

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Тольяттинский государственный университет»

институт финансов, экономики и управления

(институт)

«Финансы и кредит»

(кафедра)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

На тему Управление финансовой устойчивостью предприятия (на примере ООО «Эксперт»).

Студент(ка)

А.А.Гугнина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

О.Е.Медведева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой

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

(личная подпись)

« _____ » _____ 20 _____ Г.

Аннотация

Тема: Управление финансовой устойчивостью предприятия (на примере ООО «Эксперт»)

Целью данной выпускной квалификационной работы является изучение теоретических и практических аспектов механизма управления, методов анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия и разработка рекомендаций по повышению эффективности её обеспечения.

Объектом выпускной квалификационной работы является общество с ограниченной ответственностью «Эксперт» г. Липецк.

Степень внедрения – рекомендации автора рассмотрены и приняты руководством предприятия к реализации со II квартала 2017 года.

Эффективность рекомендаций – при внедрении рекомендаций автора в 2017 году. Планируется увеличение годового дохода при использовании факторинга на 5861,1 тыс. руб. Эффект от рекламного мероприятия больше затрат на его проведение и составит 9097,4 тыс. руб. Полученный результат рентабельности от мероприятий по увеличению сбыта 15,7%.

Структура выпускной квалификационной работы представлена введением, тремя главами, заключением, списком использованной литературы и приложениями.

В первой главе рассматриваются теоретические аспекты управления финансовой устойчивостью предприятия.

Во второй главе проведен мониторинг финансовой устойчивости предприятия ООО «Эксперт».

В третьей главе обозначены направления повышения финансовой устойчивости ООО «Эксперт».

Выпускная квалификационная работа включает 62 страницы (без учета приложений), 4 рисунка, 19 таблиц, 30 библиографических источников, 9 приложений.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, анализ, мониторинг финансовой устойчивости, оценка экономической эффективности.

Содержание

Введение	4
1. Теоретические аспекты управления финансовой устойчивостью предприятия.....	6
1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия	6
1.2 Анализ методов оценки финансовой устойчивости предприятия	12
1.3 Механизмы обеспечения и управления финансовой устойчивости предприятия.....	20
2. Мониторинг финансовой устойчивости предприятия на примере ООО «ЭКСПЕРТ».....	26
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Эксперт».....	26
2.2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Эксперт»	30
3. Направления повышения финансовой устойчивости ООО «ЭКСПЕРТ».....	37
3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «Эксперт»	37
3.2 Оценка экономической эффективности мероприятий направленных на повышение финансовой устойчивости	49
Заключение	57
Список использованных источников	60
Приложения.....	63

Введение

Масштабные задачи современного этапа построения инновационной модели рыночного хозяйствования в условиях интеграции национальной экономики в мировое торгово-экономическое пространство актуализируют проблемы по эффективному управлению финансовой устойчивостью хозяйствующих субъектов, поскольку именно на уровне первичного звена происходит формирование конкурентного потенциала, национального валового дохода, осуществляется процесс внедрения научно-технических разработок в принципиально новые продукты.

Практическая значимость проблематики достижения финансовой устойчивости предприятия определяется совокупностью причин объективного характера и управления в обеспечении роста деловой активности и способности противостоять негативным факторам внешней среды, недопущения банкротства как части стратегической задачи роста в условиях глобализации. Финансовая устойчивость является основным показателем успешной экономической деятельности, базой принятия решений по развитию функционирования предприятия. Финансовая устойчивость предприятия важна и государства, и для партнеров по бизнесу, поэтому её обеспечение является важнейшей задачей финансовых служб, руководства и собственников, условием успешности его развития.

Целью данной выпускной квалификационной работы является изучение теоретических и практических аспектов механизма управления, методов анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия и разработка рекомендаций по повышению эффективности её обеспечения.

Для реализации поставленной цели необходимо решить ряд следующих задач:

- изучить понятие, сущность финансовой устойчивости предприятия;
- изучить и проанализировать существующие механизмы и методы анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия;

– проанализировать и оценить показатели, характеризующие финансовое состояние и устойчивость предприятия;

– внести предложения по повышению эффективности управления формированием финансовой устойчивости предприятия.

Объектом выпускной квалификационной работы является общество с ограниченной ответственностью «Эксперт».

Предметом выпускной квалификационной работы выступают отношения, возникающие в процессе управления финансово-хозяйственной деятельностью, как фактора формирования финансовой устойчивостью предприятия.

Теоретической базой выпускной квалификационной работы послужили научные труды учёных в области финансового менеджмента и экономики предприятия. Проблемы управления финансовой устойчивостью предприятий, как фактора снижения их финансовой безопасности, рекомендации по их решению рассмотрены в трудах К.В. Балдина, М.С. Абрютиной, Т.И. Григорьевой, А.В. Грачёва, Е.П. Жарковской, А.И. Ковалёва, В.В. Ковалёва, Е.Н. Станиславчика, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета и других.

Методология выпускной квалификационной работы базируется на системном подходе к анализу, обобщению и оценке управленческих явлений. Для решения задач использован комплекс общенаучных методов, позволяющих исследовать механизм управления финансовой устойчивостью.

Информационной базой выпускной квалификационной работы послужили нормативно-правовые акты Российской Федерации, статистические данные управленческого и финансового учета ООО «Эксперт», публикации и информационно-аналитические материалы, размещённые в специальной периодической печати и сети по данной проблематике.

1. Теоретические аспекты управления финансовой устойчивостью предприятия

1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия

Анализ финансовой устойчивости сегодня является одним из важнейших факторов успешной хозяйственной деятельности любого предприятия или коммерческой организации. Рыночные отношения в нынешнем их виде диктуют свои правила всем экономическим субъектам.

В условиях жесткой конкуренции, усиления процессов глобализации экономики и постоянной трансформации рынка организации стремятся закрепить за собой рыночную нишу и достичь превосходства в ней. Для того чтобы быть уверенным в успешном развитии в будущем, организациям необходимо устойчивое финансовое состояние. Оно показывает степень эффективности управления финансовыми ресурсами. На этот показатель влияют успешная реализация имущества, рациональное сочетание собственного и заемного капитала, эффективность отношений с дебиторами, кредиторами, своевременность расчетов с бюджетом и внебюджетными фондами, кредитными организациями.

Вопросы финансовой устойчивости организации сегодня становятся особенно актуальными, поскольку от этого зависит не только размер ее прибыли, но и дальнейшее существование.

С переходом российской экономики к реализации модели опережающего инновационного развития и усложнением бизнес-процессов на фоне усиления кризисных явлений и ужесточения рыночной конкуренции повышается значимость интереса к управлению финансовыми ресурсами и активам хозяйствующих субъектов. В рамках функционирования предприятия финансы являются одним из основных ресурсов, выступающих совокупностью доходов и поступлений денежных средств, находящихся, как в распоряжении предприятий, так и использующихся в качестве источника развития сферы воспроизводства и потребления, обеспечения качества жизни населения через

механизм перераспределения бюджетной системы к местам территориального расположения хозяйствующих субъектов. Именно успешно действующие предприятия и организации являются локомотивом внедрения новаций, основой роста национального благосостояния, укрепления конкурентных позиций Российской Федерации на международном уровне, залогом экономической безопасности государства в целом.

Современное предприятие представляет собой сложный организационно-инфраструктурный экономический комплекс, динамизм и слаженность деятельности которого обеспечивается ресурсным потенциалом и механизмом финансовых потоков на их приобретение, модернизацию и инновационное обновление, обеспечение финансирования текущих финансовых потребностей для бесперебойного функционирования, реализации инвестиционных проектов перспективного развития во исполнение целей и задач, определяемых собственником.

В этих условиях финансовым ресурсам отведена определяющая роль, поскольку финансы выступают комплексной экономической категорией, которая согласно теории и практики связана с распределительными, инвестиционными и контрольными процессами в производственно-хозяйственной деятельности любого предприятия.

Успешное развитие предприятия напрямую зависит от его финансовой устойчивости. В современных условиях развития экономики, важным критерием функционирования предприятия является оценка его финансового состояния, устойчивое развитие и способность отвечать по своим долговым обязательствам. Если доходы предприятия многократно превышают его расходы, значит предприятие независимо и имеет «твёрдую» финансовую поддержку. Важнейшей целью финансового анализа является оценка денежного состояния организации и нахождение возможностей развития эффективной работы предприятия с помощью финансовой политики.

Именно финансовая деятельность представляет собой центральное звено в системе управления предприятием, поскольку на основе финансов создаются

не только необходимые предпосылки реализации стратегических направлений и планов развития, динамического роста хозяйственной и инвестиционной деятельности, но и формируется финансовый результат – доход в виде прибыли, для достижения которой создаётся организация и осуществляется предпринимательская деятельность [5, с. 105].

Финансовый результат от ведения бизнеса служит не только индикатором эффективности организационных, производственных сбытовых и других систем, но и определённым показателем его возможностей с точки зрения привлекательности для инвестора и собственника.

Поэтому для успешного управления финансами и достижения положительного финансового результата возникает необходимость чёткого представления процессов формирования собственного капитала, баланса доходов и затрат, распределения ресурсов для обеспечения текущей и инвестиционной деятельности, источников их финансирования для выработки политики адекватной вызовам внешней среды.

Следовательно, вполне закономерно утверждение большинства учёных и экономистов о том, что «управление финансами выступает одним из главных элементов управления» и более того, является залогом стабильного положения и финансовой устойчивости предприятия.

Среди отечественных учёных и экономистов сложилось единое понимание того, что финансовая устойчивость является «отражением стабильного повышения доходов над расходами», обеспечивает «свободное маневрирование имеющимися денежными средствами» и путём эффективного использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции.

Следовательно, обобщая вышесказанное, справедливо утверждение, что финансовое состояние предприятия служит характеристикой его финансовых ресурсов, их эффективного распределения и использования для обеспечения динамичного развития на основе роста при сохранении определённых условий

обеспечения обязательств перед контрагентами в условиях допустимого уровня риска.

Поэтому финансовая устойчивость предприятия формируется в процессе всей предпринимательской деятельности и является главным компонентом его общей устойчивости, определяя необходимость эффективного управления.

Внутренние аспекты финансовой устойчивости связаны с увеличением шансов компании на повышение эффективности бизнеса в целом, обеспечением стабильного функционирования, а также развития.

Финансовое состояние компании зависит от его финансовой устойчивости и платежеспособности. Определение сущности этих понятий имеет большое значение для выработки единых механизмов управления финансовыми процессами [8, с. 123].

Устойчивость - это способность системы сохранять текущее состояние при влиянии внешних воздействий. То есть компания устойчива тогда, когда она имеет стабильно-текущее состояние при воздействии внешних факторов.

Итак, рассматривая, предприятие как систему и неотъемлемую часть экономики, финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется его хозяйственная деятельность, так и результатами его функционирования, активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов.

Основные внешние и внутренние факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия, представлены на рисунке 1, и включают общие характеристики макроокружения хозяйствующего субъекта:

- степень развития экономики и внешнеэкономических связей;
- изменение экономической политической политики, конъюнктуры рыночной среды, курса валют и так далее.



Рисунок 1. – Внешняя и внутренняя среда организации

Не являются исключением факторы внутренней среды предприятия: уровень эффективности ведения бизнеса, управления ресурсами, капиталом и активами и так далее. Более того на финансовую устойчивость оказывают влияние и частные факторы, включающие:

- положение предприятия на товарном рынке;
- производство и реализация продукции, не пользующейся спросом;
- деловой потенциал в сотрудничестве с контрагентами;
- степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;
- наличие неплатёжеспособных кредитов и тому подобного.

Таким образом, финансовые результаты, уровень доходности бизнеса определяются эффективностью управления активами и пассивами предприятия. Информационной базой анализа эффективности управления элементами, формирующими финансовое состояние предприятия, является бухгалтерский учёт, охватывающий весь спектр его финансово-хозяйственной деятельности.

Надо отметить, что существует множество взглядов относительно содержания такого комплексного понятия как «финансовая устойчивость».

Чаще всего финансовую устойчивость рассматривают как долговременную платежеспособность.

Финансовая устойчивость организации представляет собой равновесие финансовых потоков, средства для бесперебойного ведения деятельности, ее можно представить как платежеспособность в длительном периоде. Финансовой устойчивостью могут быть заинтересованы не только внутрифирменные финансовые службы, но и внешние пользователи, такие как:

- государство – которое ожидает своевременную уплату налогов;
- наемные работники – которые заинтересованы в получении заработной платы без опозданий и задержек; поставщики – которые ждут своевременное выполнение обязательств;
- банки – заинтересованы в погашении кредитных долгов; инвесторы – которым важен уровень риска вложений своих средств.

Всех внешних пользователей интересует платежеспособность предприятия в краткосрочном периоде. И только самим собственникам предприятия необходимо сохранить платежеспособность на длительный период времени.

Спрос на производимые товары так же играет большую роль в финансовой устойчивости, так как от спроса зависит объем реализованной продукции, который в свою очередь оказывает влияние на конечный финансовый результат.

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовая устойчивость является итоговым интегрированным результатом финансовой деятельности коммерческой организации и характеризует эффективность управления ею.

Во - первых, конкретные значения ее финансовых коэффициентов зависят от сформированной структуры капитала, достаточная доля в котором собственного капитала определяется полученной прибылью, рациональным формированием денежных притоков и оттоков, эффективной инвестиционной политикой и пр.

Во - вторых, разработанные к настоящему времени методики интегральной оценки финансовой устойчивости убедительно демонстрируют, что финансовая устойчивость – это не только состояние счетов организации на определенный момент времени, но и финансовая гибкость, финансовая стабильность и финансовое равновесие организации.

1.2 Анализ методов оценки финансовой устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость организации анализируется на основе специальных финансовых коэффициентов, которые по своей сути являются отражением доли собственных или заемных источников в валюте баланса предприятия (коэффициент автономии и коэффициент финансовой зависимости), либо рассчитываются по отношению друг к другу (коэффициент соотношения собственных и заемных средств), либо на основе соотношения между различными статьями актива и пассива баланса (коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными оборотными средствами и др.).

