

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»
Институт финансов, экономики и управления
Кафедра Финансы и кредит

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Повышение финансовой устойчивости предприятия (на примере ООО «АББА»)»

Студент

В.В. Еникеева

(И.О. Фамилия)

(подпись)

Руководитель

А.В. Фрезе

(И.О. Фамилия)

(подпись)

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(подпись)

Допустить к защите

Заведующий
кафедрой

д.э.н., доцент А.А. Курилова

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

(подпись)

« _____ » _____ 201 _____ г.

Тольятти 2017



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Актуальность темы бакалаврской работы определена тем, что современный быстро меняющийся мир характеризуется периодически появляющимися кризисными явлениями и поэтому для любой компании и предприятия является жизненно важной возможностью сохранять достаточный уровень финансовой устойчивости и платежеспособности что делает необходимым, развитие аналитических инструментов поддержания уровня финансовой устойчивости и платежеспособности на должном уровне.

В качестве цели работы определена оценка финансовой устойчивости ООО «АББА» и выявление путей повышения финансовой устойчивости.

При достижении данной цели необходимо решить следующие задачи:

1. Провести изучение теоретических основ осуществления оценки финансовой устойчивости.
2. Проанализировать финансовую устойчивость ООО «АББА».
3. Определение направлений повышения финансовой устойчивости ООО «АББА».

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью «АББА» (ООО «АББА»).

Предметом исследования выступают данной работы выступает финансовая устойчивость ООО «АББА».

Практическая значимость работы заключается в том что, предложенные рекомендации могут быть использованы в целях повышения финансовой устойчивости предприятий и организаций различных форм собственности.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии, глоссария, приложения и изложена на 73 страницах машинописного текста вместе с приложениями, содержит 13 таблиц, 4 рисунка. Библиографический список состоит из 37 литературных источников.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, ликвидность, платежеспособность и финансовое состояние.

Содержание

Введение	4
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации	8
1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия	8
1.2 Методология анализа финансовой устойчивости предприятия	15
1.3 Информационная база для анализа финансовой устойчивости организации	24
2 Анализ финансовой устойчивости ООО «АББА»	28
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия	28
2.2. Анализ финансовой устойчивости предприятия	38
2.3 Анализ ликвидности активов предприятия	42
3 Пути повышения финансовой устойчивости ООО «АББА»	50
3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия.....	50
3.2 Расчет экономической эффективности мероприятий повышению финансовой устойчивости предприятия	55
Заключение	57
Список использованной литературы.....	61
Приложения	64

Введение

Оценка финансовой устойчивости занимает важное место в финансовом анализе предприятия.

При этом по финансовой устойчивостью предприятия необходимо понимать способность предприятия, организации и компании в условиях постоянно изменяющейся внутренней и внешней среды поддерживать необходимое равновесие средств и источников в целях сохранения платежеспособности и инвестиционной привлекательности придерживаясь границ допустимого риска.

Проблема финансовой устойчивости организации рассматривается в публикациях и работах по финансовому менеджменту и финансовому анализу таких известных во всем мире исследователей как Ю. Бригхем и Л. Гапенски, Дж.К. Ван Хорн, Б. Калласс, а также и известных российских экономистов как И.А. Бланк, В.В. Ковалев, Д.С. Моляков, Е.С. Стоянова, А.Д. Шеремет. Также проблеме финансовой устойчивости посвящено значительное количество других работ по вопросам финансового анализа и менеджмента.

В ходе написания данной работы использовались научные труды таких авторов, как Савицкая Г.В., Шеремет А.Д., Лысенко Д.В. и другие.

Актуальность темы бакалаврской работы определена тем, что современный быстро меняющийся мир характеризуется периодически появляющимися кризисными явлениями и поэтому для любой компании и предприятия является жизненно важной возможностью сохранять достаточный уровень финансовой устойчивости и платежеспособности что делает необходимым, развитие аналитических инструментов поддержания уровня финансовой устойчивости и платежеспособности на должном уровне.

Поэтому финансовая устойчивость и платежеспособность являются наиболее важными показателями хозяйственной деятельности компаний и предприятий в условиях высокой конкуренции и рыночных условий хозяйствования.

Финансово устойчивое и платежеспособное компания или предприятие

с ликвидным балансом обладает определенными преимуществами перед другими компаниями и предприятиями в таких вопросах как привлечение инвесторов, получение кредитов, отборе поставщиков продукции и услуг.

Также такое предприятие находится в гармонии с внутренней и внешней средой предприятия, в том числе с государством, так как своевременно уплачивает налоги в бюджет, а также взносы во внебюджетные фонды.

Чем выше показатель финансовой устойчивости компании или предприятия, тем более данное предприятие финансово-независимо, от колебаний рыночной конъюнктуры и от риска проведения процедуры банкротства.

Анализируя вышесказанное можно сделать вывод о том, что для большинства российских публичных и непубличных компаний является актуальным повышение финансовой устойчивости.

Поэтому значительной части российских организаций и предприятий различных форм собственности является архиважным осуществлять постоянный мониторинг своей финансовой устойчивости, а также контролировать и другие показатели своей финансово-хозяйственной деятельности, такие как платежеспособность и ликвидность.

Поэтому разработка мероприятий по улучшению финансовой устойчивости ООО «АББА» является необходимым и важной для обеспечения деятельности, как ООО «АББА» так и других российских предприятий различных форм собственности.

Исходя из этого, проблема повышения финансовой устойчивости актуальна как для конкретного предприятия ООО «АББА» так и для большинства российских публичных и непубличных организаций данной организации.

В качестве цели работы определена оценка финансовой устойчивости ООО «АББА» и выявление путей повышения финансовой устойчивости.

При достижении данной цели необходимо решить следующие задачи:

1. Провести изучение теоретических основ осуществления оценки финансовой устойчивости.

2. Проанализировать финансовую устойчивость ООО «АББА».

3. Определение направлений повышения финансовой устойчивости ООО «АББА».

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью «АББА» (ООО «АББА»).

Предметом исследования выступают данной работы выступает финансовая устойчивость ООО «АББА».

Практическая значимость работы заключается в том что, предложенные рекомендации могут быть использованы в целях повышения финансовой устойчивости предприятий и организаций различных форм собственности.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии, глоссария, приложения и изложена на 60 страницы машинописного текста вместе с приложениями, содержит 13 таблиц, 4 рисунка. Библиографический список состоит из 36 литературных источников.

Первой глава работы посвящена теоретическим основам финансовой устойчивости предприятий.

Во второй главе работы содержится оценка показателей финансовой устойчивости ООО «АББА» на основе изученных теоретических материалов изученных в первой главе работы.

Третья глава посвящена направлениям повышения эффективности управления финансовой устойчивостью ООО «АББА».

В заключении сделаны основные выводы и предложения по реализации результатов проведенного исследования.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, ликвидность, платежеспособность и финансовое состояние.

Практическая значимость работы заключается в том что, предложенные рекомендации могут быть использованы в целях повышения финансовой устойчивости российских публичных и непубличных компаний.

Теоретическое значение проведенного исследования состоит в том, что в нем осуществлена оценка с применением различных способов расчета абсолютных и относительных показателей отражающих финансовую устойчивость организации с применением нормативных значений.

Методологической основой исследования в данной выпускной квалификационной работе послужил аналитический метод и системный подход. В ходе исследования использовались такие общенаучные приемы и методы как методы факторного анализа, синтеза, прогнозирования.

Практический смысл работы состоит в применении данной методики оценки финансовой устойчивости к деятельности ООО «АББА», выявлении отклонения от нормативных значений, формулировка основных рекомендаций и выявление путей улучшения финансовой устойчивости и расчет экономической эффективности предложенных рекомендаций.

1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации

1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия

В настоящее время в различных исследованиях дается множество понятий финансовой устойчивости. Остановимся на одном из них, которое определяет финансовую устойчивость «как многогранное, сложное и широкое понятие» [1]. Необходимо отметить, что отечественные и зарубежные авторы еще не сформировали однозначное толкование этой экономической категории. Многие авторы под этой экономической категорией понимают другие экономические понятие, такие как рентабельности и прибыльность, платежеспособность и финансовая независимость, ликвидность и т. д.

По нашему мнению такой подход не совсем объективно отражает такую экономическую категорию как финансовую устойчивость, а показатели финансовой независимости, платёжеспособности можно рассматривать как факторы, которые ее определяют.

