонтанного финансирования эффективно, поскольку будет отмечаться сокращение сроков поступления платежа, а также будет отмечаться снижение задолженности. Для клиента это выгодно потому, что он получит скидку в размере 12% при условии платежа без отсрочки плюс 0,13% за каждый день ускорения расчётов.

Благодаря применению данного метода предприятие получит прибыль в размере 2182,32 тыс. р. – от поступлений без отсрочки, 24,25 тыс. р. – за каждый день сокращения сроков платежей.

ООО «РегионПромАвто» сотрудничает с банком ПАО «ВТБ 24». Рассмотрим условия, на которых банк предоставляет услугу факторинга. Данные представлены в таблице 19.

Таблица 19

Условия предоставления ЗАО «ВТБ 24» для ООО «РегионПромАвто» за 30 дней финансирования

Условия	Тарифы
Факторинг, % в год	22,8
Управление дебиторской задолженностью, %	0
Обработка документов, тыс. руб.	1,5

Прогнозируется, что в прогнозном периоде компания увеличит объем оказываемых услуг на 30%.

В результате применения факторинга предприятие получит доход в размере 3967,52 тыс. руб., что говорит об эффективности данного мероприятия.

Для того, чтобы определить насколько эффективно будет управление дебиторской задолженностью, построим рисунок 18

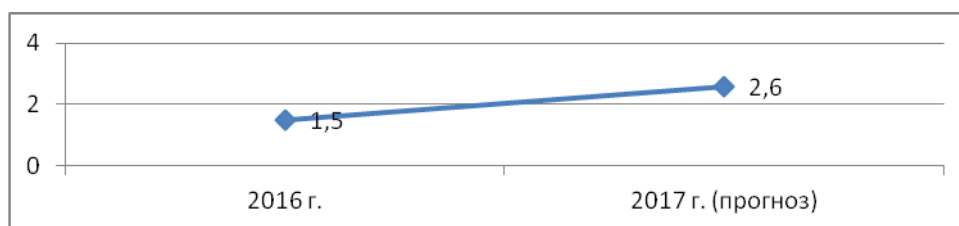


Рис.18.Сопоставление показателей дебиторской задолженности до и после внедрения факторинговых операций

По данным рисунка видно, что в результате реализации намеченных мероприятий возрастет оборачиваемость дебиторской задолженности и одновременно снизится продолжительность оборота.

Проанализируем динамику упущенной выгоды. Данные представлены на рисунке 19



Рис.19. Сравнение изменений размера упущенной выгоды в ООО «РегионПромАвто»

Таким образом, размер упущенной выгоды в ООО «РегионПромАвто» составит 66,53 тыс. руб., что значительно меньше, чем до реализации предложенных мероприятий. Таким образом, полученные расчетные данные ещё раз подтверждают эффективность принятых мер.

Оценим возможность создания резерва на предприятии.

В ходе проведения инвентаризации дебиторской задолженности её размер на 01.01.17 г. составил 20536 тыс. руб.

По расчетным документам в ходе инвентаризации задолженность в размере 4377 тыс. руб. сроком возникновения до 45 календарных дней; задолженность в сумме 7988 тыс. р. – срок погашения 90 дней, задолженность в сумме 8171 тыс. руб. – срок погашения от 90 до 180 дней. По данным бухгалтерского учёта данные долги учитываются как сомнительные. Выручка от реализации продукции ООО «РегионПромАвто» на 01.01.17 год составила 31543 тыс. руб. Далее рассчитаем общую расчетную сумму отчислений $7988 \times 100\% + 8171 \times 100\% = 16159$ тыс. р. Предельная сумма отчислений в резерв (ПСО) составляет: $31543 \text{ тыс. руб.} \times 10\% = 3154$ тыс. руб. Данная сумма в налоговом учёте создаёт возможность сэкономить по налогу на прибыль в сумме 6308,6 тыс. руб.

Таким образом, анализ эффективности предложенных мероприятий позволяет сделать вывод о том, что они целесообразны к внедрению, поскольку позволят улучшить финансовые показатели деятельности хозяйствующего субъекта.