Обычно анализ финансовой деятельности представляет оценку и прогноз финансового состояния организации, полагаясь на его бухгалтерскую отчетность.

Выделяют внутренний и внешний анализ финансового состояния фирмы. Разница внутреннего и внешнего анализа состоит в том, кто непосредственно проводит этот анализ.

Анализ внутри организации проводят её работники (финансовые менеджеры), а внешним анализом занимаются аналитики, не являющиеся работниками предприятия.

Цели, которые преследует анализ финансового состояния:

- определение финансового положения;
- план финансового развития организации;
- определение изменений финансового положения.

При оценке финансистом общего состояния предприятия главным фактором является определение и анализ развития финансовых отношений организации. Анализ представляет собой обработку информации которая позволяет определить цели организации и её действия на рынке. Необходимая информация для анализа финансового состояния предприятия находится в бухгалтерском балансе, в отчетах о финансовой деятельности и других источниках.

Существует такое понятие, как экспресс-анализ финансового состояния организации. Суть такого анализа заключается в наглядности и простоте оценивания финансов и развития фирмы.

При использовании такого анализа финансовую сторону предприятия оценивают с точки зрения краткосрочных и долгосрочных обязательств. При анализе краткосрочных обязательств оценивается возможность во время производить операции и расчёты, т.е. Рассматривается платёжеспособность и ликвидность предприятия.

Но анализ финансовой деятельности не останавливается на экспресс анализе, помимо этого метода существует более детальный метод-аналитический анализ состояния организации. Он подробнее характеризует финансовое и имущественное состояние фирмы, а так же возможность развития в будущем. В общем, углубленный анализ даёт расширенную оценку финансового состояния организации с помощью детализации рассчитанных коэффициентов.

Составляется аналитический агрегированный бухгалтерский баланс для того, чтобы дать общую оценку финансовому состоянию предприятия. В зависимости от степени ликвидности, активы предприятия разделяются на следующие группы, представленные в таблице 1.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения [22, с. 136]:

$$A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4.$$

Если выполняются первые три неравенства, то это влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву.

Выполнение четвертого неравенства свидетельствует о соблюдении одного из условий финансовой устойчивости – наличия у предприятия оборотных средств.

Таблица 1 - Формирование агрегатов бухгалтерского баланса

Группы баланса	Условное обозначение	Коды строк баланса
Активы		
Наиболее ликвидные активы	A_1	1240+1250
Быстрореализуемые активы	A_2	1230
Медленно реализуемые активы, в том числе, оборотные активы	A_3	1210+1220+1260+1170
	A_3'	1210+1220+1260
Труднореализуемые активы	A_4	1100-1170
Баланс по активам ($A_1 + A_2 + A_3 + A_4$)	B_A	1600
Пассивы		
Наиболее срочные обязательства	$П_1$	1520
Краткосрочные обязательства	$П_2$	1510+1540+1550
Долгосрочные обязательства	$П_3$	1400
Постоянные пассивы	$П_4$	1300+1530
Баланс по пассивам ($П_1 + П_2 + П_3 + П_4$)	$B_{П}$	1700

В случае, когда одно или несколько неравенств имеют знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация при этом имеет место лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

Наиболее часто используются три основных способа оценки [23, с. 1135].

Первый способ – оценка на основе финансовых коэффициентов.

1. Коэффициенты ликвидности.

Ликвидность предприятия характеризует его финансовое состояние с точки зрения краткосрочных перспектив.

На основе баланса ликвидности рассчитываются показатели ликвидности в таблице 2 [10, с. 126].

Таблица 2 - Алгоритм расчета и нормативные значения коэффициентов ликвидности

Показатель	Условное обозначение	Алгоритм расчета	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{ТЛ}$	$\frac{A_1 + A_2 + A_3}{П_1 + П_2}$	1,0-2,0
Коэффициент срочной ликвидности	$K_{СЛ}$	$\frac{A_1 + A_2}{П_1 + П_2}$	0,5-1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{АЛ}$	$\frac{A_1}{П_1 + П_2}$	0,1-0,3
Коэффициент общей ликвидности	$K_{ОЛ}$	$\frac{A_1 + A_2 + A_3 + A_4}{П_1 + П_2 + П_3}$	2,0-3,0

Финансовая устойчивость организации представляет собой равновесие финансовых потоков, средства для бесперебойного ведения деятельности, ее можно представить как платежеспособность в длительном периоде. Финансовой устойчивостью могут быть заинтересованы не только внутрифирменные финансовые службы, но и внешние пользователи, такие как:

- государство – которое ожидает своевременную уплату налогов;
- наемные работники – которые заинтересованы в получении заработной платы без опозданий и задержек;
- поставщики – которые ждут своевременное выполнение обязательств;
- банки – заинтересованы в погашении кредитных долгов; инвесторы – которым важен уровень риска вложений своих средств.

Показатель абсолютной ликвидности показывает возможность погашения наиболее срочных и краткосрочных обязательств за счет денежных средств и финансовых вложений.

Коэффициент текущей ликвидности показывает возможность погашения срочных и краткосрочных обязательств за счет оборотных активов.

Коэффициент срочной ликвидности характеризует возможность погашения наиболее срочных и краткосрочных обязательств за счет денежных средств, финансовых вложений и дебиторской задолженности.

Далее рассчитываются коэффициенты финансовой устойчивости в таблице 3.

Таблица 3 - Алгоритм расчета и нормативные значения коэффициентов финансовой устойчивости

Показатель	Условное обозначение	Алгоритм расчета	Нормативное значение
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_{сзсс}$	$\frac{П_1 + П_2 + П_3}{П_4}$	0,7 – 1,0
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	$K_{МСОС}$	$\frac{(A_1 + A_2 + A_3) - (П_1 + П_2)}{П_4}$	0,2 - 0,5
Коэффициент автономии	K_A	$\frac{П_4}{B_A}$	0,5 – 0,7

Финансовая устойчивость характеризует коэффициенты, для которых используют данные обо всех источниках средств организации. Данные коэффициенты отражают структуру капитала и степень задолженности организации перед кредиторами [30, с. 201].

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств коэффициент показывает степень зависимости организации от заемных источников.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств показывает какая часть собственного капитала вложена в наиболее мобильные активы.

Коэффициент автономии показывает долю собственных средств в совокупных активах и степень независимости предприятия от внешних источников.

Далее рассчитываются основные показатели, характеризующие экономическую целесообразность деятельности предприятия в таблице 4. Деятельность организации можно назвать эффективной и результативной при выполнении ряда показателей.

Таблица 4 - Алгоритм расчета и нормативные значения коэффициентов рентабельности и деловой активности

Наименование коэффициентов	Условное обозначение	Алгоритм расчета	Нормативное значение
Показатели рентабельности			
Рентабельность совокупных активов по чистой прибыли	R_A	$Пч : B_A$	0 – 0,20
Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли	R_K	$Пч : П_4$	0 – 0,25
Рентабельность товаров, продукции, работ, услуг	R_n	$\frac{П_{II}}{C + P_K + P_Y}$	0 – 0,30
Показатели деловой активности			
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	K_{OOA}	$\frac{B}{A_1 + A_2 + A_3'}$	2,5 – 7,5
Фондоотдача	Φ	$B : A_4$	2,0 – 6,0
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	K_{OCK}	$B : П_4$	1,5-4,5

Можно рекомендовать следующую схему формирования рейтинга предприятия:

а) Определяется фактическая величина отдельных коэффициентов по всем четырем группам показателей в соответствии с алгоритмами расчета.

б) Проводится сравнение фактических и нормативных значений отдельных коэффициентов, и каждый фактический коэффициент получает соответствующий балл – «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» согласно данным таблицы 5.

в) Дается количественная фактическая оценка каждой группы показателей в целом как отношение суммы баллов к числу показателей данной группы.

г) Дается количественная оценка каждой группы показателей с учетом значимости отдельных групп.

д) Формируется рейтинговая оценка финансово-экономического состояния предприятия (рейтинг предприятия) как сумма баллов по всем четырем группам показателей и учетом значимости каждой группы.

На основании выше изложенных требований и порядка построения рейтинговой таблицы 5 формируются данные для организации.

Таблица 5 - Нормативные показатели рейтинговой оценки предприятия

Показатели (условное обозначение)	Нормативные или рекомендуемые значения показателей			
	Отлично (5)	Хорошо (4)	Удовлетворительно (3)	Неудовлетворительно (2)
$K_{ОЛ}$	>3,0	2,5-3,0	2,0-2,5	<2,0
$K_{ТЛ}$	>2,0	1,5-2,0	1,0-1,5	<1,0
$K_{СЛ}$	>1,0	0,7-1,0	0,5-0,7	<0,5
$K_{АЛ}$	>0,3	0,2-0,3	0,1-0,2	<0,1
$K_{СЗСС}$	<0,7	0,7-0,9	0,9-1,0	>1,0
$K_{МСОС}$	>0,5	0,3-0,5	0,2-0,3	<0,2
K_A	>0,7	0,6-0,7	0,5-0,6	<0,5
R_K	>0,200	0,100-0,200	0-0,100	<0
R_A	>0,250	0,125-0,250	0-0,125	<0
$R_{П}$	>0,300	0,150-0,300	0-0,150	<0
$K_{ООА}$	>7,5	5,0-7,5	2,5-5,0	<2,5
$K_{ОСК}$	>4,5	3,0-4,5	1,5-3,0	<1,5
Φ	>6,0	4,0-6,0	2,0-4,0	<2,0

В ходе производственной деятельности на предприятии идет постоянное пополнение запасов. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы).

Таблица 6 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	Способ расчета
Наличие собственных оборотных средств	$СОС = СК - ВА$, где СК - собственный капитал; ВА - внеоборотные активы
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	$СДИ = СОС + ДО$, где ДО - долгосрочные обязательства
Показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат	$ОВИ = СДИ + КЗК$, где КЗК - краткосрочные займы и кредиты
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	$ДСОС = СОС - ЗЗ$, где ЗЗ - запасы и затраты
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	$ДСДИ = СДИ - ЗЗ$
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	$ДОВИ = ОВИ - ЗЗ$

Анализируя соответствие или несоответствие (излишек или недостаток) средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости в таблице 6.

Вычисление показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. Для характеристики финансовой ситуации организации существует 4 типа финансовой устойчивости, представленные в таблице 7.

Абсолютная устойчивость финансового состояния встречается редко и представляет собой особый тип финансовой устойчивости. Нормальная финансовая устойчивость состояния предприятия гарантирует его платежеспособность.

Таблица 7 - Типы финансовой устойчивости

Типы финансовой устойчивости	Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками финансирования		
	ДСОС	ДСДИ	ДОВИ
Абсолютная устойчивость финансового состояния	> 0	> 0	> 0
Нормальная устойчивость финансового состояния	< 0	> 0	> 0
Неустойчивое финансовое состояние	< 0	< 0	> 0
Кризисное финансовое состояние	< 0	< 0	< 0

Неустойчивое финансовое состояние сопряжено с ухудшением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет погашения задолженности источниками собственных средств и увеличения собственных оборотных средств. Кризисное финансовое состояние - это такое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, поскольку денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд [19, с. 128].

При проведении анализа финансовой устойчивости организации нельзя забывать, что это только часть анализа финансового состояния предприятия. Для того, чтобы увидеть полную картину нужно так же сделать анализ таких показателей как: ликвидность, рентабельность платежеспособность. Финансовое состояние предприятия характеризуется финансовой устойчивостью которая подкрепляется достаточностью и эффективностью использования собственного капитала. Полагаясь на твердое финансовое

положение фирмы и её ликвидность можно говорить о её надежности и стабильном развитии. Финансовая независимость фирмы является залогом стабильности и конкурентоспособности.

Таким образом, можно сделать вывод, что состояние финансовой устойчивости организации напрямую определяется эффективностью сформированной ею структурой капитала. При этом одним из показателей эффективности и оптимальности структуры капитала как раз и является «ориентация на сохранение финансовой стабильности», т.е. достижение определенных критериальных значений коэффициентов финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость организации предполагает оценку ее деятельности, основанную на системе финансово-экономических показателей, определяемых исходя из ее бухгалтерской и управленческой отчетности, с учетом особенностей ее финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовая устойчивость организации достигается в том случае, если имеющиеся у нее финансовые ресурсы, их структура и сбалансированность при условии их эффективного использования позволяют обеспечить бесперебойный процесс функционирования организации.

1.3 Механизмы обеспечения и управления финансовой устойчивости предприятия

В современных, постоянно изменяющихся условиях хозяйствования каждое предприятие стремится добиться стабильности экономических показателей, надежности бизнеса, эффективности своей деятельности.

Другими словами, каждое предприятие стремится получить положительный финансовый результат и удержаться на рынке.

Стабильность и надежность бизнеса обеспечивает предприятию устойчивое финансовое положение. В нашем понимании под финансовой устойчивостью следует понимать такое положение предприятия, при котором предприятие стабильно получает прибыль, денежный поток является стабильно поло-

жительным. Такое состояние предприятия позволяет достичь платежеспособности как текущей, так и долгосрочной.

Финансово устойчивое предприятие располагает достаточным количеством денежных средств, эффективно их использует, тем самым обеспечивая безостановочный процесс кругооборота капитала.

Необходимо отметить, что на формирование финансовой устойчивости предприятия влияют все процессы, происходящие в данной структуре. В свою очередь финансовая устойчивость является лишь частью, хотя и не маловажной, общей устойчивости предприятия в целом.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности каждого хозяйствующего субъекта вызывают интерес различных пользователей, как внешних, так и внутренних. В связи с этим, вопросы, связанные с управлением и обеспечением финансовой устойчивостью являются особенно важными на каждом предприятии. Естественно, насколько предприятие финансово устойчиво, интересует в первую очередь внешних пользователей, к которым относятся кредиторы и инвесторы. Именно на основе информации об уровне финансовой устойчивости данная группа пользователей принимают решения о целесообразности инвестирования в него.