Финансовую устойчивость рассматривают как составную общеэкономической устойчивости предприятия.

Наряду с финансовой устойчивостью, в качестве еще одной составляющей общеэкономической устойчивости рассматривает организационная устойчивость. Финансовая устойчивость обеспечивает способность предприятия эффективно работать, достигая цели, динамично развиваться, противодействуя различным рискам в процессе деятельности.

Понятие «финансовая устойчивость» (как неотъемлемая часть устойчивости предприятия в целом) в настоящее время имеет многочисленные толкования.

По нашему мнению наиболее значимый вклад в исследование понятия финансовая устойчивость внесли такие авторы как М.Д. Аистова, В.В. Бочаров, О.В. Ефимова и др.

Необходимо отметить, что авторами предложены разные толкования экономической категории «финансовая устойчивость предприятия».

Например, М.Д. Аистова в своем исследовании исходит из того, что «финансовая устойчивость предприятия может быть оценена качеством активов, достаточностью собственного капитала и эффективностью деятельности» [5, с.80].

В.В. Бочарова выдвигает предположение что «финансовое положение предприятия устойчиво, если оно располагает устойчивым капиталом, имеет ликвидный баланс, является платежеспособным и удовлетворяет требованиям к качеству капитала» [14, с.175].

Исследователь Д.А. Ендовицкий при определении категории финансовой устойчивости наибольшее значение придает «наличию у предприятия или организации собственных средств (капитала)» [4, с.165].

Необходимо также отметить, что категория финансовой устойчивости по разному определяется представителями российских научных направлений (школ).

Например, В.В. Ковалев являясь представителем Санкт-Петербургского научного направления (школы) дает следующее определение финансовой устойчивости организации - «способности предприятия отвечать по своим долгосрочным обязательствам».

Представитель московского научного направления (школы) И.С. Колчина полагает, что «сущность финансовой устойчивости выражается в обеспечении всех запасов и затрат предприятия источниками их формирования».

Немного отличное понимание финансовой устойчивости у В.Н. Сергеева, представителя Балтийского научного направления (школы) полагающим, что «для достижения финансовой устойчивости предприятию необходимо его развитие на основе роста прибыли капитала. При этом финансово устойчивое предприятие должно быть платежеспособным и кредитоспособным».

Ряд отдельных авторов дают собственное определение понятия финансовой устойчивости в своих работах.

Например, Г.Д. Капанадзе определяет показатель финансовой устойчивости как «интегрированную характеристику, которая отражает возможность предприятия стабильно осуществлять финансово-хозяйственную деятельность в долгосрочной перспективе».

Исследователь А.В. Севостьянов рассматривает категорию финансовой устойчивости так - «финансовое состояние, которое позволяет предприятию выполнять все его обязательства перед персоналом, контрагентами, государством благодаря стабильным доходам и соответствию доходов и расходов».

«Эффективное формирование и использование денежных средств, необходимых для нормальной хозяйственно-производственной деятельности» так рассматривает финансовую устойчивость В.В. Бочаров.

Автором А.Л. Бурцевым финансовая устойчивость рассматривается следующим образом - «временные и пространственные тенденции функционирования финансового механизма предприятия, вызванные стабильностью (нестабильностью) экономического развития».

О.В. Зеткина, делает вывод о том, что «устойчивость можно понимать как обеспечение рентабельной хозяйственной деятельности предприятия за счет повышения эффективности использования производственных ресурсов и управления предприятие».

Определяет «финансовую устойчивость предприятия как возможность предприятия отвечать по своим долгам и обязательствам за счет конкретных источников покрытия – текущих активов» А.В. Грачев.

Крупный исследователь в области финансового менеджмента и финансового анализа Н.А.Бланк полагает - «финансовая устойчивость зависима от финансовой структуры предприятия и выражается степенью зависимости от кредиторов и инвесторов».

Обобщение взглядов отечественных и зарубежных ученых относительно определения понятия «финансовая устойчивость предприятия» позволило выделить два основных подхода к сущности данного понятия. Одни ученые

рассматривают финансовую устойчивость в количественном аспекте, другие – в функциональном. Первый из этих подходов «во главу угла ставит финансовые коэффициенты, характеризующие устойчивость предприятия» [13, с.121]. Сторонники же второго подхода концентрируют свое внимание на системе управления финансовой устойчивостью.

Согласно их точке зрения анализ финансовой устойчивости «представляет собой систему специальных знаний, связанных с исследованием тенденций всестороннего развития, научным обоснованием планов и управленческих решений, контролем за их выполнением, оценкой достигнутых результатов, а также поиском, измерением и обоснованием резервов повышения эффективности финансовых показателей деятельности предприятия».

Анализируя вышесказанное можно сделать вывод о том, что под понятием финансовая устойчивость предприятия понимается способность хозяйствующего субъекта успешно функционировать и развиваться, поддерживать баланс его активов и обязательств в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантировать его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в пределах приемлемого уровня риск.

Необходимо отметить, что любая организация подвергается рискам финансовой нестабильности и банкротства. Причина этого в периодическом чередовании периодов жизненного цикла организации, в котором взлеты постоянно чередуются со спадами. «Источники кризисов в экономике и деятельности организаций заключаются в комплексах противоречий накапливающихся и обостряющихся в различных процессах характеризующих экономическое развитие» [12, с.208].

В этих условиях необходимым условием обеспечения финансовой устойчивости предприятия является также обеспечение платежеспособности предприятия и ликвидности его активов. Как показывает практика большинством предприятий помимо анализа финансовой устойчивости для

целей оценки финансового состояния предприятия используется также анализ платежеспособности и ликвидности активов предприятия.

При этом под платежеспособностью организации понимают возможность организации оперативно и полно закрывать свои обязательства по выставленным контрагентами счетам.

При этом обязательства могут возникать перед бюджетными и внебюджетными фондами, банками и различными кредитными организациями, подрядчиками и поставщиками, и другими физическими и юридическими в рамках осуществления нормальной финансово-хозяйственной деятельности организации.

С платежеспособностью близко связано понятие кредитоспособности организации. Под «кредитоспособностью организации понимают – свойство организации, которое определяется в ходе качественного анализа заемщика, который производится банком при вынесении решения о возможности и условиях кредитования» [15, с.62].

На основании оценки платежеспособности определяется уровень кредитоспособности, которая позволяет прогнозировать вероятность своевременного возврата займов и эффективность их целевого использования.

Показатели платежеспособности и кредитоспособности организации необходимо рассматривать в рамках двух аспектов.

Первый аспект носит традиционный характер. Согласно ему не требуется аналитических расчетов, а оценка платежеспособности осуществляется на основе анализа информации об аккуратности и своевременности выполнения платежных обязательств организации.

Также такая оценка осуществляется по опыту работы в прошлых периодах или по накопленной кредитной истории предприятия.

Оценка, проводимая в рамках второго аспекта более важна, так как согласно его концепции необходимо оценить ожидаемую потенциальную платежеспособность. Для этого необходимо исследовать способность

организации к мобилизации денежных средств из различных источников в целях погашения задолженности.

В сложившейся экономической ситуации также возрастает роль показателей ликвидности предприятия, так как дополнительный запас ликвидности позволяет предприятию в кризисные моменты своей хозяйственной деятельности благополучно их пережить, не прибегая к процедуре финансового оздоровления предприятия.

При этом под ликвидностью обычно понимаются наличие потенциальной возможности активов принадлежащих организации достаточно быстро преобразовываться в форму денежных средств без снижения стоимости своего приобретения. В случае если данное преобразование достигается обычной распродажей активов принадлежащих предприятию, то эта преобразование в конечном счете приведет к с высокой степенью вероятности к исчезновению организации.

Следовательно, при анализе платежеспособности функционирующей организации под понятием ликвидность будет пониматься возможность активов предприятия имеющихся в наличии превращаться в деньги в процессе обычного финансово-хозяйственного оборота.

Примером может являться преобразование сырья, материалов и товаров в наиболее ликвидную часть активов – денежные средства.

Такое преобразование обычно происходит при преобразовании имеющегося сырья, материалов и товаров в наиболее ликвидную часть активов – денежные средства. При этом в процессе преобразования сырье, материалы и товары отпускается со складских помещений организаций в производство, где в последствие из них будут изготовлены готовые товары и услуги.

Впоследствии продукция и услуги в процессе реализации будут трансформированы в денежные средства. Это позволит обеспечить возврат стоимости израсходованных в процессе производства продукции и услуг материальных ценностей в составе выручки от продаж продукции и услуг.