Заключение

Современное экономическое положение России характеризуется как нестабильное. В результате кризиса в экономике многих стран, а также в связи с политической обстановкой в мире, многие предприятия испытали на себе негативное воздействие среды.

Финансовая устойчивость предприятия в отечественной экономической науке связана не с рыночной устойчивостью как более абстрактным понятием, а с экономической устойчивостью, частью которой она является. То есть финансовая устойчивость предприятия отражает лишь одну часть экономической устойчивости, в том смысле, что на первый план выходит самофинансирование операционной деятельности.

Рассматривая сущность финансовой устойчивости, нельзя говорить о том, что она состоит только из показателей финансовой устойчивости.

Данный показатель эффективности деятельности предприятия является комплексным.

Финансовая устойчивость – показатель, применяемый для оценки эффективности функционирования экономической системы, который позволяет оценить стабильность функционирования хозяйствующего субъекта.

Финансовая устойчивость представляет собой экономическую категорию, которая включает определенную систему экономических отношений. При этом обеспечивается повышение эффективности деятельности организации, снижение риска возникновения неустойчивости и банкротства.

На финансовую устойчивость предприятия влияет множество различных факторов и от того, насколько эффективно руководство компании будет ими управлять зависит в целом его финансовое состояние и в частности финансовая устойчивость.

Применение какой либо одной методики не целесообразно, поскольку она не позволит в полной мере оценить эффективность деятельности компании. Поэтому при проведении анализа финансовой устойчивости необходимо использовать ряд методик и тогда можно будет сформировать мнение об устойчивости предприятия

Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «РегионПромАвто» позволяет сделать следующие выводы:

– в целом на протяжении анализируемого периода отмечается рост активов предприятия, что свидетельствует о наращивании мощностей и объемов деятельности. Наибольший удельный вес в структуре активов занимают оборотные активы на протяжении 2015-2016 годов.

– в компании отмечается резкое снижение оборачиваемости дебиторской задолженности. Это является негативным фактором, поскольку дебиторская задолженность оказывает значительное влияние на финансовую устойчивость компании. Оборачиваемость запасов растет, что является положительной тенденцией.

– по анализу основных показателей деятельности ООО «РегионПромАвто» можно сделать вывод, что у компании есть проблемы во внутренней среде. Данные проблемы могут усугубиться и привести к возникновению кризиса в компании.

– негативным фактором является рост кредиторской задолженности. Если не принять мер, то это может негативно сказаться на уровне ликвидности предприятия.

– в целом финансовое состояние компании неустойчиво, однако отмечаются положительные тенденции в ряде показателей, что является благоприятной тенденцией.

– уровень ликвидности у предприятия низкий. Это связано прежде всего с большим объемом запасов и дебиторской задолженности.

В ходе данного исследования были выявлены отрицательные моменты,

которые могут привести ООО «РегионПромАвто» к ослаблению финансовой устойчивости в будущем: нехватка высоколиквидных активов с целью покрытия наиболее срочных обязательств, а так же высокая доля дебиторской задолженности, имеющей тенденцию к увеличению срока погашения и замедлению оборачиваемости.

По результатам анализа буюл предложен ряд мероприятий, направленных на улучшение финансовой устойчивости компании. Среди них:

1. Осуществление контроля за дебиторской задолженностью.
2. Определить и регламентировать условия предоставления кредита покупателям, срок отсрочки платежа и т.д..
3. Определить размеры лимитов задолженности для каждого контрагента.
4. Разработать систему скидок. Данные скидки необходимо предоставлять лишь после тщательного анализа контрагента и его кредитной репутации
5. Применение факторинговых операций.
6. Применение спонтанного финансирования.
7. Необходимость создания резерва по сомнительным долгам.

Анализ эффективности предложенных мероприятий позволяет сделать вывод о том, что они целесообразны к внедрению, поскольку позволят улучшить финансовые показатели деятельности хозяйствующего субъекта.