В непростых современных экономических условиях, предприятия обращают особое внимание на обеспечение финансово устойчивого положения, так как это дает им конкурентные преимущества по сравнению с менее финансово устойчивыми предприятиями. Конкурентные преимущества такого предприятия выражаются в возможности привлечения большего количества кредитов и займов, инвестиционных вложений. Также такие конкурентные преимущества могут выражаться в привилегиях при выборе предприятий-поставщиков или в большем притоке высококвалифицированных кадров на предприятие.

Остается дискуссионным вопрос об установлении пределов финансовой устойчивости. По мнению ученых, финансовая устойчивость бывает как недостаточная, так и избыточная. По нашему мнению, перекося в ту или иную

сторону является признаком неэффективного управления как финансовой деятельностью, так и всего предприятия в целом.

Если недостаточная финансовая устойчивость угрожает предприятию в конечном итоге банкротством, то избыточная - тормозит развитие финансово-хозяйственной деятельности предприятия. В экономической литературе до настоящего времени не выработан единый подход к определению финансовой устойчивости предприятия [2, с. 55]. Основная задача анализа финансовой устойчивости - перспективная оценка состояния компании в условиях меняющейся внутренней и внешней среды с учетом целей развития бизнеса [6, с. 187].

То, что управлять финансовой устойчивостью можно и нужно, ни у кого не вызывает сомнений. Именно, постоянное исследование степени финансовой устойчивости позволяет сделать вывод о эффективности менеджмента на предприятии. Исследование уровня финансовой устойчивости позволяет не только констатировать факт об эффективности управления финансами за определенный период, но и выработать корректирующие мероприятия по исправлению негативной ситуации.

Одной из методик управления финансовой устойчивостью является методика разработки механизма, базирующегося на совершенствовании использования оборотных средств, и включающего определение подходов к формированию оборотных активов, оптимизацию их объема, формирование оптимальной структуры источников финансирования [3, с. 42].

Совершенствование организации оборотных средств проходит в три этапа: 1-й этап - анализ, 2-й этап - оптимизация, 3-й этап - констатация полученных результатов, выводы и предложения.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно стремиться к оптимальности бухгалтерского баланса и в особенности к оптимальности структуры оборотных активов. Как известно, оборотные активы в активе бухгалтерского баланса расположены по степени ликвидности. Весь второй раздел актива баланса подразделяется по степени ликвидности на три

составляющие. Первую группу составляют денежные средства и краткосрочные инвестиции, вторую - дебиторская задолженность, третью - запасы. Оптимальным считается соотношение в равных долях оборотных активов всех трех групп. Все отклонения от оптимального соотношения свидетельствуют о неэффективности управления финансовой устойчивостью.

Как было отмечено выше, второй этап подразумевает под собой оптимизацию соотношения долей оборотных активов. Для достижения данной цели разрабатываются направления корректировки соотношения во втором разделе баланса, так как это способствует повышению финансовой устойчивости предприятия.

Для повышения финансовой устойчивости с помощью оптимизации структуры оборотных активов, необходимо произвести расчет желаемого размера того или иного структурного элемента текущих активов. Все корректирующие действия, касающиеся изменения структуры необходимо свести в аналитическую таблицу, для наглядного отражения вносимых изменений. На основании наглядно представленной в виде таблицы информации о предполагаемых структурных сдвигах в оборотных активах предприятия, менеджеры осуществляют финансовое планирование на следующий отчетный период или на перспективу.

Финансовые показатели, нашедшие отражение в данном финансовом плане, имеют тесную взаимосвязь между собой, и изменение одного показателя неизбежно влечет за собой изменение других. Тесная взаимосвязь балансовых показателей приводит к зависимости от них показателей, получаемых расчетным путем и отражающим эффективность деятельности предприятия в целом.

Таким образом, если достичь сбалансированности структуры второго раздела бухгалтерского баланса, можно достичь установления оптимальных показателей финансовой устойчивости.

Можно выделить семь групп математических соотношений, являющихся условиями обеспечения и поддержания финансовой устойчивости предприятия.

Они сводятся к следующему [14, с. 87]: собственный капитал должен быть больше или равен капиталу заемному; собственный капитал больше или равен нефинансовым активам; финансовые активы больше или равны активам нефинансовым; прирост оборотных активов больше прироста активов внеоборотных; прирост финансовых оборотных активов больше нуля; соотношение запасов: дебиторов: инвестиций и денежных средств в текущих активах должно стремиться к равным долям; структура покрытия должна быть сбалансирована по группам активов и пассивов одинаковой степени срочности.

Соблюдения данных соотношений позволяют достичь оптимальной структуры бухгалтерского баланса, и приводит к установлению уровня показателей, соответствующих финансово-устойчивому предприятию.

Для того, чтобы говорить об управлении финансовой устойчивостью предприятия, сначала необходимо определить факторы, непосредственно влияющие на нее [26, с. 35].

Можно привести много факторов, имеющих влияние на изменение финансовой устойчивости предприятия. Все эти факторы в основном отражают специфику деятельности тех или иных предприятий. Но среди общей массы влияющих на финансовую устойчивость факторов, можно, на наш взгляд, выделить и наиболее часто встречающиеся. К таким, типичным факторам можно отнести: избыток запасов, избыток оборудования, особенно не используемого; резкое расширение бизнеса, неэффективность сбытовой логистики, большая дебиторская задолженность.

Вывод об устойчивом положении фирмы можно сделать изучив её бухгалтерскую отчётность, которая будет свидетельствовать о финансовом положении организации

Таким образом, исходя из проведенного исследования, можно сделать следующие выводы. Финансовая устойчивость является итоговым интегрированным результатом финансовой деятельности коммерческой организации и характеризует эффективность управления ею.

Финансовая устойчивость организации предполагает оценку ее деятельности, основанную на системе финансово-экономических показателей, определяемых исходя из ее бухгалтерской и управленческой отчетности, с учетом особенностей ее финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовая устойчивость организации анализируется на основе специальных финансовых коэффициентов, которые по своей сути являются отражением доли собственных или заемных источников в валюте баланса предприятия (коэффициент автономии и коэффициент финансовой зависимости), либо рассчитываются по отношению друг к другу (коэффициент соотношения собственных и заемных средств), либо на основе соотношения между различными статьями актива и пассива баланса (коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными оборотными средствами и др.).

Финансовая устойчивость организации достигается в том случае, если имеющиеся у нее финансовые ресурсы, их структура и сбалансированность при условии их эффективного использования позволяют обеспечить бесперебойный процесс функционирования организации.

Используя зависимость финансовых показателей бухгалтерского баланса, основанную на достижении оптимального уровня текущих активов и других показателей, можно достичь необходимого уровня финансовой устойчивости предприятия.

2. Мониторинг финансовой устойчивости предприятия на примере ООО «ЭКСПЕРТ»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Эксперт»

Организации общество с ограниченной ответственностью «Эксперт» (далее по тексту ООО «Эксперт») зарегистрирована 27 ноября 2009 г. регистратором Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 6 по Липецкой области.

Единственным учредителем является Наталья Сергеевна Шаляпина. Компания ООО «Эксперт» находится по юридическому адресу 398041, Липецкая область, город Липецк, 3.Космодемьянской улица, 228.

Основным видом деятельности является «Полиграфическая деятельность».

Организации общество с ограниченной ответственностью «Эксперт» присвоены ИНН 4823038085, ОГРН 1094823014901, ОКПО 63482247.

Компания является субъектом Малого и Среднего Предпринимательства, категория: микропредприятие, дата включения в реестр: 1 августа 2016 г.

ООО «Эксперт» имеет организационно-правовую форму - общество с ограниченной ответственностью. ООО - это коммерческая организация, учрежденная одним или несколькими лицами, уставной капитал которой разделен на доли, определенные в учредительном договоре. Участники общества отвечают по его обязательствам только тем имуществом, которое передано в качестве вклада в уставный капитал общества. Уставный капитал определяет минимальный размер имущества общества, которое является его гарантом.

ООО «Эксперт» имеет в собственности обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и неимущественные права, нести обязанности. Общество имеет самостоятельный баланс, открывает расчетный и иные счета в любых финансово-кредитных учреждениях.

ООО «Эксперт» имеет круглую печать со своим наименованием, свой торговый знак, образец которого утвержден собранием учредителей общества, и другие необходимые реквизиты.

ООО «Эксперт» в своей деятельности руководствуется действующим законодательством Российской Федерации, Уставом, учредительным договором, решением общего собрания учредителей. Общество не несет ответственности по обязательствам участников.

Учредительные документы фирмы разработаны в соответствии с выбранной организационно-правовой формой и требованиями соответствующих статей Гражданского кодекса Российской Федерации. Для ООО «Эксперт» учредительным документом являются устав (приложение А).

В уставе ООО «Эксперт» отражены следующие сведения:

- наименование общества;
- юридический адрес;
- учредители общества;
- цели и предмет общества;
- правовой статус общества;
- имущество, уставной капитал;
- права и обязанности участников;
- органы управления обществом;
- порядок изменения состава участников;
- трудовые отношения с работниками общества;
- социальное страхование работников;
- учет и отчетность;
- прекращение деятельности и реорганизация общества;
- порядок изменения устава и т.д.

На рисунке 2 представлена организационная структура ООО «Эксперт».

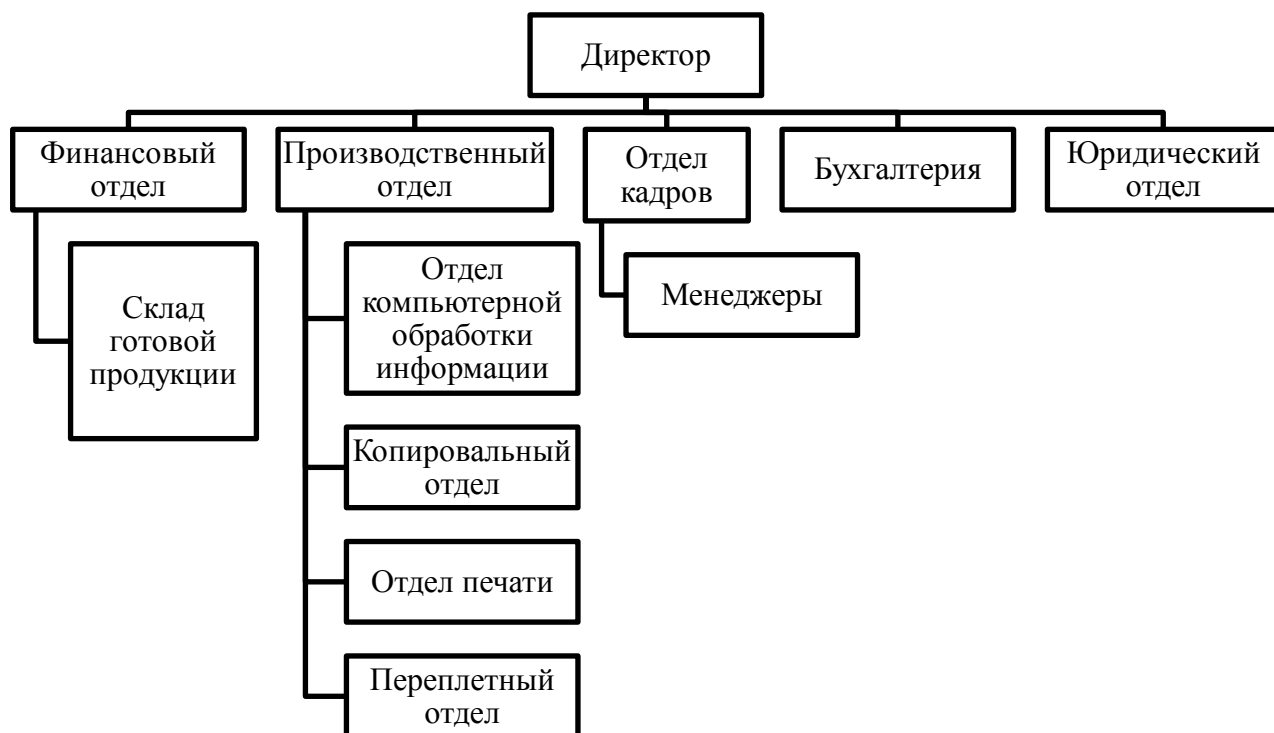


Рисунок 2. Организационная структура ООО «Эксперт»

Структура ООО «Эксперт» является линейного типа, т.е. все подразделения подчиняются непосредственно генеральному директору ООО «Эксперт».

Директор осуществляет общее руководство торгово-производственным процессом и принятием решений по всем вопросам, связанным с его обеспечением. Управление отдельными направлениями делегировано заместителю по сбытовой работе.

Юридический отдел предприятия обнаруживает и устраняет правонарушения, занимается их профилактикой, путем визирования нормативных документов, представляет и защищает интересы юридического лица.

Финансовый отдел составляет бизнес-план деятельности организации, проводит анализ перспектив развития предприятия, разрабатывает планирование основных направлений его работы и рассчитывает величину затрат, связанных с этими мероприятиями.

Отдела кадров формирует и совершенствует систему рационального использования человеческих ресурсов.

Бухгалтерия обеспечивает законность, своевременность и правильность оформления документов организации.

Производственный отдел обеспечивает непрерывную работу всех необходимых структур в производстве.

Производственный отдел возглавляет руководитель, исполняющий функцию управления, что включает создание планирования, правильную организацию работы производства, контроль над исполнением работниками своих функциональных обязанностей, принятие решений и их исполнение.

По данным отчета о финансовых результатах (приложение В, Г) проанализируем основные финансово-экономические показатели деятельности ООО «Эксперт» (таблица 8).

Таблица 8 - Динамика изменения основных финансово-экономических показателей ООО «Эксперт» за 2014-2016 гг.

Показатели	2014	2015	2016	Абсолютные показатели, тыс.руб.		Относительные показатели, %	
				2015/2014	2016/2015	2015/2014	2016/2015
Выручка	11020	11174	10873	154	-301	101,4	97,3
Себестоимость продаж	9 114	9 019	8 539	-95	-480	98,9	94,7
Валовая прибыль (убыток)	1906	2155	2334	249	179	113,1	108,3
Прибыль (убыток) от продаж	430	633	882	203	249	147,2	139,3
Чистая прибыль (убыток)	322	453	662	131	209	140,7	146,1

Выручка от продаж в 2015 г. выросла на 154 тыс. руб. или на 101,4%. Выручка от продаж в 2016 г. снизилась на 301 тыс. руб. или на 97,3 %.