Цель анализа ликвидности заключается в оценке возможности организации при сохранении нормальной хозяйственной и производственной деятельности обеспечивать необходимые оплату срочных и текущих счетов за счет поступления денежных средств от продажи товаров и услуг.

Практика финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций показывает, что основными причинами несостоятельности и банкротства предприятия являются грубейшие просчеты руководителей, низкий уровень управления, а также, в ряде случаев, стремление некоторых из них к личному обогащению, за счет труда всего коллектива работников, эксплуатации чужого имущества, собственности. Одним из критериев проявляющихся признаков проблем в финансовой сфере предприятия является снижение показателей финансовой устойчивости предприятия.

Поэтому показатели, отражающие финансовую устойчивость, а также платёжеспособность и ликвидность используются в случае определения факта банкротства предприятия.

При этом банкротство является кризисным состоянием предприятия и его преодоление требует специальных методов финансового управления. Необходимо отметить, что в процессе рыночных отношений была выработана обширная система приёмов и способов диагностики банкротства и выработала методику принятия управленческих решений, как в условиях угрозы несостоятельности, так и в случае ее наступления.

Обзор судебной практики по делам о банкротстве свидетельствует, о том, что у предприятий переставших быть финансово-устойчивыми часто не остается шансов на восстановление платёжеспособности. Тем не менее, Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» предусматривает применение в деле о банкротстве ряда процедур, в рамках которых появляется возможность восстановления платёжеспособности должника — финансовое оздоровление, внешнее управление и мировое соглашение. В рамках этих мероприятий постоянный мониторинг в том числе показателя платёжеспособности организаций и

предприятий является необходимым и актуальным, поскольку массовая ликвидация предприятий отрицательно влияет как на экономику микроуровня, так и на национальный денежный поток в целом.

1.2 Методология анализа финансовой устойчивости предприятия

В целях оценки показателей финансовой устойчивости различают следующие типы финансовой устойчивости.

Во-первых, это абсолютная финансовая устойчивость предприятия, которая характеризуется избытком собственных источников финансирования. Такая ситуация отражается следующим показателем:

$$COC \geq 0, \quad POC \geq 0, \quad OIF \geq 0, \quad (1)$$

где COC – представляет собой размер избытка или недостатка оборотных средств предприятия источником, которых служат собственные средства;

POC – размер избытка или недостатка оборотных средств которые можно отнести к перманентным;

OIF – абсолютное значение избытка или недостатка собственных средств для формирования запасов предприятия.

Во-вторых, это нормально-устойчивое финансовое состояние которое достигается в том случае когда показатель запасов предприятия или организации обеспечивается собственными оборотными средствами предприятия или организации, а также долгосрочными заемными средствами предприятия, что соответствует следующим показателям:

$$COC < 0, \quad POC \geq 0, \quad OIF \geq 0, \quad (2)$$

В третьем случае имеет место неустойчивое финансовое состояние. В этом случае обеспечение запасов предприятия происходит с помощью заемных и собственных источников предприятия различного срока заимствования (долгосрочные и краткосрочные). Такая ситуация советуется следующему соотношению:

$$COC < 0, \quad POC < 0, \quad OIF \geq 0, \quad (3)$$

В-четвёртых, в случае, когда величина запасов предприятия не покрывается источниками формирования этих запасов формируется следующее соотношение:

$$COC < 0, \quad POC < 0, \quad OIF < 0. \quad (4)$$

Необходимо отметить, что в целях оценки финансовой устойчивости предприятий и организаций анализу и оценке подлежат также следующие коэффициенты.

Таблица 1.1 – Методика определения и интерпретации коэффициентов финансовой устойчивости

№ п/п	Показатель	Что характеризует	Способ расчета	Интерпретация показателей
1	2	3	4	5
1	Коэф-нт самофинансирования	Показывает отношение между абсолютными значениями показателей собственных и заемных средств	Абсолютное значение показателя собственный капитал/ абсолютное значение показателя заемный капитал	Рекомендуемый размер нормативного значения > 1. Показатель отражает потенциальную возможность покрытия заемных средств собственным капиталом.
2	Коэф-нт отражающий соотношение между заемными и собственными средствами	Показывает отношение абсолютного значения показателей заемных и собственных средств	Земные средства /собственные средства.	Норматив – от 6/100 до 7/100.
3	Коэф-нт отражающий обеспеченность оборотными средствами принадлежащими предприятию	Показывает какая доля оборотных средств предприятия относится к собственным средствам	Оборотные активы предприятия /абсолютное значение показателя оборотные активы	Норматив составляет 1/10. Если значение показателя выше нормативного то у предприятия есть возможность осуществления финансовой политики независимой от кредиторов.
4	Показатель маневренности и оборотного капитала	Отражает долю оборотных средств предприятия которые принадлежат предприятию в собственном капитале организации.	Собственные оборотные средства/собственный капитал.	Норматив – от 1/5 до 1/2. Близость к верхней границы показывает возможность организации к осуществлению финансового маневрирования.

Продолжение таблицы 1.1

5	Показатель отражающий финансовую напряженность организации	Показывает какая часть валюты баланса приходится на заемные средства.	Заемный капитал/ валюта баланса.	Значение показателя не должно превышать 1/2. Если абсолютный показатель выше норматива то это свидетельствует о наличии значительной зависимости финансово-хозяйственной деятельности организации от кредитных и заемных ресурсов.
6	Показатель отражающий отношение иммобилизованных активов и мобильных активов	Показывает, объем внеоборотных активов приходящийся на одну денежную единицу, вложенную в оборотные активы организации	абсолютное значение показателя оборотные активы/ абсолютное значение показателя внеоборотные активы.	Значение показателя индивидуально для каждой конкретной организации и зависит от ее размера и отрасли, в которой она работает. Рост значения показателя показывает рост объема вложений в ликвидные активы организации.
7	Коэф-нт имущества произ-го назначения	Отражает размер имущества (в процентах) производственного назначения в активах предприятия	Сумма внеоборотных активов и запасов /валюту баланса предприятия	Нормативное значение должно быть больше 1/2. В случае снижения абсолютного значения коэффициента ниже нормативного значения необходимо привлечение заемных средств для пополнения имущества.

Для более точной оценки финансовой устойчивости предприятия также необходимо осуществлять оценку показателей ликвидности и платежеспособности. Для такой оценки необходимо сопоставить средства в активе бухгалтерского баланса, которые сгруппированы с учетом их сроков обращения в наиболее ликвидную часть активов – денежные средства.

Обычно активы предприятия группируются в рамках четырех групп:

- активы, обладающие наибольшей ликвидностью к которым относятся денежные средства и их эквиваленты, которые относятся к первой группе;

- активы с более долгим сроком трансформации в денежные средства, такие как финансовые вложения, дебиторская задолженность, запасы, находящиеся в производстве, которые относятся ко второй группе;

- активы со средней скоростью трансформации в денежные средства такие как незавершенное производство и расходы будущих периодов относящиеся к третьей группе;

- к четвертой группе относятся активы с степенью риска которых достаточно высока – «плохая» дебиторская задолженность и дебиторская задолженность срок платежа по которой истек, запасы с истекшим сроком хранения, неликвидная готовая продукция, другие активы, вероятность реализации которых на рынке невелика. Существует следующая зависимость – чем больше средств вложено в актив, обладающий высоким риском и не обладающим возможностью свободной реализации на рынке тем хуже финансовая стабильность предприятия, организации или компании.

Для того что бы определить размер высокорисковых активов необходимо провести оценку разделов баланса требующих пристального внимания для определения существующих проблем.

К таким «тревожным» индикаторам следует отнести задолженность дебиторов со значительными сроками погашения отраженная в пояснительной записке к бухгалтерскому балансу.

Активы, которые организация имеет возможность использовать в целях погашения своей задолженности следует разделить на три основные категории. При этом критерием разделения будет служить скорость оборота наличных денег и их эквивалентов.

К первой группе следует отнести наиболее ликвидные активы, представляющие денежные средства на счетах в банке и кассе организации и их эквиваленты.

Такие активы включают в себя остатки в кассе, на расчетных и валютных счетах, чеки и т. д.

Первая группа включает высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в ранее известную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

К финансовым вложениям относят - открытые в банках депозитные счета, срок действия вкладов по которым не определен, ценные бумаги, приобретенные с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе - как правило, в течение трех месяцев. Это первоклассные ликвидные средства.