Список использованных источников

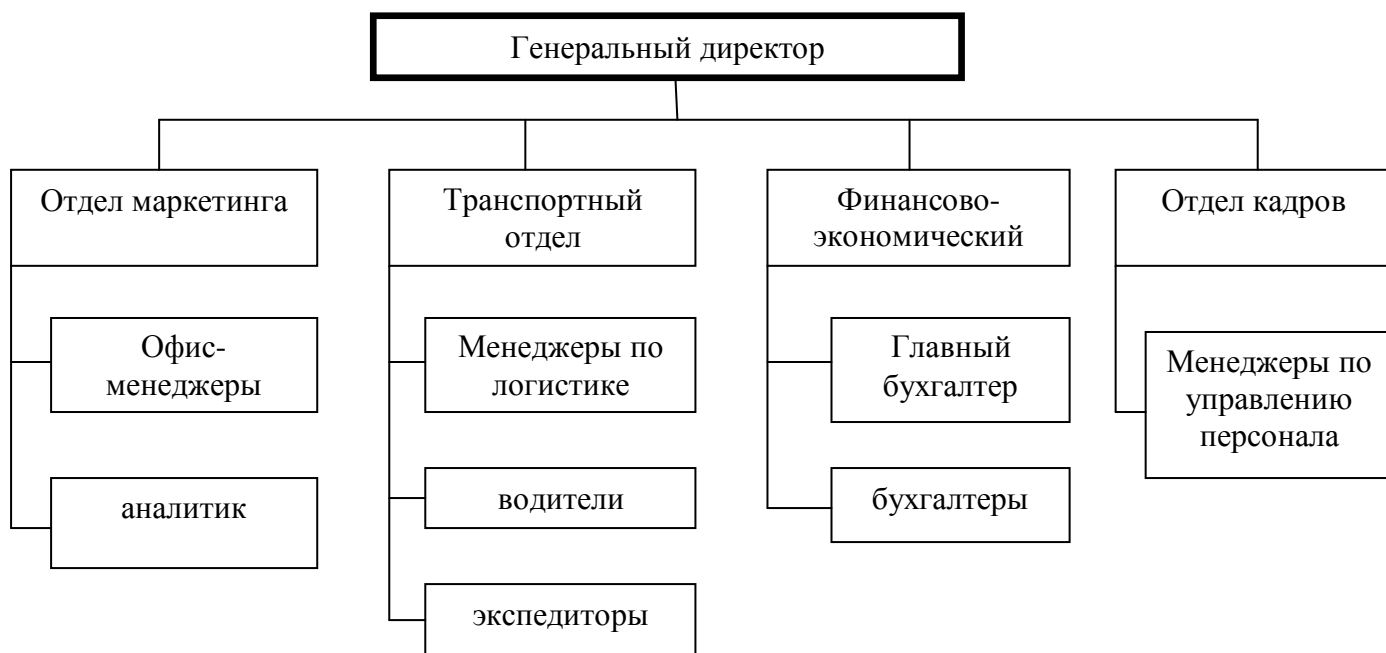
1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993г. (в ред. от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) // Консультант Плюс : [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/>
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 03.07.2016 N 354-ФЗ) // Консультант Плюс : [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://base.consultant.ru/>
3. Федеральный закон "О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016)N 149-ФЗ // Консультант Плюс : [сайт справочной системы] – Режим доступа: [document/cons_doc_LAW_122855](http://base.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855)
4. Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / О.И. Аверина, Е.Г. Москалева, Л.А. Челмакина [и др.]. — 2-изд., перераб. — М. : КНОРУС, 2016. — 430 с.
5. Бариленко В.И., Кайро О.В., Кузнецов С.И., Плотникова Л.К. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / коллектив авторов ; под общ.ред. В.И. Бариленко. - 4-е изд., перераб. -М. : КНОРУС, 2016.- 234 с.
6. Бороненкова С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: Учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 214 с.
7. Веснин, В. Р. Практический менеджмент предприятий [Текст] / В.Р. Веснин. - М.: Юристъ, 2013. - 395 с.
8. Воинов А. С. Особенности анализа финансового состояния строительной организации // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2016. – Т. 6. – С. 21–25. – URL: <http://e-koncept.ru/2016/56040.htm>.
9. Волков, О. И. Экономика предприятия [Текст]/ О.И. Волков.- М.: Ин-фра-М, 2013.- 289 с.