Себестоимость проданной продукции в 2015 г. снизилась на 95 тыс. руб. или на 98,9 %. В 2016 году себестоимость проданной продукции снизилась на 480 тыс. руб. или на 94,7 %.

Прибыль валовая в 2016 г. выросла на 179 тыс. руб. или на 108,3 %, что является положительным фактором.

Прибыль от продаж в 2016 г. выросла на 139,3 % или на 249 тыс. руб. при этом наблюдалось ее рост годом ранее.

Чистая прибыль в 2016 г. выросла на 209 тыс. руб. или на 146,1 %, что является положительным фактором.

Динамика выручки и себестоимости приведена на рисунке 3.

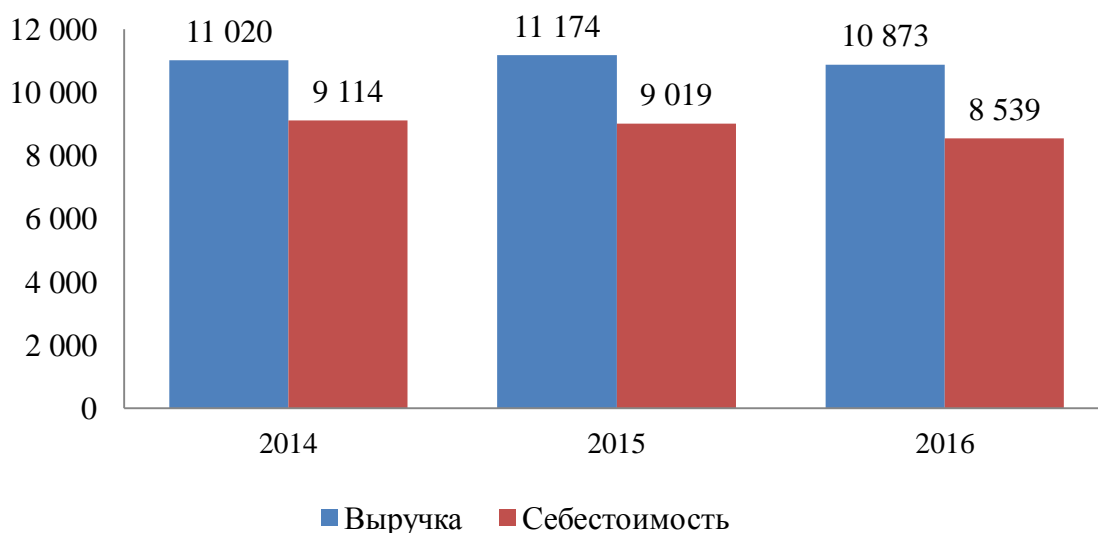


Рисунок 3. Динамика выручки и себестоимости, тыс. руб.

Как видно из рисунка 3, на протяжении трех лет на предприятии ООО «Эксперт» выручка и себестоимость падает.

Таким образом, в целом работу предприятия за 2016 г. можно охарактеризовать ухудшением экономических показателей предприятия.

Это определяет необходимость оптимизации затрат предприятия, их максимально возможного сокращения.

2.2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Эксперт»

Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Эксперт» в 2014-2016 гг. проведем на основе показателей, представленных в параграфе 1.2 – таблицы (1-7).

По данным бухгалтерского баланса (приложение Б) составим аналитический агрегированный бухгалтерский баланс для того, чтобы дать общую оценку финансовому состоянию предприятия, в таблице 9.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A_1 \geq П_1, A_2 \geq П_2, A_3 \geq П_3, A_4 \leq П_4.$$

Таблица 9 - Формирование агрегатов бухгалтерского баланса

Группы баланса	Обозначение	Коды строк баланса	Отчетный период, коэф.			Абсолютное отклонение, коэф.		Относительное отклонение, %.	
			2014	2015	2016	2015 / 2014	2016 / 2015	2015 / 2014	2016 / 2015
Активы									
Наиболее ликвидные активы	A ₁	1240+1250	45	48	46	3	-2	106,7	95,8
Быстрореализуемые активы	A ₂	1230	173	196	233	23	37	113,3	118,9
Медленно реализуемые активы, в том числе, оборотные активы	A ₃	1210+1220+1260+1170	980	1 090	1 019	110	-71	111,2	93,5
	A ₃ '	1210+1220+1260	411	462	557	51	95	112,4	120,6
Труднореализуемые активы	A ₄	1100-1170	4 360	4 371	4 346	11	-25	100,3	99,4
Баланс по активам (A ₁ +A ₂ +A ₃ +A ₄)	Б _А	1600	5 558	5 705	5 644	147	-61	102,6	98,9
Пассивы									
Наиболее срочные обязательства	П ₁	1520	191	203	182	12	-21	106,3	89,7
Краткосрочные обязательства	П ₂	1510+1540+1550	1 959	2 487	3027	528	540	126,9	121,7
Долгосрочные обязательства	П ₃	1400	1 563	968	247	-595	-721	61,9	25,5
Постоянные пассивы	П ₄	1300+1530	1 845	2047	2 188	202	141	110,9	106,9
Баланс по пассивам (П ₁ +П ₂ +П ₃ +П ₄)	Б _П	1700	5 558	5 705	5 644	147	-61	102,6	98,9

Из данных таблицы 9, мы видим, что на протяжении 3 лет показатели ликвидности баланса предприятия не соответствуют установленному

соотношению. В данном случае, согласно приведенным статистическим и расчетным данным, структура баланса активов и пассивов в исследуемый период хозяйственной деятельности характеризует ликвидность предприятия как перспективную, то есть его платежеспособность обеспечивается на основе будущих поступлений и платежей, так как 2015-2016 г. выполняются условия соотношения баланса активов и пассивов: $A_3 \geq П_3$.

То есть в период 2015-2016 годов сумма медленно реализуемых активов (запасы, дебиторская задолженность, прочие оборотные активы) превышает сумму краткосрочных пассивов (краткосрочные заёмные кредиты и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12-ти месяцев после отчётной даты).

Таблица 10 - Алгоритм расчета и нормативные значения коэффициентов ликвидности, доля. ед.

Показатель	Обозначение	Алгоритм расчета	Нормативное значение	Отчетный период, коэф.			Абсолютное отклонение, коэф.		Относительное отклонение, %	
				2014	2015	2016	2015 / 2014	2016 / 2015	2015 / 2014	2016 / 2015
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{ТЛ}$	$\frac{A_1 + A_2 + A_3}{П_1 + П_2}$	1,0-2,0	0,6	-0,6	0,4	-1,2	1	-200	150
Коэффициент срочной ликвидности	$K_{СЛ}$	$\frac{A_1 + A_2}{П_1 + П_2}$	0,5-1,0	0,1	0,09	0,08	-0,01	-0,01	90	88,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{АЛ}$	$\frac{A_1}{П_1 + П_2}$	0,1-0,3	0,02	0,01	0,01	-0,01	0	85,3	100
Коэффициент общей ликвидности	$K_{ОЛ}$	$\frac{A_1 + A_2 + A_3 + A_4}{П_1 + П_2 + П_3}$	2,0-3,0	1,5	1,6	1,6	0,1	0	104,2	100

Ликвидность предприятия характеризует его финансовое состояние с точки зрения краткосрочных перспектив. Далее на основе баланса ликвидности проведем расчет коэффициентов ликвидности, в таблице 10.

Из таблицы 10 видно, что показатель коэффициент общей ликвидности находится в норме.

Таким образом, так как коэффициент общей ликвидности больше 1, значит, организация погашает текущие платежи полностью текущими активами, и ее деятельность эффективна.

Далее проведем расчет коэффициентов финансовой устойчивости, в таблице 11.

Данные коэффициенты отражают структуру капитала и степень задолженности организации перед кредиторами.

Таблица 11 - Алгоритм расчета и нормативные значения коэффициентов финансовой устойчивости, доля. ед.

Показатель	Усл овно е обоз наче ние	Алгоритм расчета	Нор мати вное знач ение	Отчетный период, коэф.			Абсолютное отклонение, коэф.		Относительно е отклонение, %	
				2014	2015	2016	2015 / 2014	2016 / 2015	2015 / 2014	2016 / 2015
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_{\text{сзс}}$	$\frac{\Pi_1 + \Pi_2 + \Pi_3}{\Pi_4}$	0,7 – 1,0	2	1,8	1,6	-0,2	-0,2	88,8	88,4
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	$K_{\text{мсс}}$	$\frac{(A_1 + A_2 + A_3) - (\Pi_1 + \Pi_2)}{\Pi_4}$	0,2 - 0,5	0,5	0,7	0,9	0,2	0,2	128,4	131,8
Коэффициент автономии	K_A	$\frac{\Pi_4}{B_A}$	0,5 – 0,7	0,3	0,4	0,4	0,1	0	108,1	100

Из таблицы 11 видно, что показатели коэффициента соотношения заемных и собственных средств находятся выше нормы, значение, будучи показателем устойчивого финансового положения, одновременно указывает на эффективность работы предприятия.

Так же из таблицы 11 видно, что коэффициент маневренности собственных оборотных средств имеет значение чуть выше нормы, что говорит о том, что ООО «Эксперт» финансово зависимо, высокий риск неплатежеспособности перед кредиторами.

Коэффициент автономии находится чуть ниже пределов нормы, что показывает невысокую степень зависимости предприятия от кредитов и займов и среднюю финансовую устойчивость.

Далее проведем расчет основных показателей, характеризующие экономическую целесообразность деятельности предприятия. Данные представлены в таблице Д.12, приложение Д. Деятельность организации можно назвать эффективной и результативной при выполнении ряда показателей.

Таким образом, из таблицы расположенной в приложении Д видно, что показатели рентабельности в целом находятся в норме, а вот показатели деловой активности находятся немного за пределами нормы.

Можно рекомендовать следующую схему формирования рейтинга предприятия. Проводится сравнение фактических и нормативных значений отдельных коэффициентов, и каждый фактический коэффициент получает соответствующий балл – «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» согласно данным таблицы 13.

Таблица 13 - Нормативные показатели рейтинговой оценки предприятия

Показатели (условное обозначение)	Нормативные или рекомендуемые значения показателей			
	Отлично (5)	Хорошо (4)	Удовлетворительно (3)	Неудовлетворительно (2)
$K_{ОЛ}$	>3,0	2,5-3,0	2,0-2,5	<2,0
$K_{ТЛ}$	>2,0	1,5-2,0	1,0-1,5	<1,0
$K_{СЛ}$	>1,0	0,7-1,0	0,5-0,7	<0,5
$K_{АЛ}$	>0,3	0,2-0,3	0,1-0,2	<0,1
$K_{СЗСС}$	<0,7	0,7-0,9	0,9-1,0	>1,0
$K_{МСОС}$	>0,5	0,3-0,5	0,2-0,3	<0,2
K_A	>0,7	0,6-0,7	0,5-0,6	<0,5
R_K	>0,200	0,100-0,200	0-0,100	<0
R_A	>0,250	0,125-0,250	0-0,125	<0
$R_{П}$	>0,300	0,150-0,300	0-0,150	<0
$K_{ООА}$	>7,5	5,0-7,5	2,5-5,0	<2,5
$K_{ОСК}$	>4,5	3,0-4,5	1,5-3,0	<1,5
Φ	>6,0	4,0-6,0	2,0-4,0	<2,0

Дается количественная фактическая оценка каждой группы показателей в целом как отношение суммы баллов к числу показателей данной группы. Дается количественная оценка каждой группы показателей с учетом значимости отдельных групп. Формируется рейтинговая оценка финансово-экономического состояния предприятия (рейтинг предприятия) как сумма баллов по всем четырем группам показателей и учетом значимости каждой группы.

На основании выше изложенных требований и порядка построения рейтинговой таблицы 13 формируются данные для организации.

Расчет рейтингового значения для ООО «Эксперт» на временной интервал с 2014 по 2016 годы приведен в таблице Е.14, приложении Е.

Таким образом, по результатам рейтинговой оценки можно сказать, что в целом они свидетельствуют об удовлетворительном положении организации, но имеется тенденция по ухудшению финансового состояния. В данной ситуации есть необходимость принять меры по улучшению экономического положения.

Далее проведем анализ соответствия или несоответствия (излишек или недостаток) средств для формирования запасов и затрат, определяющие абсолютные показатели финансовой устойчивости представлен в таблице Ж.15, приложение Ж.

Вычисление показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. Для характеристики финансовой ситуации организации существует 4 типа финансовой устойчивости представленных в таблице 16.

Таблица 16 - Типы финансовой устойчивости

Типы финансовой устойчивости	Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками финансирования		
	ДСОС	ДСДИ	ДОВИ
Абсолютная устойчивость финансового состояния	> 0	> 0	> 0
Нормальная устойчивость финансового состояния	< 0	> 0	> 0
Неустойчивое финансовое состояние	< 0	< 0	> 0
Кризисное финансовое состояние	< 0	< 0	< 0

На основании данных приведенных в таблице 15, в приложении Ж, по показателям таблицы 16, можно сделать следующий вывод.

На протяжении трех лет в ООО «Эксперт» было неустойчивое финансовое состояние. Это было сопряжено с ухудшением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет погашения задолженности источниками собственных средств и увеличения собственных оборотных средств.

Подводя итог проведенного исследования мониторинга финансовой устойчивости предприятия ООО «Эксперт» можно сделать следующий вывод. В целом можно заключить, что отрицательная динамика основных проанализированных показателей обуславливает необходимость разработки мер по совершенствованию финансового механизма предприятия.

На данный момент предприятию необходимо:

- улучшить финансовую устойчивость посредством быстроты принятия управленческих решений;
- снизить дебиторскую задолженность посредством повышения управляемости и прозрачности взаимоотношений с клиентами.

3. Направления повышения финансовой устойчивости ООО «ЭКСПЕРТ»

3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости ООО «Эксперт»

Проанализировав финансовое состояние ООО «Эксперт», можно сделать следующие выводы: работу предприятия можно охарактеризовать ухудшением экономических показателей предприятия. Это определяет необходимость оптимизации затрат предприятия, их максимально возможного сокращения.