Вторая группа - это легко реализуемые требования. Эта группа включает допустимую дебиторскую задолженность, которая является реальной до погашения, платежи по которой ожидаются в течение двенадцати месяцев после отчетной даты и других оборотных активов.

Третья группа легко реализует товарно-материальные ценности. Сюда входят запасы, указанные в статье «Запасы», остатки производственных запасов, издержки незавершенного производства, затраты будущих периодов, отгруженные товары, готовая продукция и товары для перепродажи. Считается, что природные запасы могут быть конвертированы в денежные средства в течение относительно длительного времени. Период обращения акций наличными - с девяти месяцев до года. Таким образом, иногда акции имеют меньшую ликвидность, чем некоторые группы внеоборотных активов.

По завершению процесса группировки активов по степени их ликвидности необходимо выделить ряд обязательств, которые участвуют в расчете платежеспособности. Состав этих обязательств показан в четвертом разделе баланса организации. Эти обязательства представлены краткосрочными и долгосрочными обязательствами.

К краткосрочным обязательствам относится кредитная задолженность организации, а также объем задолженности перед поставщиками организации,

Необходимо отметить, что обязательства организации также можно сгруппировать в четыре группы по степени срочности их оплаты.

В первую группу включаются срочные обязательства организации, такие как кредиторская задолженность, задолженность по выплате дивидендов и т. д.

Вторая группа включает в себя краткосрочные пассивы. К ним относятся краткосрочные оценочные обязательства, краткосрочные кредиты и займы, прочие краткосрочные обязательства.

Третья группа отражает долгосрочные пассивы организации. К ним относятся долгосрочные обязательства.

Четвертая группа отражает постоянные пассивы.

Сгруппированные активы и пассивы предприятия позволяют сформировать баланс платежной готовности, который также называют финансовый план-прогноз.

Для оценки платежеспособности применяют следующие критерии.

В случае если обязательства по платежам организации на конкретную дату превышают активы предприятия, которые возможно будет направить на их погашение предприятие необходимо рассматривать как неплатежеспособное. В случае обратной ситуации делается вывод о платежеспособности организации.

Необходимо отметить, что на основе вышеуказанного разделения ликвидных активов организации на три основные группы рассчитывается относительно большое количество относительных коэффициентов для относительной оценки платежеспособности. Эти коэффициенты очень удобно применять в целях проведения сравнительного анализа.

Рассмотрим эти коэффициенты.

Наиболее важным является показатель, отражающий текущую ликвидность активов предприятия. Это показатель определяется, через отношение абсолютного значения активов отраженных в разделе II бухгалтерского баланса и относящихся к оборотным активам, к общей сумме краткосрочной кредиторской задолженности. Данный показатель оценивает потенциальную возможность организации оплатить имеющуюся задолженность при условии погашения дебиторами всей дебиторской задолженности п реализации всех имеющихся у организации запасов и остатков готовой продукции.

$$K_{tl} = \frac{A1+A2+A3}{P1+P2} \times 100\%, \quad (1)$$

где K_{tl} – коэффициент текущей ликвидности, %,

A1 – наиболее ликвидные активы которые включают к которым относят денежные средства в кассе и на счетах в банка и краткосрочные финансовые вложения организации;

A3 – ликвидные активы к которым относится задолженность дебиторов предприятия, а также остальные оборотные средства предприятия исключая производственные запасы;

A3 – сырье, материалы и другие запасы на отчетную дату;

P1 – величина кредиторской задолженности, руб.;

P2 – привлеченные кредитные и заемные средства срок погашения которых составляет меньше года, сумма долга участнику (ам) или акционерам по выплате дивидендов (доходов), а также другие обязательства со сроком погашения менее одного года.

Нормативное значение этого показателя должно быть равно 2 или больше 2. Указанный показатель имеет уровневое значение.

Следует заметить, что показатели отражающие ликвидность активов предприятия могут изменяться в течение всего года особенно в сезонном производстве. Поэтому для расчета показателя текущей ликвидности необходимо использовать среднегодовую величину ликвидных активов, а также величину наиболее срочных обязательств.

Для более объективно оценки показателя платежеспособности принято рассчитывать два дополнительных показателя - коэффициент быстрой ликвидности или коэффициент критической ликвидности. Процедура его расчета заключается в расчете отношения ликвидных активов первой и второй группы к общей сумме текущих обязательств. При расчете этого показателя в активах не учитывается величина запасов товарно-материальных ценностей организации.

Этот показатель акцентирует внимание аналитика на наиболее ликвидной части активов, которые представляют собой наиболее надежные источники имеющихся у предприятия текущих обязательств.

Так как числитель показателя критической ликвидности, представляющий собой сумму наиболее ликвидных активов обычно меньше, чем знаменатель, представляющий собой сумму текущих обязательств, то значение показателя ниже, чем у показателя текущей ликвидности. Также он дает более объективную оценку платёжеспособности организации.

Это объясняется тем, что при необходимости быстрой реализации активов которые учитываются в числителе показателя сумма денежных средств, потраченная на их создание, может быть значительно меньше.

Минимальный допустимый норматив коэффициента критической ликвидности отраженный в работах зарубежных авторов соответствует значению равной единице. Исходя из этого, можно сделать следующий вывод о том, что при таком нормативном значении объем срочных обязательства должен соответствовать объему дебиторской задолженности, финансовых вложений и денежных средств, отраженных в балансе предприятия.

Такой подход продиктован необходимостью поддержания оптимального соотношения между дебиторской и кредиторской задолженности. При этом любые положительные и отрицательные отклонения от нормативного значения должны подвергаться факторному анализу. В случае если значение показателя существенно выше нормативного значения, то обычно это обеспечивается за счет роста дебиторской задолженности. Такая тенденция не является положительной.

Наиболее объективным показателем, отражающим платежеспособность организации, является коэффициент отражающий абсолютную ликвидность, расчёт которого производится путем деления самых ликвидных активов на сумму наиболее срочных обязательств организации.

Данный показатель представляет собой наиболее жесткий критерий оценки платежеспособности который характеризует возможность организации погашения всех обязательств за счет имеющихся в распоряжении предприятия наиболее ликвидных активов.

Его нормативное значение должно быть от двадцати до двадцати пяти процентов. То есть абсолютно ликвидных активов должно быть от двадцати до двадцати пяти процентов общего объема срочных платежных обязательств.

Является необходимым исследование других характеристик деятельности организации их динамики, а также сложившихся тенденций и перспектив. Также необходимо принимать в расчет различные характеристики функционирования организации, динамику их изменения, а также сформировавшиеся в процессе хозяйственной деятельности тенденции.

Необходимо учитывать внутренние и внешние факторы, оказывающие прямое и косвенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность организации.

Оценка показателей финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности изначально предусматривает сопоставление фактического уровня параметра с его нормативным значением.

В данной ситуации крайнюю важность приобретает наличие критериев для сравнения, т.е. наличие норм.

Данные элементы анализа предоставляют следующие возможности:

- сформировать вывод об устойчивости сложившегося финансового состояния исследуемой организации;
- определить степень изменения финансового состояния по итогам осуществления ряда определенных операций в процессе хозяйствования субъекта;
- выявить набор факторов, воздействующих на полученные значения показателей финансового состояния предприятия, отклоняющихся от общепринятых нормативов;
- при необходимости разработать и закрепить перечень мер для внесения коррективов в финансовое состояние предприятия.

Таким образом, система показателей оценки финансового состояния, платёжеспособности и ликвидности предприятия весьма многообразна, способна всесторонне охарактеризовать сложившуюся на предприятии

ситуацию. Точный перечень параметров, необходимых к расчету, утверждается на каждом конкретном предприятии в соответствии с потребностями управленческого аппарата.

1.3 Информационная база для анализа финансовой устойчивости организации

Необходимость в объективном анализе финансовой отчетности организации в текущей экономической ситуации основано на необходимости создания предприятиями технологий для надлежащего функционирования.

Финансовая отчетность предприятий различных организационно-правовых форм представляет собой совокупность агрегированных параметров о состоянии и результатах активного или пассивного управления предприятием в течение определенного периода времени.

Отчетность демонстрирует различные стороны деятельности компании и базируется на взаимосвязанных типах учета.

В качестве классификационных признаков форм отчетности выделяются тип, периодичность компиляции и представления, уровень агрегирования показателей.