10. Герчигова, И. Н. Менеджмент [Текст]/ И.Н. Герчигова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.- 321 с.
11. Голикова, О. С. Ежедневный контроль за движением дебиторской задолженности – залог финансовой устойчивости предприятия // Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, апрель 2016 г.). — СПб.: Реформе, 2016. - С. 168-172.
12. Гукасян, Г. М. Экономическая теория [Текст]/ Г. М. Гукасян. - М. : ИНФРА – М., 2013.- 511 с.
13. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: Практикум / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2015. – 368 с.
14. Еремеев В.В. Скоринговый механизм определения благонадёжности контрагента [Электронный ресурс]. – 2015. – Режим доступа: http://psj.ru/saver_magazins/detail.php?ID=80596.
15. Есембекова, А. Ж. Финансовая безопасность – основа финансовой устойчивости // Проблемы современной экономики: материалы II междунар. науч. конф. (г. Челябинск, октябрь 2012 г.). - Челябинск: Два комсомольца, 2012. - С. 81-83.
16. Журавлева, Г. П. Экономика [Текст]/ Г. П. Журавлева. - М. : Юрист, 2015. - 289 с.
17. Ковалев, В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью = Managingcashflow, profitandprofitableness : учеб.-практ. пособие / В. В. Ковалев. - Москва : Проспект, 2015. - 336 с. : ил. - Библиогр.: с. 326-330. - Прил.: с. 320-325.
18. Корпоративные финансы : учебник / коллектив авторов ; под ред. проф. Е.И. Шохина. — 2-е изд., стер. — М. : КНОРУС, 2016. — 318 с.
19. Казакова Н.А. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. – М.: Издательство Юрайт. – 2016. – 470 с. – Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс..

20. Карташова, Л. В. Управление финансами [Текст]/ Л.В. Карташова. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 318с.
21. Кирчанова, М. Ю. Особенности применения коэффициентов при оценке финансовой устойчивости предприятия // Молодой ученый. - 2013. - №3. - С. 227-229.
22. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор ин-вестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 359 с.
23. Корпоративные финансы : учебное пособие / коллектив авторов ; под ред. проф. Н.В. Липчиу. — М. : КНОРУС, 2016. — 228 с.
24. Мельцас Е.О. Финансовая устойчивость или банкротство? // Ученые записки ИМЭИ. - №1 (1). - 2016. - С. 47-51.
25. Мельцас Е.О. Методика прогнозирования финансовой устойчивости интегрированных предпринимательских структур /У Финансовая жизнь. -2016. -№ 3. - С. 54-56.
26. Мельцас Е.О. Влияние дебиторской задолженности на финансовую устойчивость системы потребительской кооперации // РИСК: Ресурсы, Инфор-мация, Снабжение, Конкуренция. - 2016. - № 2. - С. 386-388.
27. Макуха, Т.И., Куликова В.В. Стратегическое планирование как способ повышения устойчивости предприятия // Материалы VIII Международной студенческой электронной научной конференции «Студенческий научный форум» [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.scienceforum.ru> (дата обращения: 25.05.2016)
28. Никитина, Н., Филатова В. Методы исследования финансового состояния предприятия /Н.Никитина, В.Филатова // Проблемы теории и практики управления. - 2013. - № 4. - с. 25-34.
29. Нитецкий, В. В. Финансовый анализ [Текст]/ В.В. Нитецкий. - М.: «Дело», 2013. - 506 с.
30. Ордян А.Ж. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости малых строительных организаций // Горизонты экономики. - 2012 - №3. С. 23-25