Из проведенного исследования в ООО «Эксперт» определено неустойчивое финансовое состояние. Это сопряжено с ухудшением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет погашения задолженности источниками собственных средств и увеличения собственных оборотных средств.

Отрицательная динамика основных проанализированных показателей обуславливает необходимость разработки мер по совершенствованию финансового механизма предприятия. На данный момент предприятию необходимо:

- улучшить финансовую устойчивость посредством быстроты принятия управленческих решений;
- снизить дебиторскую задолженность посредством повышения управляемости и прозрачности взаимоотношений с клиентами.

Из-за сложившейся ситуации организации следует рассмотреть применение факторинга

Факторинг - это совокупность услуг по управлению дебиторской задолженностью. У ООО «Эксперт» заключен договор поставки с отсрочкой платежа с покупателями. Условия факторинга заключаются в следующем:

- организация ООО «Эксперт» передает в факторинговую компанию необходимый пакет документов для заключения договора факторинга;
- факторинговая компания оплачивает предприятию ООО «Эксперт» до 90% суммы поставки;

- покупатели оплачивают банку 100% суммы поставки;
- факторинговая компания возвращает предприятию ООО «Эксперт» остаток за вычетом комиссионных, за свои услуги финансовый агент взимает с клиента комиссию, которая обычно выражается в процентном отношении к объему финансирования и рассчитывается за срок финансирования.

Применяя факторинг, ООО «Эксперт» значительно снижает вероятность кассовых разрывов в работе из-за неплатежей контрагентов.

Что бы предприятие работало слаженно и могло платить по своим обязательствам, так как это очень важно в работе, необходимо регулярное поступление денежных средств за выполненные работы, за отгруженный товар. Работа с предоставлением отсрочки платежа своим покупателям часто приводит к нехватке денежных средств, а так же достаточно рискованна, из-за неблагонадежности контрагентов, факторинг же предоставляет возможность получать денежные средства сразу же после предоставления пакета документов об отгрузке.

Использование факторинга позволяет:

- уменьшить зависимость от платежной дисциплины покупателей, известный принцип «80/20» (в любой совокупности факторов ,меньшая часть обладает более сильным влиянием на ситуацию) проявляется и в структуре доходов от продаж. Чаще всего среди всех покупателей можно выделить всего несколько крупных, то есть доход от взаимодействия с ними составляют наибольшую долю от всех продаж. В случае если такие покупатели нарушают сроки оплаты товара, платежеспособность может значительно ухудшиться, а так же пострадает репутация организации. Применяя факторинг возможно исключить такие угрозы;

- поднять объем продаж, для каждой организации важно увеличить прибыль, показателем успешности предприятия является объем продаж, для того что бы обойти конкурентов предприятие готово предлагать покупателям различные выгодные для них условия, такие как отсрочка платежа, снижение цен на сырье за счет получения бонусов или скидок от поставщика, расширение

ассортимента товаров и услуг. Применение факторинга обеспечит постоянное наличие оборотных ресурсов для выполнения поставленных задач;

– эффективно распоряжаться заемными средствами. В любом даже быстро развивающемся бизнесе в течении разных промежутков времени происходит изменение объемов продаж, связанные с экономической ситуацией в стране, с сезонными изменениями. Следовательно и потребность в оборотных средствах меняется. Факторинг, в отличии от других способов финансирования обеспечивает как раз тем объемом средств который необходим в данный момент. Естественно организации не приходится переплачивать большие проценты за дополнительное финансирование. Во время уменьшения объемов предпринимательской деятельности, объем финансирования тоже уменьшается. Когда количество собственных средств становится избыточным, можно выкупить у Фактора неоплаченные требования к покупателям, что позволит дополнительно снизить расходы. Если вдруг резко увеличиться спрос, на какие либо товары проще воспользоваться услугами факторинга для дополнительного финансирования, чем услугами кредитных организаций;

– добиться более выгодных условий от своих поставщиков. Стоимость сырья для производства часто зависит от порядка расчетов за него. Значительное влияние оказывает на стоимость применение факторинга. Так как цены на сырье могут быть значительно меньше при предоплате.

Из этого следует, что организация, обладающая достаточными оборотными средствами, может позволить себе по более выгодным (низким) ценам закупать необходимое сырье. При нехватке оборотных средств возникают определенные риски, и лишние расходы, такие как нехватка сырья, для нужного объема производства, как следствие уменьшение объемов производства; при поиске дополнительного финансирования возникают расходы не связанные напрямую с производством.

При избытке оборотных средств, таких как запасы тоже возникают определенные проблемы, такие как расходы связанные с длительным

хранением излишних материалов, запасов, а так же инфляция за время длительного хранения может значительно уменьшить стоимость.

Из этого следует вывод, что надо оптимизировать уровень текущих активов, что позволит увеличить прибыль.

То есть текущие активы должны быть минимальны, но при этом достаточны для обеспечения бесперебойной работы предприятия.

В связи с состоянием в ООО «Эксперт», можно предложить ряд мероприятий по преодолению кризиса, предлагаю рассмотреть ряд мероприятий по восстановлению платежеспособности, в которых учитываются индивидуальные особенности. К основным проблемам относятся:

- низкая конкурентоспособность продукции и низкий уровень спроса на нее;
- высокие постоянные затраты;
- необоснованно высокие переменные издержки, обусловленные плохой организацией производства, неэкономичностью технологий, завышением цен на ресурсы;
- низкий уровень менеджмента (отсутствие финансово-экономического планирования, не способность рационально управлять оборотным капиталом).

Для преодоления указанных проблем необходимо предпринять следующие.

Сократить издержки (накладных расходов) в соответствии с сокращением объемов продаж.

Сократить дополнительные расходы (благоустройство, второстепенные проекты).

Снизить объем закупок материалов до минимального уровня, необходимого для выполнения текущих заказов.

Прекращение производства излишней продукции.

Использовать все возможные скидки на материалы, электроэнергию транспорт

Сократить количество рабочих мест при сокращении объемов продаж.

На рисунке 4 представлены два основные разделения мероприятий по преодолению кризисной ситуации можно разделить на разовые и постоянные меры.



Рисунок 4. Мероприятия по преодолению кризисной ситуации

Как видно из рисунка 4 мероприятия по преодолению кризисной ситуации можно разделить на разовые и постоянные меры.

К разовым мерам (основное сокращение затрат) можно отнести следующие: сокращение операционных затрат в связи с сокращением числа подразделений, продажа и перераспределение активов.

К постоянным мерам (основное содержание- повышение эффективности работы) можно отнести следующие: совершенствование обслуживания клиентов, обеспечение качества продукции, обеспечение своевременности поставок клиентам, повышение технологичности изготовления продукции, развитие долгосрочных отношений с поставщиками для обеспечения качества поставок и снижения затрат, быстрое реагирование на меняющиеся условия рынка, внедрение информационных систем.

Комплекс антикризисных мероприятий для ООО «Эксперт» должен охватывать следующие направления:

– изменения в сфере маркетинга, а так же увеличение объемов продаж: поиск новых сегментов рынка, на которых существует неудовлетворенный платежеспособный спрос, то есть освоение новых видов производства, или

технологически близких видов производства; реклама, информирование потребителей о положительных свойствах выпускаемой продукции, качестве, дополнительном сервисе, информирование потребителей о ее потребительских свойствах, качестве, сервисе с упором на «сильные стороны» продукции, добиться узнаваемости организации на определенном сегменте рынка; организация более продуктивной сбытовой политики (заключение агентских договоров, новых договоров с оптовыми покупателями, создание фирменных торговых точек и др.); разработка новых конкурентоспособных видов продукции; повышение качества и надежности продукции в результате проведения организационно-технических мероприятий (усиления трудовой дисциплины, ужесточение системы контроля на производстве, для исключения производственного брака, введение штрафных санкций за производство и т.п.); формирование системы послепродажного обслуживания продукции (сервис); разработка системы договоров с гибкими условиями поставки и оплаты (скидки по предоплате, скидки за своевременное и точное исполнение условий договоров, рассрочка платежей на условиях коммерческого кредита);

– мероприятия по управлению издержками на производстве: поиск наиболее удовлетворяющих по цене и качеству материалов и их заменителей, или ресурсов, поставляемых на более выгодных условиях (возможно найти более качественное сырье для производства, что приведет к удорожанию выпускаемой продукции, при этом следует проинформировать потребителей об изменениях); необходимо усовершенствовать систему учета расходов, сократить необоснованные потери сырья при производстве, ввести материальную ответственность для работников за утерю сырья или порчу; уменьшить производственные издержки имеющие наибольший удельный вес в структуре себестоимости (сокращение числа работников по мере необходимости, изменение оплаты труда, лучше

– платить за хороший результат небольшому числу людей, чем, экономя на зарплате нанимать неквалифицированных специалистов); избавление

(реализация или списание) от неиспользуемого имущества, что бы сократить расходы на его содержание;

– мероприятия по управлению оборотными активами: анализ имеющихся оборотных активов для выявления неликвидных активов, безнадежной задолженности; «расчистка баланса» (реализация, списание); разработка и внедрение способов рационального управления оборотными активами; постоянный контроль, за текущим состоянием оборотных активов в процессе экономической деятельности организации;

– мероприятия по управлению запасами: определение минимально необходимого уровня запасов. При этом важно учесть изменение ситуации на рынке. Поддержание запасов на этом уровне; сокращение издержек на хранение запасов; необходимо уделить больше внимания наиболее дорогостоящим запасам; разработка мер по обеспечению сохранности запасов и избежание их порчи и ущерба;

– мероприятия по управлению дебиторской задолженностью: необходимо при заключении договоров оценивать благонадежность и платежеспособность контрагентов, исходя из этого, определять вид товарного кредита; анализировать ранжирование покупателей исходя из объемов закупок, истории кредитных отношений и предлагаемых условий оплаты; регулярный контроль дебиторской задолженности. Выявление просрочек в оплате и принятие мер таких как прекращение отгрузок, штрафные санкции; сокращение безнадежных долгов, использование системы скидок, стимулирующих своевременную оплату продукции (предоплату, оплату при поставке); разработка мероприятий по сокращению безнадежных долгов; контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности; оценка возможного факторинга- продажи (переуступки) дебиторской задолженности;

– мероприятия по управлению кредиторской задолженностью: поиск таких поставщиков, которые готовы поставлять сырье на наиболее выгодных условиях (отсрочка платежа, дополнительные бонусы за объемы закупок, или скидка за предоплату) выбирая поставщиков надо ориентироваться на

долгосрочное сотрудничество; мониторинг реакций кредиторов на задержку платежей (индифферентность до определенного уровня, прекращение поставок, изменение условий поставок- цен, размера партий, отмена скидок); индивидуальный подход к кредиторам (необходимо выяснить, как поведет себя кредитор при нарушении сроков оплаты, чем это грозит, потому что предугадать дальнейшее развитие достаточно сложно, и даже в самом успешном предприятии могут наступить кризисные времена); составление оперативных бюджетов и ранжирование платежей в их рамках, контроль исполнения бюджетов;

– мероприятия по совершенствованию управления: налаживание управленческого учета. Учет затрат по их видам (переменные, постоянные); формирование финансовой структуры организации; разработка системы регулярного финансово-экономического анализа по данным управленческого учета; введение системы финансово-экономического планирования; разработка рациональной системы связей между подразделениями с учетом функций по управленческому, финансовому планированию и управлению.

На основе проведенного анализа для ООО «Эксперт» можно выдвинуть ряд предложений по совершенствованию управления товародвижением и сбытовой политики организации. Для повышения эффективности и совершенствования сбытовой деятельности организации можно предложить ряд маркетинговых мероприятий на основе маркетинговой информации, которые будут описаны ниже и представлены в программе по развитию сбытовой политики.

Предприятие руководствуется только системой внутренней отчетности, которая содержит информацию о том, что уже произошло. Но для того, чтобы получать сведения о ситуации на рынке в данный момент, кроме системы внутренней информации следует пользоваться и маркетинговой разведывательной системой, что поможет воссозданию картины перемен, происходящих в рыночной среде.

Маркетинговые разведывательные данные - повседневная информация об изменениях в маркетинговой среде. Также предприятию следует пользоваться системой маркетинговых исследований и, соответственно, анализировать и систематизировать всю получаемую из каких-либо источников информацию для удобства ее использования в маркетинговой и сбытовой деятельности предприятия.

В сбытовой политике предприятием затрагиваются вопросы выбора наиболее оптимального канала сбыта, метода сбыта товара, что при эффективном использовании, определенно, увеличит прибыль компании. В ООО «Эксперт» рекомендуется использовать канал сбыта: поставщик - оптовик - розница - потребитель.

Мероприятия по совершенствованию сбытовой политики должны учитывать финансовое состояние предприятия, поэтому наиболее оптимальным будет разработка плана программы развития сбытовой политики ООО «Эксперт», которая состоит из 7 шагов:

Первоначально необходимо определить цель сбыта.

Основными целями сбыта в деятельности предприятия являются:

- увеличение объемов сбыта;
- увеличение прибыли;
- возможность контроля товародвижения.

Далее необходимо определить выбор стратегии сбыта.

Существует несколько принципов построения косвенных каналов - с использованием «проталкивания» или «втягивания».

Организация ООО «Эксперт» должна для успешной работы пользоваться «смешанным» принципом, при котором усилия по сбыту распределяются между сотрудничеством с посредниками и работой с конечными потребителями.

Затем необходимо провести отбор посредников и участников сбытовой системы. Для этого необходимо составить определенный список требований к контрагентам.

Далее необходимо определить инструменты стимулирования сбыта.

Для успешной реализации разрабатываемой программы необходимо определить самый эффективный метод информирования клиентов. Для получения наибольшей прибыли от реализации товара используются конкретные методы.

На этом этапе необходимо использовать все доступные мероприятия по рекламированию товара, такие как - телевидение, журналы, газеты, Интернет, места продаж, директ-мейл и т.д. Полное описание мероприятий представлено ниже.