Вся совокупность отчетной документации по финансовой деятельности предприятия может быть разделена на следующие компоненты:

- текущая отчетность;
- промежуточная отчетность;
- периодическая отчетность.

Указанные отчеты позволяют расшифровывать содержание отдельных эпизодов работы предприятия. Информация этих отчетов может найти применение в оперативном и стратегическом управлении.

Сущность понятия «бухгалтерская отчетность» и ее содержания была сформирована ранее путем приведения выдержек из нормативных актов РФ.

Начисленные и уплаченные налоги, и другие обязательные платежи включаются в показатели формы налоговой отчетности, которые периодически

представляются в налоговые органы и внебюджетные фонды. Отчетный период - квартал, шесть месяцев, девять месяцев, год.

В целях обобщения и исследования экономической информации по отдельным секторам, сегментам или рыночной системе в целом используется статистическая отчетность. Особенностью статистической отчетности является ее беспристрастность по отношению к единице измерения показателей: параметр может определяться как по стоимости, так и в натуральном выражении.

Существующее многообразие законодательных, социальных и рыночных факторов определяет перечень требований к форме и составу финансовой отчетности.

Внутри предприятия процедура отчетности является регулярной и осуществляется ежемесячно, а один раз в год отчетность в утвержденном порядке направляется внешним пользователям информации. Отчетность по итогам года должна состоять из двух форм: отчета о финансовых результатах и бухгалтерского баланса.

В качестве приложений к бухгалтерскому балансу выступают: пояснительная записка; отчет о движении денежных средств; отчет об изменениях капитала.

Помимо указанных форм отчетность содержит документы, которые используют для отчета некоммерческие, бюджетные организации. Высокую значимость для информативного содержания отчетности имеют качественно выполненные пояснительная записка и заключение аудитора о проведенном аудите.

Наибольшей информативностью для целей анализа финансового состояния предприятия представляет баланс. Документ занимает основное место в анализе, при принятии решений и т. д.

С помощью бухгалтерского баланса предприятия можно регулировать следующие вопросы:

- управление денежными потоками;

- управление потоками сырья, материалов и готовой продукции.

Баланс - это источник информации о состоянии активов и пассивов организации на отчетную дату, количестве капитала и источниках формирования собственности. Баланс является основой для оценки прибыльности капитала, его достаточности для оперативной и перспективной деятельности, эффективности их мобилизации.

Для внешних пользователей баланс позволяет обеспечить:

- формирование выводов о вероятности и необходимости партнерства с контрагентом;

- оценить кредитоспособность компании как клиента, а также сформировать заключение о возможных рисках инвестиций при условии приобретения ценных бумаг определенной организации.

Полученный финансовый результат предприятия, организации или компании отражает форма отчетности которая называется отчет о финансовых результатах. Эта форма отчетности позволяет достичь высокую аналитическую значимость и представляет собой базу для подсчета таких показателей финансово-хозяйственной деятельности как рентабельность продаж, абсолютного значения показателя чистой прибыли, а также других показателей.

Для расчета и анализа используются показатели отчета о финансовых результатах:

- отклонения параметров прибыли в динамике за ряд последних периодов; Обоснование параметров материальных затрат;

- факторный анализ прибыли;

- резервы для дальнейшего роста.

Отчет об изменениях в капитале раскрывает структуру собственного капитала компании. Отчетность по каждой группе капитала содержит информацию о начальном сальдо, обороте за период, остатках на отчетную дату. Показатели, представленные в форме, являются основой для изучения произошедших и вероятных изменений.

Анализ денежных потоков основан на отчете о движении денежных средств. Эта форма позволит сделать обоснованные и подробные выводы о ликвидности, платежеспособности организации, экономических перспективах.

Исследование движения денежного потока позволяет сделать вывод о том, что:

- где и сколько средств было получено;
- имеет ли предприятие объем средств, необходимых для инвестиций;
- может ли предприятие полностью погасить текущую задолженность;
- возмещаются ли текущие расходы, возмещенные в течение периода;
- из-за каких обстоятельств существует разница между суммой прибыли и наличными.

Необходимо отметить роль пояснительной записки, к финансовой отчетности предприятия, организации и компании которая позволяет получить большое количество информации о фактах выбытия в необоротных активов, получения заемных средств, изменений в составе дебиторов и кредиторов предприятия, а также в составе финансовых вложений, денежных средств предприятия. Также пояснительная записка дает возможность детализировать расходы предприятия, а так же размер и состав расходов по платежам связанным с социальным страхованием и обеспечением.

Подводя итоги вышесказанному, отметим, что финансовая устойчивость организаций и предприятий является актуальным объектом анализа и научных исследований для целей управления.

Проведение в результате комплексного анализа и аналитических процедур оценки значения показателя финансовой устойчивости, позволяет существенно уменьшить вероятность банкротства предприятия, повысить платежеспособность предприятия, обеспечить ликвидность его активов.

2 Анализ финансовой устойчивости ООО «АББА»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Компания ООО «АББА» занимается реализацией запасных частей и автомобилей. Юридический адрес: 445032, РФ, Самарская обл., г.Тольятти, ул. Дзержинского, 68А, офис 17.

Общество с ограниченной ответственностью «АББА» является хозяйственным обществом, уставный капитал которого разделен на доли. ООО «АББА» зарегистрировано 29 апреля 2014 года регистратором Инспекция Федеральной налоговой службы по Красноглинскому району г. Самары 16 Адрес регистрирующего органа ,443112, г. Самара, ул. Сергея Лазо, д. 2а.

ООО «АББА» является юридическим лицом – коммерческой организацией, созданной в соответствии с законодательством Российской Федерации для осуществления предпринимательской деятельности, направленной на получение прибыли. ООО «АББА» создано в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом РФ от 14 января 1998 г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», в своей деятельности руководствуется положениями Устава и законодательства РФ.

Общество имеет круглую печать, содержащую указание на его полное фирменное наименование на русском языке и место государственной регистрации. Общество вправе иметь фирменный знак, зарегистрированный в установленном порядке, фирменную эмблему, штампы, бланки со своим наименованием и другие средства индивидуализации и визуальной идентификации.

Целью деятельности ООО «АББА» является получение прибыли. Основные виды деятельности ООО «АББА»: техническое обслуживание и ремонт легковых автомобилей, продажа автомобилей; предоставление прочих видов услуг по техническому обслуживанию автотранспортных средств, торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральным законом, Общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Общество обладает полной хозяйственной самостоятельностью, является собственником имущества, переданного ему участниками в качестве вкладов, а также произведённого и приобретённого Обществом в результате его хозяйственной деятельности, и самостоятельно выступает участником гражданского оборота.

Общество отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Общество не отвечает по обязательствам своих участников. 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 принадлежащие им доли, несут солидарную ответственность по обязательствам Общества в пределах стоимости неоплаченной части принадлежащих им долей в уставном капитале Общества. Учредители Общества несут солидарную ответственность по обязательствам, связанным с учреждением Общества и возникшим до его государственной регистрации.

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. Уставный капитал Общества составляется из номинальной стоимости долей его участников. Размер уставного капитала Общества составляет 10 тыс. руб.

В таблице 2.1 рассчитаны технико-экономические показатели ООО «АББА».

По данным таблицы 2.1 можно сделать вывод, что технико-экономические показатели ООО «АББА» демонстрируют разнонаправленные тенденции в работе предприятия.

Таблица 2.1 – Динамика основных показателей ООО «АББА»

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	Темп прироста в 2015 г. по сравнению с 2014 г., %	2016 г.	Темп прироста в 2016 г. по сравнению с 2015 г., %	Темп прироста в 2016 г. по сравнению с 2014 г., %
Выручка, тыс. руб.	122231	116680	-4,54	110141	-5,60	-9,89
Прибыль от продаж, тыс. руб.	2585	2789	7,89	2597	-6,88	0,46
Чистая прибыль, тыс. руб.	1635	1145	-29,97	1950	70,31	19,27
Основные средства, тыс. руб. (среднегодовая стоимость)	0	0	-	0	-	-
Оборотные средства, тыс. руб. (среднегодовая стоимость)	8485,5	12159	43,29	15360,5	26,33	81,02
Численность персонала, чел.	40	40	0,00	40	0,00	0,00
Отдача оборотных средств, руб./руб.	14,40	9,60	-33,38	7,17	-25,28	-50,22
Выработка на работника, тыс. руб./чел.	3055,78	2917	-4,54	2754	-5,60	-9,89

В частности, выручка в 2016 г. по сравнению с 2014 г. сократилась на 9,89%. Причем негативно следует интерпретировать снижение данного ключевого показателя работы предприятия из года в год: в 2015 г. выручка

была меньше, чем в 2014 г. на 4,54%; в 2016 г. по сравнению с 2015 г. снижение составило 5,60%.