31. Пуртова, А. Ф. Исследование подходов к определению финансовой устойчивости // Молодой ученый. - 2014. - №15. - С. 200-203.
32. Радионов, Р.А. Финансовый анализ [Текст] /: учеб.пособие / Р.А. Ра-дионов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 639с.
33. Рыблов В,Д., Мельцас Е.Г. Управление финансовой устойчивостью как важнейшим фактором развития предприятия // Налоги и налоговое плани-рование. - 2016. - №7. - С. 30-32.
34. Шеремет А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 374 с.
35. Экономическая теория: учебное пособие / коллектив авторов ; под ред. А.Г. Грязновой, Н.Н. Думной, А.Ю. Юданова. — 6^е изд., стер. — М. : КНОРУС, 2012. — 608с
36. <http://www.consultant.ru/> - Официальный сайт СПП Консультант Плюс
37. www.gks.ru/ Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики
38. <http://www.e-disclosure.ru/> Центр раскрытия корпоративной информации
39. Информационный портал «Научная электронная библиотека», 2014-2015. Режим доступа: <http://elibrary.ru>.
40. Электронный журнал «Корпоративные финансы», 2015-2016. Режим доступа: http://cfjournal.hse.ru/auth_req.html
41. Общественно-экономический сервер «Открытая экономика». Web:www.opes.ru
42. Портал «Новости финансового мира: инвестиции, экономика, бизнес». Web:<http://www.kfim.ru/>
43. Словарь экономики.ru – полный словарь экономических терминов. Web:<http://www.slovar-ekonomiki.ru/>

Организационная структура ООО «РегионПромАвто»



Приложение 2

(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах

за _____ 20 16 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация _____			0710002	
Идентификационный номер налогоплательщика _____			31	12
Вид экономической деятельности _____			2016	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____			85317431	
_____			560308206849	
_____			49.4	
_____			23	24
_____			384 (385)	

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 <u>16</u> г. ³	За _____ 20 <u>15</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	31543	29212
	Себестоимость продаж	(17046)	(10904)
	Валовая прибыль (убыток)	14497	18308
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(10806)	(15058)
	Прибыль (убыток) от продаж	3691	3250
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(560)	(600)
	Прочие доходы	15149	13639
	Прочие расходы	(14012)	(12881)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	4268	3408
	Текущий налог на прибыль	(803)	(422)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	50,6	259,6
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	3465	2986

Отчет о финансовых результатах

за _____ 20 15 г.

Организация _____ ООО «РегионПромАвто»
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности _____ Оказание транспортных услуг _____ по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ООО _____ по ОКОПФ/ОКФС _____
 Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Коды		
0710002		
31	12	2015
85317431		
560308206849		
49.4		
23	24	
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____	За _____
		20 15 г. ³	20 14 г. ⁴
	Выручка ⁵	29212	13876
	Себестоимость продаж	(10904)	(5137)
	Валовая прибыль (убыток)	18308	8739
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(15058)	(10172)
	Прибыль (убыток) от продаж	3250	(1433)
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(600)	(728)
	Прочие доходы	15149	1131
	Прочие расходы	(14012)	(2080)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	4268	(3110)
	Текущий налог на прибыль	(803)	(3)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	3465	(3113)

Бухгалтерский баланс
на _____ 20 16 г.

Организация _____ **ООО «РегионПромАвто»** _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 461046, Оренбургская область, город Бузулук, Техническая улица, дом 10 "г"

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____

Коды		
0710001		
31	12	16
85317431		
560308206849		
49,4		
23	24	
384 (385)		

Пояснение	Наименование показателя	31	На 31	На 31
		На <u>декабря</u> 20 <u>16</u> г.	декабря 20 <u>15</u> г.	декабря 20 <u>14</u> г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	13662	12551	5186
	Доходные вложения в материальные ценности	4347	4344	11779
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы	54	54	54
	Итого по разделу I	18063	16949	17019
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	16013	14877	7148
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	1373
	Дебиторская задолженность	20536	6121	4842
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	81	2323	14
	Прочие оборотные активы	24	18	2
	Итого по разделу II	36654	23339	13379
	БАЛАНС	54717	40288	30398

Продолжение приложения 4

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	31	На 31	На 31 декабря
		декабр На _____ я 20 <u>16</u> г.	_____	_____
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	4567	4888	1902
	Итого по разделу III	4577	4898	1912
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	20000	8500	7000
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	20000	8500	7000
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	8531	9701	7236
	Кредиторская задолженность	21609	17189	14250
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	30140	26890	21486
	БАЛАНС	54717	40288	30398

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 2016 г.