Одним из основных моментов на этапе разработки сбытовой политики является бюджет. Необходимо обозначить заранее все расходы на реализацию программы по совершенствованию сбытовой политики. Оценить возможности фирмы, как способы продвижения сбыта будут наиболее приемлемы в финансовом значении, при этом минимизировать. Согласовать с руководством. Анализируемыми данными должны быть: достигнутый объем сбыта, сложившийся уровень расходов на сбыт и рентабельность продаж и др. В конечном итоге необходимо получить данные по итогам реализации программы. Для получения эффекта от предложенных мероприятий важно систематизировать полученную информацию, проанализировать ее. Оценить эффективность. Оценить полученную прибыль от применения программы. После выполнения всех этапов разработки программы развития ООО «Эксперт», необходимо точно описать мероприятия по совершенствованию сбытовой политики предприятия.

Предложим следующие мероприятия по совершенствованию сбытовой политики предприятия ООО «Эксперт».

Применение систем электронной коммерции. Сейчас торговля через Интернет очень развита и позволяет сократить издержки на аренду торгового помещения, а так же очень удобна для клиентов.

Электронная коммерция - это способ взаимодействия с покупателем через электронные каналы связи. Что значительно сокращает расходы и экономит время.

В наше время через Интернет можно купить почти все: книги, компьютерные комплектующие, одежду, мебель, продукты питания, строительные. Или хотя бы не купить, а узнать цены, свойства товара, да и просто найти нужный товар.

Применение Интернет - технологий, систем электронной коммерции позволяет получить ряд преимуществ:

- новый удобный и простой способ поиска новых клиентов;
- увеличить географию охвата;
- для существующих клиентов расширить сервис;
- снизить расходы на прием и обработку заказов.

Можно представить несколько существующих видов Интернет торговли, самые распространенные из них:

- Интернет - витрина;
- Web - представительство (Web - сайт).

Они различаются степенью автоматизации и интеграции с внутренними системами учета, а так же своей информативностью.

Интернет - витрина - это наиболее упрощенный способ торговли, представляет собой каталог продукции с прайс-листом. Отсутствует прямая связь с внутренними системами учета.

Информация о наличии какого-либо товара на складе и ценах вносится или вручную с помощью системы администрирования сайта или по мере необходимости импортируется из внутренней системы учета с помощью специальных программных модулей.

Интернет витрина обладает определенными преимуществами: незначительные затраты на создание Интернет - витрины, не требуется усилий по обеспечению защиты внутренней системы учета от хакеров.

Недостатками интернет витрины являются: необходимость, из-за этого наличие не всегда актуальной информации о наличии и ценах продукции представленных на предприятии.

Web - представительство (Web - сайт) - это страничка в Web пространстве о предприятии и её услугах.

Ориентировочная структура Web - сайта:

- о компании;
- прайс - листы;
- новостная лента;
- раздел, где клиент может задать вопросы;
- каталог товаров/услуг с «корзиной»;
- поиск по каталогу товаров/услуг;
- автоматическая выписка счетов;
- подключение к платежной системе для приема платежей с помощью кредитных карт;
- гостевая книга, форум;
- дополнительно: интеграция с внутренними системами учета.

Преимущества Web - представительство (Web - сайт) заключаются в следующем: автоматизация работы, как следствие снижение расходов на содержание персонала, а так исключение ошибок при обновлении информационной базы в ручную.

Недостатки Web - представительство (Web - сайт) заключаются в следующем: дополнительные затраты по оформлению сайта, а так же затраты на обновление баз безопасности.

Автоматизированная внутренняя деятельность позволяет предприятию воспользоваться Интернет - технологиями, то есть создать новый мощный канал сбыта, расширяющий спектр услуг для потенциальных клиентов.

Необходимо несколько улучшить кадровую политику. Необходимо проведение тренингов и обучающих программ с персоналом предприятия по повышению качества обслуживания направленных на: обучение персонала

современным методам работы с клиентами, повышение квалификации, а так же на совершенствование маркетинговой и сбытовой деятельности в организации, улучшение результатов деятельности, повышение эффективности.

Разработка рекламных мероприятий по совершенствованию сбытовой политики предприятия. Опыт ведущих компаний, торгующих строительными материалами показывает, что повышение объемов продаж невозможно без эффективного применения рекламных и маркетинговых мероприятий.

Для ООО «Эксперт» необходима, информативная реклама, которая сформирует благоприятный образ у потребителей и проинформирует о новом предприятии, торгующим строительными материалами. Для осуществления поставленной цели ввиду неблагоприятного положения организации необходимо выбрать оптимальную программу размещения рекламного материала в средствах массовой информации.

Итак, определен выбор каналов распространения рекламной информации на предприятии ООО «Эксперт»: PR — издания, выставочная деятельность, полиграфия, сувенирная и представительская продукция, реклама на радио и прочие рекламные расходы.

3.2 Оценка экономической эффективности мероприятий направленных на повышение финансовой устойчивости

Для того чтобы рассчитать затраты на реализацию представленного плана направленного на совершенствование сбытовой политики фирмы, необходимо составить бюджет, в котором будут представлены все статьи издержек необходимых для его реализации, а так же прогнозы развития ситуации от внедрения представленных задач и целей. Важным пунктом составления бюджета является распределение всех имеющихся средств по финансовым статьям в рамках маркетингового плана.

Планирование бюджета маркетинговых и рекламных мероприятий по улучшению сбытовой деятельности ООО «Эксперт» представлено в таблице 3.17, приложении 3.

На применение систем электронной коммерции (Интернет-витрина; Web - представительство (Web - сайт).) планируется затратить 28700 руб. и 25250 руб.

На размещение рекламы в интернете планируется затратить 10500 руб.

На PR - издания планируется затратить 40000 руб.

На полиграфию, сувенирную и представительскую продукцию планируется затратить 98040 руб.

На обучение персонала планируется затратить 35000 руб.

Итак, затраты на реализацию предложений по совершенствованию сбытовой политики составляют 237490 рублей.

Основным показателем успешного функционирования фирмы является получение достаточной прибыли и ее увеличение. Предприятие имеющее большую прибыль имеет больше возможностей по осуществлению мероприятий для улучшения своей деятельности.

Выше был предложен ряд мероприятий, которые должны в дальнейшем увеличить прибыльность фирмы, улучшить ее платежеспособность.

На основании сделанных предложений необходимо оценить эффект от их применения. Экономический эффект от всех предложенных мероприятий оценить не возможно, так как необходимо учитывать большое число факторов.

Например, при применении факторинга, надо знать какую долю покупателей передавать Фактору, на какую сумму и срок.

Другие предложения направлены в целом на оздоровление предприятия и расходы на них, возможно, подсчитать только в процессе деятельности организации, однако некоторую часть, например мероприятия по совершенствованию сбытовой политики, такие как реклама можно оценить.

Выводы по эффективности, конечно, будут только предположительными, но и этого будет достаточно для принятия каких либо изменений в сбытовой политике.

Разумнее всего определять экономическую эффективность внесённых предложений путём измерения их влияния на развитие товарооборота. Для

оценки влияния приведенных выше предложений, необходимо проанализировать бухгалтерские данные.

Так же необходимо учесть, что на объемы продаж влияет ее качество, цена, сервис, обслуживание, внешний вид, а так же наличие конкурентной среды.

Дополнительный товарооборот под воздействием мероприятий рассчитаем, воспользовавшись формулой (1)

$$T_d = (T_c * P * D), \quad (1)$$

где T_d - дополнительный товарооборот, руб.;

T_c - среднедневной товарооборот до рекламного периода, руб.;

P - прирост среднедневного товарооборота за рекламный и послерекламный периоды, %;

D - количество дней учета товарооборота в рекламном и послерекламном периодах.

Среднедневной товарооборот за взятый период составил 1023 тысяч рублей (среднедневной товарооборот за последний месяц анализируемого периода).

Прирост среднедневного товарооборота за ожидаемый период приблизительно 10%.

Количество дней учета товарооборота в периоде - 365 дней.

Для получения стоимости дополнительного товарооборота необходимо полученные данные подставить в формулу приведенную выше.

$$T_d = (1023 * 10\% * 365) = 37339,5 \text{ тыс. руб.}$$

Экономический результат определяется соотношением между прибылью от дополнительного товарооборота, полученного от реализации предложения и расходами на эту реализацию. Экономический эффект \mathcal{E} , определяется по формуле (2).

$$\mathcal{E} = [(T_d * N_t)] - (Z_p + Z_d), \quad (2)$$

где T_d - дополнительный товарооборот под воздействием предложения, руб.;

N_t - торговая надбавка на товар к цене реализации, %;

ЗР - затраты на реализацию предложения, руб.;

ЗД - дополнительные затраты по приросту товарооборота, руб.

Проведя необходимые вычисления, получаем значение дополнительного товарооборота, которое составило 37339,5 тыс. руб. Торговая надбавка на товары составляет 25%.

Общие расходы на мероприятия по совершенствованию сбытовой политики предприятия составили 237490 руб.

$$\text{Э} = (37339,5 * 25 \%) - (237490 + 0) = 9097,4 \text{ тыс. руб.}$$

В данном случае сопоставляется полученный эффект от внедрения мероприятий с затратами на его осуществление. В нашем случае эффект от рекламного мероприятия больше затрат на его проведение (прибыльное).

Полученных результатов недостаточно для оценки экономической эффективности предложенной программы маркетинговой деятельности.

Для того что понять эффективна ли предложенная программа необходимо вычислить рентабельность от ее внедрения. Рентабельность реализации предложения Р, рассчитывается по формуле (3):

$$P = \Pi : З_{\Pi} * 100\%, \quad (3)$$

где Р - это рентабельность товара, %;

Π - это прибыль, полученная от реализации конкретного предложения, руб.;

З_Π - затраты на реализацию данного предложения, руб.

$$P = 37339,5 / 237490 * 100 \% = 15,7 \%$$

Полученный результат рентабельности от мероприятий по увеличению сбыта 15,7 % , говорит о том что если правильно разработать программу, учесть все плюсы и минусы, применение этих рекомендаций увеличат количество каналов сбыта в ООО «Эксперт».

Конечно 15,7 % это не большое значение, но при неблагоприятной обстановки в организации ООО «Эксперт» будет очень полезно. Не обязательно приводить в действие сразу все инструменты, важно решить, что для компании на сегодняшний день наиболее важно и приемлемо исходя из

расходов, которые предприятие готово понести в связи с применением каких либо предложений.

С целью ускорения расчетов ООО «Эксперт», было рекомендовано применить факторинговые операции. ООО «Эксперт» находится на корпоративном обслуживании в ПАО «Сбербанк». Этим банком на протяжении 5 лет ведется расчетно-кассовое обслуживание ООО «Эксперт», обслуживание зарплатных карт и другие операции.

Учитывая индивидуальные условия, предоставляемые ООО «Эксперт» банком ПАО «Сбербанк», осуществление факторинга рассматривалось на условиях, предоставляемых этим банком.

В таблице 18 представлены условия предоставления факторинговых услуг в ПАО «Сбербанк» для ООО «Эксперт»

Таблица 18 - Тарифы ПАО «Сбербанк» для ООО «Эксперт» на факторинговое обслуживание за 30 дней финансирования

Услуга	Тариф
Факторинговое финансирование, % в год	22,8
Факторинговое финансирование, % за 30 дней	1,9
Управление дебиторской задолженностью, %	0
Обработка документов, тыс. р.	1,5

На основе представленных условий ПАО «Сбербанк» для ООО «Эксперт» проведем расчет лимита финансирования, затрат и образования дополнительного дохода при использовании факторинга.

Первоначально необходимо рассчитать общий лимит финансирования. Данный показатель будет рассчитываться по формуле 1:

$$\text{Олф} = \text{Стб} * \text{Опд} / 30 \text{ дней} \quad (1)$$

где, Стб - среднемесячный торговый оборот;

Опд - отсрочка платежа по договору оказания услуг.

$$\text{Олф} = 1023 * 45 / 30 = 1534,5$$

Общий лимит финансирования составит 1534,5, тыс. руб.

Далее необходимо рассчитать комиссию за факторинговое финансирование по формуле 2:

$$\text{Кфф} = \text{Олф} * \text{Рф} * \text{Фф} \quad (2)$$

где, R_f —размер финансирования;

F_f —факторинговое финансирование.

$$K_{ff} = 1534,5 * 90\% * 1,9\% = 26,3$$

Комиссия за факторинговое финансирование составит 26,3 тыс. руб.

Далее необходимо рассчитать общие затраты на факторинг.

Затраты на факторинг складываются из рассчитанного показателя комиссия за факторинговое финансирование и комиссия за обработку документов. Комиссия за обработку документов составляет 1,5 тыс. руб. Комиссия за факторинговое финансирование составит 26,3 тыс. руб.

Рассчитаем затраты на факторинг $26,3 + 1,5 = 27,8$. Таким образом, затраты на факторинг составят 27,8 тыс. руб.

Далее необходимо рассчитать дополнительный доход за 1,5 месяца (45 дней) по формуле 3:

$$D_d = R_p * O_{lf} + R_f * O_{lf} * K_{ovc} - O_{zf} \quad (3)$$

где, R_p —рентабельность продаж;

K_{ovc} - коэффициент отношения валовой прибыли к себестоимости;

O_{zf} - общие затраты на факторинг.

Для расчета дополнительного дохода за 1,5 месяца (45 дней) необходимо сначала рассчитать рентабельность продаж по формуле 4:

$$R_p = \frac{Чп}{В} * 100 \quad (4)$$

где, $Чп$ —чистая прибыль;

$В$ —выручка.

$$R_p = 662 / 10873 * 100 = 6,1$$

Таким образом, рентабельность продаж составит 6,1%.

Так же необходимо рассчитать коэффициент отношения валовой прибыли к себестоимости. Данный коэффициент рассчитывается по формуле 5:

$$K_{ovc} = \frac{Вп}{С} * 100 \quad (5)$$

где, $Вп$ —валовая прибыль;

$С$ —себестоимость.

$$K_{ovc} = 2334 / 8539 * 100 = 27,3$$

Таким образом, коэффициент отношения валовой прибыли к себестоимости составят 27,3%.

На основе проведенных расчетов рассчитаем дополнительный доход за 1,5 месяца (45 дней) по формуле 3

$$\text{Дд} = 6,1\% * 1534,5 + 90\% * 1534,5 * 52,9\% - 27,8 = 722,6$$

Таким образом, дополнительный доход за 1,5 месяца (45 дней) составляет 722,6 тыс. руб.