При этом финансовые результаты демонстрируют более оптимистическую картину. В частности, за рассматриваемый период прибыль от продаж увеличилась на 0,46%, а чистая прибыль – на 19,27%. Вместе с тем, ситуацию осложняет нестабильность динамики прибыли. Например, прибыль от продаж в 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличилась на 7,89%, продемонстрировав снижение в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 6,88%. Чистая прибыль, напротив, снизилась в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 29,97%, а в 2016 г. по сравнению с 2015 г. увеличилась на 70,31%.

Выручка на протяжении анализируемого периода сократилась на 9,89%, в то же время стоимость оборотных средств выросла на 81,02%. В результате на каждый рубль, вложенный в основные средства, предприятие получает все меньше отдачи. Этот показатель сократился в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 33,38%, а в 2016 г. по сравнению с 2015 г. – еще на 25,28%. Такая динамика показателя отдачи оборотных средств свидетельствует о снижении эффективности использования оборотных средств.

Численность персонала оставалась на протяжении 2014-2016 гг. постоянной, что, при условии сокращения выручки, привело к снижению выработки (-4,54% в 2015 г. по сравнению с 2014 г. и -5,60% в 2016 г. по сравнению с 2015 г.), что свидетельствует о снижении эффективности использования трудовых ресурсов предприятия.

Многие торговые организации в современных кризисных условиях существенно и резко снизили объемы реализации. Однако анализ показателей, приведенных в таблице 2.1, позволяет предположить, что резкие колебания выручки отсутствуют. Результаты опроса персонала свидетельствуют, что такая динамика связана, скорее, не с влиянием кризиса, а с насыщением рынка товаров и более агрессивными действиями конкурентов, которые активизировали свою рекламную деятельность. Об отсутствии существенного негативного влияния

кризиса свидетельствует также рост суммы денежных средств, числящихся на балансе предприятия, о чем свидетельствуют данные бухгалтерского баланса.

Также необходимо отметить, что в соответствии с официальными данными, за 2015 г. инфляция составила 6,4%, за 2016 г. – 9,9%. Таким образом, если в ценах 2015 г. выручка составляла 116 680 тыс. руб., то в ценах прошлого 2014 г. эта же сумма составила 109 662 тыс. руб. ($116\,680/1,064$). Таким образом, если в текущих ценах выручка снизилась на 4,54%, то в ценах базисного года – на 10,28%. Аналогично за 2016 г. выручка в ценах базисного 2015 г. равна 100 219 тыс. руб. ($110\,141/1,099$). Сравнивая полученные результаты, можно отметить, что если в текущих ценах выручка снизилась на 9,89%, то в ценах базисного года – на 8,61%. Таким образом, даже с учетом инфляции выводы по таблице 2.7 не изменятся: выручка снижается за счет того, что предприятие теряет региональный рынок сбыта преимущественно за счет активизации конкурентов.

Суммируя вышеизложенное, можно сделать вывод, что в целом ресурсы предприятия стали использоваться менее эффективно. Это может спровоцировать финансовые затруднения. Насколько верным является данная гипотеза, призван прояснить проведенный ниже анализ финансового состояния.

Источником исходных данных для проведения анализа финансово-экономических показателей является бухгалтерская отчетность предприятия за 2014-2016 гг. (приложения А). Таким образом, мы располагаем данными баланса на 4 отчетные даты.

Анализ финансово-экономических показателей начинаем с проведения горизонтального и вертикального анализа баланса. Горизонтальный анализ предполагает расчет относительных величин, характеризующих динамику статей анализируемой формы отчетности. В данном случае в качестве таких относительных величин выступает темп прироста, который характеризует, на сколько процентов в течение анализируемого периода изменилась той или иной показатель. Результаты горизонтального анализа представлены в таблице 2.2.

Таблица 2..2 - Горизонтальный анализ баланса

Показатели	На 31.12. 2013, тыс. руб.	На 31.12. 2014, тыс. руб.	Темп прироста за 2014 г., %	На 31.12. 2015, тыс. руб.	Темп прироста за 2015 г., %	На 31.12. 2016, тыс. руб.	Темп прироста за 2016 г., %
Общая стоимость имущества	6605	10366	56,94	13952	34,59	16769	20,19
в том числе:							
1. Внеоборотные активы	0	0	-	0	-	0	-
2. Оборотные активы – всего	6 605	10 366	56,94	13 952	34,59	16 769	20,19
из них:							
Запасы	1	1	0,00	1	0,00	1	0,00
дебиторская задолженность	4219	6045	43,28	12260	102,81	12474	1,75
краткосрочные финансовые вложения	376	376	0,00	376	0,00	966	156,91
денежные средства	2009	3944	96,32	1315	-66,66	3328	153,08
Общая стоимость источников имущества	6605	10366	56,94	13952	34,59	16769	20,19
в том числе:							
1. Собственный капитал – всего	1811	3445	90,23	4591	33,27	6541	42,47
в том числе:							
уставный капитал	10	10	0,00	10	0,00	10	0,00
нераспределенная прибыль	1801	3435	90,73	4581	33,36	6531	42,57
2. Заемный капитал – всего	4794	6921	44,37	9361	35,26	10228	9,26
в том числе:							
кредиты банка	1	1	0,00	1	0,00	1	0,00
кредиторская задолженность	4793	6920	44,38	9360	35,26	10227	9,26

На основе данных таблицы 2.2 можно сделать следующие выводы:

1) общая стоимость имущества предприятия планомерно увеличивалась: за 2014 г. прирост составил 56,94%, за 2015 г. – 34,59%, за 2016 г. – 20,19%.

Весь прирост общей стоимости активов был обеспечен за счет роста стоимости оборотных активов, поскольку основными средствами предприятие не располагает, используя в качестве офисного и складского помещений арендованные объекты;

2) в наибольшей степени прирост стоимости оборотных активов произошел за счет увеличения вложения предприятия в краткосрочные ценные бумаги (прирост за 2016 г. составил 156,91%). Величина денежных средств является крайне нестабильной, о чем свидетельствуют следующие темпы прироста: за 2014 г. прирост составил 96,32%, за 2015 г. – сокращение на 66,66%, за 2016 г. прирост составил 153,08%.

Исходя из этого, можно сделать вывод, что такая динамика сумм имеющихся у предприятия денежных средств, может спровоцировать проблемы с платежеспособностью. Кроме того, ситуацию может осложнить и существенный рост сумм дебиторской задолженности. В частности, ее прирост за 2014 г. составил 43,28%, за 2015 г. – 102,81%, за 2016 г. – 1,75%.

Увеличение дебиторской задолженности, т.е. средств, отвлеченных в активные расчеты, может пагубно сказаться на финансовом состоянии предприятия, поскольку для того, чтобы воспользоваться этими средствами, предприятие должно дожидаться пока дебиторы погасят свои обязательства;

3) в пассиве баланса также произошли изменения. Прирост за 2014 г. составил 90,23%, за 2015 г. – 33,27%, за 2016 г. – 42,47%. При этом рост собственного капитала опережает рост величины заемного капитала, сумма которого увеличивалась следующим образом: за 2014 г. – на 44,37%, за 2015 г. – на 35,26%, за 2016 г. – на 9,26%. Динамика собственного и заемного капитала проиллюстрирована на рисунке 2.1. Исходя из того, что темпы прироста собственного капитала превышают темпы прироста заемного капитала, можно сделать вывод, что зависимость предприятия от заемного капитала снизилась, что положительно сказывается на уровне его финансовой устойчивости.