Из рассчитанного показателя дополнительный доход за 1,5 месяца (45 дней), рассчитаем дополнительный доход за год. Расчет произведем по формуле 6:

$$\text{Ддг} = \text{Дд} / 45 * 365 \quad (6)$$

$$\text{Ддг} = 722,6 / 45 * 365 = 5861,1$$

Рассчитанные показатели занесем в таблицу 19.

Таблица 19–Показатели расчета лимита финансирования, затрат и образования дополнительного дохода при использовании факторинга ООО «Эксперт» в прогнозном периоде по выбранной категории дебиторов

Показатель	Результат
1. Среднемесячный торговый оборот, тыс. руб.	1023
2. Отсрочка платежа по договору оказания услуг, дней	45
3. Общий лимит финансирования, тыс. руб.	1534,5
4. Размер финансирования, %	90
5. Факторинговое финансирование, %	1,9
6. Комиссия за факторинговое финансирование, тыс. руб.	26,3
7. Комиссия за обработку документов, тыс. руб.	1,5
8. Общие затраты на факторинг, тыс. руб.	27,8
9. Рентабельность продаж, %	6,1
10. Коэффициент отношения валовой прибыли к себестоимости, %	27,3
11. Дополнительный доход за 1,5 месяца (45 дней), тыс. руб.	722,6
12. Дополнительный доход за год, тыс. руб.	5861,1

Как видно из таблицы 19 и проведенных расчетов, годовой доход от использования факторинга составит 5861,1 тыс. руб., что подтверждает эффект его применения на исследуемом предприятии.

Таким образом, проведение всех рекомендованных мероприятий приведет к улучшению финансовых результатов исследуемого предприятия.

Подводя итог разработанных основных направлений совершенствования платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Эксперт» можно сделать следующий вывод.

Годовой доход от использования факторинга составит 5861,1 тыс. руб.

Благодаря проведенным мероприятиям, ООО «Эксперт» в прогнозируемом периоде удастся повысить уровень своей финансовой устойчивости.

Разработанные мероприятия в ООО «Эксперт» обеспечат наилучшую ликвидность, увеличение суммы прибыли и сокращения кредиторской задолженности.

Эффект от рекламного мероприятия больше затрат на его проведение и составляет 9097,4 тыс. руб.

Полученный результат рентабельности от мероприятий по увеличению сбыта 15,7 % , говорит о том что если правильно разработать программу, учесть все плюсы и минусы, применение этих рекомендаций увеличат количество каналов сбыта в ООО «Эксперт».

Конечно 15,7 % это не большое значение, но при неблагоприятной обстановки в организации ООО «Эксперт» будет очень полезно. Не обязательно приводить в действие сразу все инструменты, важно решить, что для компании на сегодняшний день наиболее важно и приемлемо исходя из расходов, которые предприятие готово понести в связи с применением каких либо предложений.

Заключение

Актуальность выпускной квалификационной работы обусловила развитие системы методик анализа финансовой устойчивости предприятий. Эти методики направлены на экспресс–диагностику ликвидности и платежеспособности предприятия, подготовку информации для принятия управленческих решений, разработку стратегии управления ликвидностью, платежеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия. Финансовая устойчивость является итоговым интегрированным результатом финансовой деятельности коммерческой организации и характеризует эффективность управления ею.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость во многом зависят от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заёмных средств) и от оптимальности структуры активов, а также от уравновешенности активов и пассивов. Обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия осуществляется инструментами и методами финансового менеджмента, как механизма управления финансовыми потоками на основе анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовая устойчивость и платежеспособность характеризуется системой абсолютных относительных показателей. Обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств формирования запасов и затрат, получаемый в виде разницы между величиной запасов и затрат. Финансовая устойчивость организации анализируется на основе специальных финансовых коэффициентов, которые по своей сути являются отражением доли собственных или заемных источников в валюте баланса предприятия (коэффициент автономии и коэффициент финансовой зависимости), либо рассчитываются по отношению друг к другу (коэффициент соотношения собственных и заемных средств), либо на основе соотношения между различными статьями актива и пассива баланса (коэффициент маневренности

собственного капитала, коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными оборотными средствами и др.).

Финансовая устойчивость организации достигается в том случае, если имеющиеся у нее финансовые ресурсы, их структура и сбалансированность при условии их эффективного использования позволяют обеспечить бесперебойный процесс функционирования организации. Используя зависимость финансовых показателей бухгалтерского баланса, основанную на достижении оптимального уровня текущих активов и других показателей, можно достичь необходимого уровня финансовой устойчивости предприятия.

Финансовой устойчивости организации напрямую определяется эффективностью сформированной ею структурой капитала. При этом одним из показателей эффективности и оптимальности структуры капитала как раз и является «ориентация на сохранение финансовой стабильности», т.е. достижение определенных критериальных значений коэффициентов финансовой устойчивости.

По результатам анализа в соответствии с системой критериев характеристики типа финансовой устойчивости принимаются решения об оптимизации управления финансовыми потоками, рациональности структуры активов и пассивов, признании платежеспособности предприятия, что служит основанием для подготовки решений об оптимизации структуры его капитала, финансовой поддержке либо о его реорганизации или ликвидации.

В результате практического исследования платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Эксперт» можно сформулировать следующие выводы. Основным видом деятельности ООО «Эксперт» является «Полиграфическая деятельность».

В целом работу предприятия за 2016 г. можно охарактеризовать ухудшением экономических показателей предприятия. Это определяет необходимость оптимизации затрат предприятия, их максимально возможного сокращения. На протяжении трех лет в ООО «Эксперт» было неустойчивое финансовое состояние. Это было сопряжено с ухудшением

платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет погашения задолженности источниками собственных средств и увеличения собственных оборотных средств.

В целом можно заключить, что отрицательная динамика основных проанализированных показателей обуславливает необходимость разработки мер по совершенствованию финансового механизма предприятия. На данный момент предприятию необходимо улучшить финансовую устойчивость посредством быстроты принятия управленческих решений, а так же снизить дебиторскую задолженность посредством повышения управляемости и прозрачности взаимоотношений с клиентами.

Подводя итог разработанных основных направлений совершенствования платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Эксперт» можно сделать следующий вывод.

Годовой доход от использования факторинга составит 5861,1 тыс. руб.

Благодаря проведенным мероприятиям, ООО «Эксперт» в прогнозируемом периоде удастся повысить уровень своей финансовой устойчивости. Разработанные мероприятия в ООО «Эксперт» обеспечат наилучшую ликвидность, увеличение суммы прибыли и сокращения кредиторской задолженности.

Эффект от рекламного мероприятия больше затрат на его проведение и составляет 9097,4 тыс. руб.

Полученный результат рентабельности от мероприятий по увеличению сбыта 15,7 % , говорит о том, что если правильно разработать программу, учесть все плюсы и минусы, применение этих рекомендаций увеличат количество каналов сбыта в ООО «Эксперт». Не обязательно приводить в действие сразу все инструменты, важно решить, что для компании на сегодняшний день наиболее важно и приемлемо исходя из расходов, которые предприятие готово понести в связи с применением каких либо предложений.

Список использованных источников

1. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Под общ. ред. В.И. Бариленко. 4-е изд., перераб. - М.: КНОРУС, 2015. - 234 с.
2. Арзуманова, Т.И. Экономика организации: Учебник для бакалавров / Т.И. Арзуманова, М.Ш. Мачабели. - М.: Дашков и К, 2016. - 240 с.
3. Астраханцева, Е. А. Финансовое оздоровление организации: проблемы учетно-аналитического обеспечения: монография / Е.А. Астраханцева. - М.: Директ-Медиа, 2014. - 215 с.
4. Баскакова, О.В., Сейко Л.Ф. Экономика предприятия (организации): учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. - М.: Дашков и К, 2013. - 372 с.
5. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент: учебник. / Л.Е. Басовский – М.: ИНФРА-М, 2015. – 325 с.
6. Вахрушина, М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник. / М.А. Вахрушина.– М.: Вузовский учебник, 2016. – 451 с.
7. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. - М.: ООО «ТК Велби», 2014. – 344 с.
8. Конищева, М.А. Финансы организаций: учебное пособие / М. А. Конищева, О. И. Курган, Ю. И. Черкасова. - К.: Сибирский федеральный университет, 2015. - 383 с.
9. Куприянова, Л.М. Экономический анализ. Учебное пособие / Л.М. Куприянова. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 159 с.
10. Погорелова, М. Я. Экономический анализ: теория и практика: Учебное пособие / М.Я. Погорелова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 290 с.
11. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М. 2016. - 608 с.
12. Сеницкая, Н.Я. Финансовые аспекты управления современным предприятием: учебное пособие / Н.Я. Сеницкая. - М.: Директ-Медиа, 2014. - 353 с.

13. Скамай, Л. Г. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 378 с.
14. Толкачева, Н.А., Мельникова, Т.И. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Н.А. Толкачева. - М.: Директ-Медиа, 2014. - 228 с.
15. Финансовый учет: Учебник / Под ред. В.Г. Гетьмана. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 784 с.
16. Финансовый учет и отчетность: Учебник / Под ред. А.М. Петрова. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 464 с.
17. Чеглакова, С.Г. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие. 2-е изд., перераб / С.Г. Чеглакова. - М.: Дело и Сервис, 2015. - 288 с.
18. Шаркова, А.В., Ахметшина, Л.Г. Экономика организации: Практикум для бакалавров / А.В. Шаркова, Л.Г. Ахметшина. - М.: Дашков и К, 2014. - 120 с.
19. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: учебно-практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - М.: НИЦ Инфра-М, 2016. – 671 с.
20. Беспалов, М.В. Оценка финансовой устойчивости организации по данным годовой бухгалтерской отчетности // Финансовый вестник. - 2016. - № 4. - С. 24-28.
21. Волосевич, Н.В. Методические подходы в оценке платежеспособности коммерческих организаций // Теория и практика общественного развития. – 2015 - №16. - С. 98-102.
22. Габдуллина, Г.К. Метод экономического анализа как способ познания экономического субъекта / Г.К. Габдуллина, Г. А. Хазиахметова // Проблемы современной экономики. - 2015. - №2. - С. 135-138.
23. Доманова, Д. А. Анализ системы критериев для определения финансового состояния предприятия // Вестник ЧелГУ. - 2016. - №10. - С. 135-138.
24. Евстигнеева, О. А. Содержание понятия финансовое состояние коммерческой организации // Вектор науки Тольяттинского Государственного Университета. - 2014. - №2. - С. 100-103.

25. Зайцева, С.С. Управленческая диагностика финансового состояния предприятия // Бизнес в законе. - 2015. - №2. - С. 326-329.
26. Кован, С.Е. Методология обоснования восстановления платежеспособности / С.Е. Кован, А.Н. Ряховская // Арбитражный управляющий. - 2015. - №3. - С. 35-38.
27. Колачева, Н.В. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа / Н.В. Колачева, Н.Н. Быкова // Вестник НГИЭИ. - 2015. - №1. - С. 29-36.
28. Крутихина, И.В. Пути повышения финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта на основе шкалы финансово-экономической устойчивости // Научные труды Кубанского государственного технологического университета. - 2014. - №3. - С. 79-84.
29. Кувшинов, М.С. Инновационные инструменты прогнозирования оценки финансового состояния предприятия // Вестник ЮУрГУ. - 2016. - №30. - С. 56-66.
30. Насруллаева, З.Ш. Оценка и анализ финансового состояния предприятия по показателям финансовой устойчивости / З.Ш.Насруллаева, Д.А. Сулейманова // Новая наука: Стратегии и векторы развития. - 2016. - № 3-1 (70). - С. 200-202.

КОПИЯ
1094823044901



«УТВЕРЖДЕНО»
Решением № 1
учредителя
Общества с ограниченной ответственностью
«Эксперт»
от 19 ноября 2009 года.

**УСТАВ
ОБЩЕСТВА
С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ**

«Эксперт»

Российская Федерация, Липецкая область
город Липецк
2009 г.

КОПИЯ ВЕРНА

1. Общие положения.

Общество с ограниченной ответственностью «Эксперт», в дальнейшем именуемое «Общество» создано в соответствии с Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.98 г. № 14 - ФЗ по Решению № 1 от 19.11.2009 года Учредителя Шаляпиной Натальи Сергеевны. Настоящий Устав Общества является учредительным документом Общества.

2. Firmenное наименование Общества и его место нахождения.

Полное фирменное наименование Общества: Общество с ограниченной ответственностью «Эксперт». Сокращенное фирменное наименование Общества: ООО «Эксперт». Место нахождения Общества: Российская Федерация, 398041, Липецкая область, ул. Зои Космодемьянской, владение 228. При смене места нахождения Общество обязано в трехдневный срок информировать об этом регистрирующий орган.

3. Участники Общества.

3.1. Число участников Общества не должно быть более пятидесяти.
 3.2. Участником Общества с ограниченной ответственностью «Эксперт» является:
Шаляпина Наталья Сергеевна, гражданин Российской Федерации.
 3.3. Участниками Общества могут быть признающие положения устава юридические лица и граждане.
 3.3.1. Участник Общества вправе:
 участвовать в управлении делами Общества;
 получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с его бухгалтерскими книгами и иной документацией в порядке, установленном настоящим уставом;
 принимать участие в распределении прибыли;
 избирать и быть избранными в руководящие органы Общества;
 продать или осуществить отчуждение иным образом своей доли или части доли в уставном капитале Общества другому лицу в порядке, предусмотренном Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.98 г. № 14 – ФЗ и уставом общества;
 получить в случае ликвидации Общества часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость.
 3.3.2. Участник Общества обязан:
 оплачивать доли в уставном капитале Общества в порядке, в размерах и в сроки, которые предусмотрены Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.98 г. № 14 – ФЗ;
 не разглашать конфиденциальную информацию о деятельности общества;
 активно способствовать решению стоящих перед Обществом задач;
 информировать своевременно Общество об изменении сведений о своем имени или наименовании, месте жительства или месте нахождения, а также сведений о принадлежащих ему долях в уставном капитале Общества;
 соблюдать внутренние нормативные документы Общества.