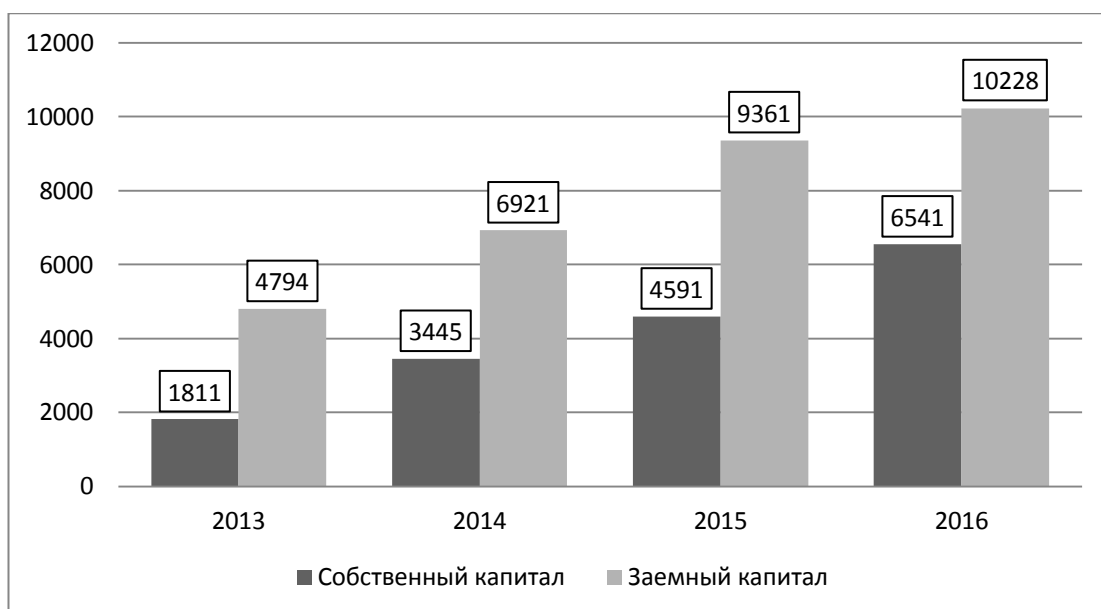


Рисунок 2.1 – Динамика собственного и заемного капитала предприятия

В таблице 2.3 представлены результаты вертикального анализа баланса предприятия.

Таблица 2.3 - Вертикальный анализ баланса предприятия

Показатели	На 31.12.2013		На 31.12.2014		На 31.12.2015		На 31.12.2016	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Общая стоимость имущества	6605	100,00	10366	100,00	13952	100,00	16769	100,00
в том числе:								
1. Внеоборотные активы	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Оборотные активы - всего	6 605	100,00	10 366	100,00	13 952	100,00	16 769	100,00
из них:								
запасы	1	0,02	1	0,01	1	0,01	1	0,01
дебиторская задолженность	4 219	63,88	6 045	58,32	12 260	87,87	12 474	74,39
краткосрочные финансовые вложения	376	5,69	376	3,63	376	2,69	966	5,76
денежные средства	2 009	30,42	3 944	38,05	1 315	9,43	3 328	19,85
Общая стоимость источников имущества	6605	100,00	10366	100,00	13952	100,00	16769	100,00
в том числе:								

Продолжение таблицы 2.3

1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Собственный капитал - всего	1811	27,42	3445	33,23	4591	32,91	6541	39,01
в том числе:								
уставный капитал	10	0,15	10	0,10	10	0,07	10	0,06
нераспределенная прибыль	1801	27,27	3435	33,14	4581	32,83	6531	38,95
2. Заемный капитал - всего	4794	72,58	6921	66,77	9361	67,09	10228	60,99
в том числе:								
кредиты банка	1	0,02	1	0,01	1	0,01	1	0,01
кредиторская задолженность	4793	72,57	6920	66,76	9360	67,09	10227	60,99

На основе данных, представленных в таблице 2.3, можно сделать следующие выводы:

1) активы предприятия являются мобильными, поскольку в полном объеме представлены оборотными активами. Внеоборотные активы на балансе предприятия не числятся;

2) в структуре оборотных активов наибольший удельный вес занимает дебиторская задолженность (на 31.12.2013 г. – 63,88%, на 31.12.2014 г. – 58,32%, на 31.12.2015 г. – 87,87%, на 31.12.2016 г. – 74,39%). Таким образом, практически 3/4 всего имущества предприятия представлено долгами дебиторов, т.е. этими средствами предприятие не может свободно распоряжаться до момента погашения долгов дебиторами. Следовательно, одной из главных проблем в финансовом состоянии предприятия является наличие значительной дебиторской задолженности;

3) в структуре источников имущества предприятия преобладает заемный капитал (на 31.12.2013 г. его удельный вес составлял 72,58%, на 31.12.2014 г. – 66,77%, на 31.12.2015 г. – 67,09%, на 31.12.2016 г. – 60,99%), что свидетельствует о том, что у анализируемого предприятия наблюдаются проблемы с обеспечением приемлемого уровня финансовой устойчивости, поскольку только 39,01% имущества (например, на 31.12.2016) сформировано за счет собственных источников. Вместе с тем, тенденция изменения величины

собственного капитала является положительной, поскольку наблюдается рост его удельного веса (на 31.12.2013 г. он составлял 27,42%, на 31.12.2014 г. – 33,23%, на 31.12.2015 г. – 32,91%, на 31.12.2016 г. – 39,01%). Соотношение между собственным и заемным капиталом проиллюстрировано на рисунке 2.2;

4) в качестве положительного явления следует рассматривать весьма значительный удельный вес нераспределенной прибыли (по сути, именно за счет этого источника и сформирован собственный капитал). Удельный вес нераспределенной прибыли увеличился с 27,27% на 31.12.2013 г. до 38,95% на 31.12.2016 г.;

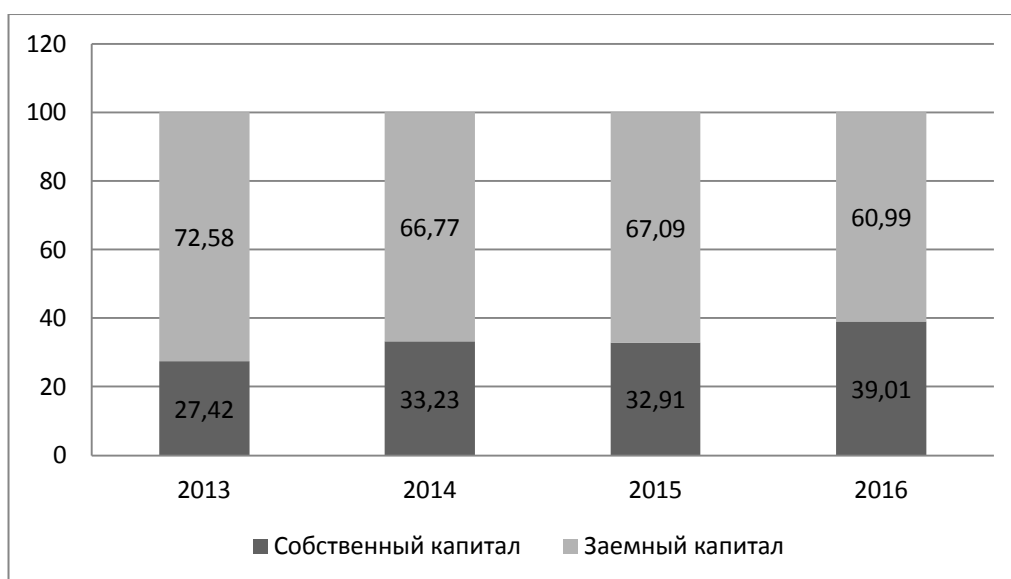


Рисунок 2.2 – Динамика соотношения между собственным и заемным капиталом предприятия

5) в структуре заемного капитала преобладает кредиторская задолженность. Вместе с тем, несмотря на увеличение суммы задолженности в абсолютном выражении, ее удельный вес сократился с 72,57% на 31.12.2013 г. до 60,99% на 31.12.2016 г. Следует отметить, что наличие существенных сумм кредиторской задолженности может негативно сказаться на уровне платежеспособности предприятия. Кроме того, преобладание кредиторской задолженности негативно характеризует финансовое состояние предприятия, поскольку активы более, чем на половину сформированы за счет наименее устойчивого пассива.

Таким образом, результаты горизонтального и вертикального анализа баланса предприятия позволяют сделать вывод, что у анализируемого предприятия наблюдаются проблемы, как с обеспечением платежеспособности, так и с обеспечением финансовой устойчивости.

2.2. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Перейдем к анализу финансовой устойчивости предприятия. Анализ начнем с определения типа финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей.