4. Цель и виды деятельности.

4.1. Целью Общества является извлечение прибыли и реализация социальных и экономических интересов участников.
 4.2. Общество основными видами своей деятельности считает:
 деятельность в области бухгалтерского учета и аудита;
 деятельность в области права;
 обработка данных;
 разработка программного обеспечения и консультирование в этой области;
 деятельность в области фотографии;
 рекламная деятельность;
 полиграфическая деятельность, не включенная в другие группировки;
 прочая вспомогательная деятельность в сфере финансового посредничества;
 транспортно-экспедиционное и складское обслуживание, хранение грузов;
 экспедирование грузов, перевозка грузов собственными средствами;
 планирование перевозок и разработка оптимальных схем доставки;
 контроль за продвижением грузов и прочие услуги, в том числе посреднические между экспортерами и импортерами и их субпоставщиками, направленные на удовлетворение потребностей клиентов;
 строительные работы, ремонт, реконструкция и реставрация жилых и нежилых зданий и помещений, ремонт оборудования и оформление жилых и нежилых помещений;
 проведение электромонтажных, строительного-монтажных, отделочных и благоустроительных работ;
 разработка проектно-конструкторской документации;
 коммерческое представительство;
 внешнеэкономическая деятельность;
 иная деятельность, не запрещенная законодательством.
 4.3. Деятельность Общества не ограничивается оговоренной в уставе.
 4.4. Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральными законами, Общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии). Если условиями предоставления



разрешения (лицензии) на занятие определенным видом деятельности предусмотрено требование о занятии такой деятельностью как исключительной, то Общество в течение срока действия лицензии не вправе осуществлять иные виды деятельности, кроме видов деятельности, предусмотренных лицензией.

5. Правовое положение Общества.

5.1. Общество является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, включая имущество, переданное ему учредителями в счет оплаты уставного капитала.

Общество может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде, арбитражном суде.

Общество может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, если это не противоречит предмету и целям деятельности, определенно ограниченным уставом Общества.

Общество создано без ограничения срока деятельности.

5.2. Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

5.3. Общество должно иметь круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место нахождения Общества. Общество вправе иметь штампы и бланки со своим фирменным наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства индивидуализации.

5.4. Общество осуществляет все виды внешнеэкономической деятельности в установленном законодательством порядке.

5.5. Реализация продукции, выполнение работ и предоставление услуг осуществляются по ценам и тарифам, устанавливаемым Обществом самостоятельно, кроме случаев, предусмотренных законодательством.

5.6. Общество может участвовать в деятельности и создавать на территории РФ, за ее пределами, в том числе в иностранных государствах хозяйственные общества и производственные кооперативы с правом юридического лица.

5.7. Общество может на добровольных началах объединяться в союзы, ассоциации на условиях, не противоречащих антимонопольному законодательству, действующему на территории РФ, и в порядке, предусмотренном законодательными актами РФ.

5.8. Общество может участвовать в деятельности и сотрудничать в иной форме с международными общественными, кооперативными и иными организациями.

5.9. Общество вправе привлекать для работы российских и иностранных специалистов, самостоятельно определять формы, системы, размеры и виды оплаты их труда.

5.10. Вмешательство в административную и хозяйственную деятельность Общества со стороны государственных, общественных и других организаций не допускается, если это не обусловлено их правами по осуществлению контроля и ревизии согласно действующему законодательству.

5.11. Общество ведет список участников Общества с указанием сведений о каждом участнике Общества, размере его доли в уставном капитале Общества и ее оплате, а также о размере долей, принадлежащих Обществу, датах их перехода к Обществу или приобретения Обществом.

6. Ответственность Общества.

6.1. Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

6.2. Общество несет ответственность по обязательствам учредителей общества, связанным с его учреждением, только в случае последующего одобрения их действий общим собранием участников Общества. При этом размер ответственности Общества в любом случае не может превышать одну пятую оплаченного уставного капитала Общества. Общество не отвечает по обязательствам своих участников.

6.3. Участники Общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью Общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей в уставном капитале Общества.

Участники Общества, не полностью оплатившие доли, несут солидарную ответственность по обязательствам Общества в пределах стоимости неоплаченной части принадлежащих им долей в уставном капитале Общества.

6.4. В случае несостоятельности (банкротства) Общества по вине его участников или по вине других лиц, которые имеют право давать обязательные для Общества указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, на указанных участников или других лиц в случае недостаточности имущества может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам.

6.5. Российская Федерация, субъекты Российской Федерации и муниципальные образования не несут ответственности по обязательствам Общества, равно как и Общество не несет ответственности по обязательствам Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований.

6.6. В случае непредставления участником Общества информации об изменении сведений о своем имени или наименовании, месте жительства или месте нахождения, а также сведений о принадлежащих ему долях в уставном капитале Общества, Общество не несет ответственности за причиненные в связи с этим убытки.

7. Хранение документов Общества.

7.1. Общество обязано хранить следующие документы:

решение единственного учредителя об учреждении Общества, устав Общества, а также внесенные в устав Общества и зарегистрированные в установленном порядке изменения;

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2016 года

Организация: : ООО «Эксперт»
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид деятельности Полиграфическая деятельность
 Организационно–правовая форма собственности
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)
 Местонахождение (адрес): 398041, Липецкая область, г.Липецк, 3.Космодемьянской улица, 228

Форма №1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО
 ИНН
 по ОКВЭД
 по ОКОПФ/ОКФС
 по ОКЕИ

КОДЫ
0710001
2016/12/31
482500586205
18,12
65/16
383

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	АКТИВ	1110			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы				
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	4259	4259	4259
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	87	112	101
	Финансовые вложения	1170	462	628	569
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	4808	4999	4929
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1210	557	462	411
	Запасы				
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	233	196	173
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	46	48	45
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	836	706	629
	БАЛАНС	1600	5644	5705	5558



Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	ПАССИВ	1310			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)		10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1103	1103	937
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1070	929	898
	Итого по разделу III	1300	2188	2047	1845
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	220	884	1299
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450	27	84	264
	Итого по разделу IV	1400	247	968	1563
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	1541	1640	1700
	Кредиторская задолженность	1520	182	203	191
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540	1226	635	155
	Прочие обязательства	1550	260	212	104
	Итого по разделу V	1500	3209	2690	2150
	БАЛАНС	1700	5644	5705	5558



**Отчет о финансовых результатах
на 1 января 2016 года**

Организация: ООО «Эксперт»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности Полиграфическая деятельность
Организационно-правовая форма собственности
Единица измерения: тыс. руб.

Форма №1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ

КОДЫ
0710001
2015/12/31
482500586205
18,12
65/16
383

Пояснения	Наименование показателя	Код	За год	За год
			2015 г.	2014 г.
	Выручка	2110	11174	11020
	Себестоимость продаж	2120	9019	9114
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2155	1906
	Коммерческие расходы	2210	957	926
	Управленческие расходы	2220	564	551
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	633	430
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340	1467	1433
	Прочие расходы	2350	1496	1433
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	604	430
	Текущий налог на прибыль	2410	151	107
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	453	322
Пояснения	Наименование показателя ²	Код	За год	За год
			2015 г.	2014 г.
	СПРАВОЧНО	2510		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода			
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода	2500	453	322
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		



**Отчет о финансовых результатах
на 1 января 2017 года**

Организация: ООО «Эксперт»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности Полиграфическая деятельность
Организационно-правовая форма собственности
Единица измерения: тыс. руб.

Форма №1 по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ

КОДЫ
0710001
2016/12/31
482500586205
18,12
65/16
383

Пояснения	Наименование показателя	Код	За год	
			2016 г.	2015 г.
	Выручка	2110	10873	11174
	Себестоимость продаж	2120	8539	9019
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2334	2155
	Коммерческие расходы	2210	913	957
	Управленческие расходы	2220	538	564
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	882	633
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340	1371	1467
	Прочие расходы	2350	1371	1496
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	882	604
	Текущий налог на прибыль	2410	221	151
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	662	453
Пояснения	Наименование показателя	Код	За год	
			2016 г.	2015 г.
	СПРАВОЧНО	2510		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода			
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода	2500	662	453
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

КОПИЯ ВЕРНА
10 АПР 2017 20 г.
Подпись *Иванов*



Таблица Е.14 - Расчет рейтингового значения ООО «Эксперт», доля. ед.

Показатели (условное обозначение)	Значимость группы	2014г.		Оценка с учетом значимо сти группы	2015г.		Оценка с учетом значимо сти группы	2016г.		Оценка с учетом значимо сти группы
		Фактиче ская величина	Оцен ка в балл ах		Фактиче ская величина	Оцен ка в балл ах		Фактиче ская величина	Оцен ка в балл ах	
Коэффициенты ликвидности										
$K_{ОЛ}$	0,30	1,5	2	0,6	1,6	2	0,6	1,6	2	0,6
$K_{ТЛ}$		0,6	2		-0,6	2		0,4	2	
$K_{СЛ}$		0,1	2		0,09	2		0,08	2	
$K_{АЛ}$		0,02	2		0,01	2		0,01	2	
Среднее			2			2			2	
Коэффициенты финансовой устойчивости										
$K_{СЗСС}$	0,15	2	2	0,39	1,8	2	0,45	1,6	2	0,45
$K_{МСОС}$		0,5	4		0,6	5		0,8	5	
K_A		0,3	2		0,4	2		0,4	2	
Среднее			2,6			3			3	
Коэффициенты рентабельности										
R_K	0,40	0,2	4	1,32	0,2	4	1,32	0,3	5	1,44
R_A		0,06	3		0,08	3		0,1	3	
$R_{П}$		0,04	3		0,06	3		0,09	3	
Среднее			3,3			3,3			3,6	
Коэффициенты деловой активности										
$K_{ООА}$	0,15	9,2	5	0,645	8,4	5	0,645	8,4	5	0,645
$K_{ОСК}$		5,9	5		5,5	5		4,9	5	
Φ		2,5	3		2,6	3		2,5	3	
Среднее	0,15		4,3			4,3			4,3	
Сумма			39			40			41	
Рейтинг				2,955			3,015			3,135

Таблица Ж.15 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости, дол. ед.

Показатели	Алгоритм расчета	Отчетный период, коэф.			Абсолютное отклонение, коэф.		Относительное отклонение, %	
		2014	2015	2016	2015 / 2014	2016 / 2015	2015 / 2014	2016 / 2015
Наличие собственных оборотных средств	$СОС = СК - ВА$, где СК - собственный капитал; ВА - внеоборотные активы	-3084	-2952	-2620	132	332	95,7	88,7
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	$СДИ = СОС + ДО$, где ДО - долгосрочные обязательства	-1521	-1984	-2373	-463	-389	130,4	119,6
Показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат	$ОВИ = СДИ + КЗК$, где КЗК - краткосрочные займы и кредиты	629	706	836	77	130	112,2	118,4
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	$ДСОС = СОС - ЗЗ$, где ЗЗ - запасы и затраты	-85	-428	-859	-343	-431	503,5	200,7
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	$ДСДИ = СДИ - ЗЗ$	-4 520	-4 508	-4 134	12	374	99,7	91,7
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	$ДОВИ = ОВИ - ЗЗ$	2 370	1 818	925	-552	-893	76,7	50,9

Таблица 3.17 - Планирование мероприятий по совершенствованию сбытовой политики ООО «Эксперт»

№ п/п	Цели мероприятий	Мероприятие	Затраты, руб.
1	2	3	4
1	Применение систем электронной коммерции		
	Снижение издержек на донесение информации о предлагаемых услугах и деятельности компании до конечного потребителя; Привлечение новых клиентов; Увеличение сбытовых показателей; Сбор статистической информации для последующего анализа; Ознакомление потенциального клиента с фирмой (реклама); Интерактивное общение, как с потенциальными, так и с существующими клиентами фирмы посредством сети Интернет.	Интернет-витрина; Web-представительство (Web - сайт).	28700 -25250
2	Реклама в Интернете		
	Обеспечение постоянного притока новых пользователей корпоративного сайта; Обеспечение максимального количества заинтересованной аудитории; Повышение узнаваемости торго	Размещение банерной рекламы на сайтах контрагентов	10500
3	PR - издания		
	Создание благоприятной информационной среды для роста продаж и улучшения репутации продукции и фирмы в целом. Информирование в кругу профессиональной общественности достижениях и планах.	Статьи и интервью в бизнес-изданиях и специализированной прессе	40000
4	Выставочная деятельность		
	Формирование положительного имиджа на региональных, федеральных и зарубежных рынках; Продвижение продукции фирмы на региональных, федеральных и зарубежных рынках; Увеличение сбытовых показателей компании; Коммуникации с партнёрами, поставщиками, оптовиками, розничными торговцами;	Международные и местные выставки	По мере прохождения выставки
	Исследование рынка, сбор информации о конкурентах, потенциальных стратегических партнерах		
	Исследование потребительских предпочтений		
5	Полиграфия, сувенирная и представительская продукция		

Окончание приложения 3

1	2	3	4
	Информирование потенциальных клиентов о услугах и ценах; Поддержка имиджа фирмы как стабильного перспективного предприятия; Формирование рекламного пакета для бизнес-партнеров	Разработка и печать фирменных календарей, А2 - 2000 шт.	15800
		Печать фирменных визиток, 5000 шт.	3750
		Листовки - 3000 шт.	5100
		Карманные календари - 5000 шт.	5500
		Проспекты, буклеты	27000
		Почтовая рассылка коммерческих предложений, буклетов, проспектов	13000
		Изготовление сувениров	27890
		6	Обучение персонала
	Повышение квалификации путем приобретения новых знаний и опыта применения новых технологий; Совершенствование маркетинговой деятельности компании, улучшение результативных показателей повышения эффективности	Покупка специализированной литературы Участие в специализированных семинарах и тренингах	35000
ИТОГО			237490

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

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

Отпечатано в двух экземплярах.

Библиография составляет 30 наименований.

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

Дата «__» _____ 201__ г.

Студент _____

(Анжела Александровна Гугнина)

(Подпись)

(Имя, отчество, фамилия)