Таблица 2.4 – Анализ финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей

Показатели	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015	На 31.12.2016
1. Капитал и резервы, тыс. руб.	1811	3445	4591	6541
2. Внеоборотные активы, тыс. руб.	0	0	0	0
3. Собственные оборотные средства, тыс. руб. (п. 1 – п. 2)	1811	3445	4591	6541
4. Запасы, тыс. руб.	1	1	1	1
5. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств, тыс. руб. (п. 3 – п. 4)	1810	3444	4590	6540
6. Долгосрочные кредиты, тыс. руб.	0	0	0	0
7. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов, тыс. руб. (п. 5 + п. 6)	1810	3444	4590	6540
8. Краткосрочные кредиты, тыс. руб.	1	1	1	1
9. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, тыс. руб. (п. 7 + п. 8)	1811	3445	4591	6541
10. Трёхкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	>0, >0, >0	>0, >0, >0	>0, >0, >0	>0, >0, >0
11. Тип финансовой ситуации	абсолютно устойчивое финансовое состояние	абсолютно устойчивое финансовое состояние	абсолютно устойчивое финансовое состояние	абсолютно устойчивое финансовое состояние

Анализ данных, представленных в таблице 2.4, позволил сделать вывод, что финансовое состояние анализируемого предприятия с точки зрения финансовой устойчивости является абсолютно устойчивым. Для этого есть две причины.

Первая причина связана с тем, что у предприятия отсутствуют вложения во внеоборотные активы, следовательно, у предприятия имеются в наличии собственные оборотные средства (собственный капитал – внеоборотные активы), что положительно характеризует финансовую устойчивость предприятия.

Вторая причина связана с тем, что у предприятия отсутствует практика формирования значительных запасов товарно-материальных ценностей, в данном случае (с учетом отраслевой специфики работы предприятия) товаров. Учитывая такое положение с запасами, можно предположить, что данное предприятие, занимаясь оптовой торговлей, выполняет поставки товаров покупателям под заказ.

В итоге, при наличии собственных оборотных средств и отсутствии необходимости формирования запасов, у предприятия отсутствует необходимость в привлечении долгосрочных и краткосрочных кредитов. Однако значительная дебиторская задолженность делает вынужденным привлечение для финансирования деятельности наименее стабильного источника капитала - кредиторской задолженности.

Анализ финансовой устойчивости с помощью относительных показателей представлен в таблице 2.5.

Таблица 2.5 - Анализ финансовой устойчивости с помощью относительных показателей

Показатели	Рек-мые значения	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015	На 31.12.2016
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии (собственный капитал / валюта баланса)	$\geq 0,5$	0,274	0,332	0,329	0,390
2. Коэффициент финансовой зависимости (заемный капитал / валюта баланса)	$\leq 0,5$	0,726	0,668	0,671	0,610
3. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (заемный капитал / собственный капитал)	≤ 1	2,647	2,009	2,039	1,564

Продолжение таблицы 2.5

1	2	3	4	5	6
4. Коэффициент финансовой устойчивости ((собственный капитал + долгосрочные пассивы) / валюта баланса)	1	0,274	0,332	0,329	0,390
5. Доля краткосрочных кредитов и займов в заемных средствах (краткосрочные кредиты / заемный капитал)	-	1,000	1,000	1,000	1,000
6. Доля расчетов с кредиторами в заемных средствах (кредиторская задолженность / заемный капитал)	-	1,000	1,000	1,000	1,000
7. Коэффициент маневренности собственного капитала (собственные оборотные средства / собственный капитал)	$\geq 0,5$	1,000	1,000	1,000	1,000
8. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами (собственные оборотные средства / запасы)	$\geq 0,6 \div 0,8$	0,274	0,332	0,329	0,390

Анализ данных, представленных в таблице 2.5, свидетельствует, что у предприятия действительно наблюдаются проблемы с финансовой устойчивостью, что подтверждает ранее высказанное предположение по этому поводу. Вместе с тем, есть основания отметить, что динамика показателей финансовой устойчивости все же демонстрирует тенденцию к улучшению. Коэффициент автономии увеличился с 0,274 на 31.12.2013 г. до 0,390 на 31.12.2016 г. Таким образом, на конец анализируемого периода (31.12.2016 г.) удельный вес собственного капитала достиг 39,0%. Этого недостаточно для соблюдения нормы (не менее 50%), но, тем не менее, налицо положительная динамика.

Коэффициент финансовой зависимости свидетельствует, что если на 31.12.2013 г. за счет заемных источников было профинансировано 72,6% всего имущества, то на 31.12.2016 г. – существенно меньше – 61,0%. Таким образом, на 1 руб. собственного капитала на 31.12.2016 г. приходится 1,564 руб. заемного капитала.

Значения коэффициента финансовой устойчивости дублируют значения коэффициента автономии, поскольку предприятие не пользуется долгосрочными заемными источниками капитала. Об этом же свидетельствует и значение доли краткосрочных кредитов в заемном капитале: на протяжении 2013-2015 гг. величина названного коэффициента составляла 0. При этом весьма велико значение кредиторской задолженности в составе пассивов предприятия (на протяжении анализируемого периода удельный вес этого вида задолженности в сумме заемного капитала составляет практически 100%), что негативно характеризует финансовое состояние предприятия с точки зрения возможности финансовых трудностей при условии, что кредиторы одновременно потребуют погашения долгов предприятия.

Положительные значения коэффициентов маневренности собственного капитала, обеспеченности оборотных активов и запасов собственными оборотными средствами свидетельствуют о том, что у предприятия имеются в наличии эти средства, что положительно характеризует финансовую устойчивость предприятия.

О проблемах с финансовой устойчивостью свидетельствуют также значения индекса постоянного актива и коэффициента реальной стоимости имущества. Например, значения коэффициента реальной стоимости имущества практически равно нулю по причине того, что у предприятия отсутствуют внеоборотные активы и не формируются запасы.

Таким образом, финансовая устойчивость вполне оправданно требует управленческих решений, направленных на устранение проблем в этой сфере, поскольку может негативно повлиять на платежеспособность предприятия,

которую отдельные исследователи склонны рассматривать как внешнее проявление финансовой устойчивости.

2.3 Анализ ликвидности активов предприятия

В связи с этим продолжаем анализ далее и сосредоточим свое внимание на анализе платежеспособности предприятия. Важную роль в обеспечении платежеспособности играет ликвидность баланса, поскольку именно соответствие активов с определенной ликвидностью пассивам с аналогичными сроками погашения является залогом обеспечения приемлемого уровня платежеспособности. Для оценки данного аспекта финансового состояния составлена таблица 2.6.

Таблица 2.6 - Анализ ликвидности активов предприятия

Показатели	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015	На 31.12.2016
1	2	3	4	5
Группы активов:				
1. Наиболее ликвидные активы (денежные средства + краткосрочные финансовые инвестиции), тыс. руб.	2 385	4 320	1 691	4 294
2. Быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность), тыс. руб.	4 219	6 045	12 260	12 474
3. Медленно реализуемые активы (запасы + прочие оборотные активы), тыс. руб.	1	1	1	1
4. Трудно реализуемые активы (внеоборотные активы), тыс. руб.	0	0	0	0
Итого активов, тыс. руб.	6605	10366	13952	16769
Группы пассивов:				
1. Наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность), тыс. руб.	4 793	6 920	9 360	10 227
2. Краткосрочные обязательства (краткосрочные обязательства), тыс. руб.	1	1	1	1
3. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	0	0	0	0
4. Постоянные пассивы (собственный капитал), тыс. руб.	1 811	3 445	4 591	6 541

Продолжение таблицы 2.6

1	2	3	4	5
Итого пассивов, тыс. руб.	6605	10366	13952	16769
Излишек (+) или дефицит (-):				
1. Наиболее ликвидных активов, тыс. руб.	-2408	-2600	-7669	-5933
2. Быстро реализуемых активов, тыс. руб.	4218	6044	12259	12473
3. Медленно реализуемых активов, тыс. руб.	1	1	1	1
4. Трудно реализуемых активов, тыс. руб.	-1811	-3445	-4591	-6541

Иллюстрация показателей, характеризующих ликвидность активов предприятия, представляет собой реализацию графического метода исследования данного аспекта финансового состояния. В частности, на рисунках 2.3-2.4 показано соотношение групп активов по степени ликвидности и групп обязательств по сроку погашения.

Как следует из рисунка 2.3, баланс предприятия является неликвидным, поскольку не соблюдается основное условие ликвидности. Наиболее срочные обязательства существенно превышают сумму имеющихся у предприятия наиболее ликвидных активов.

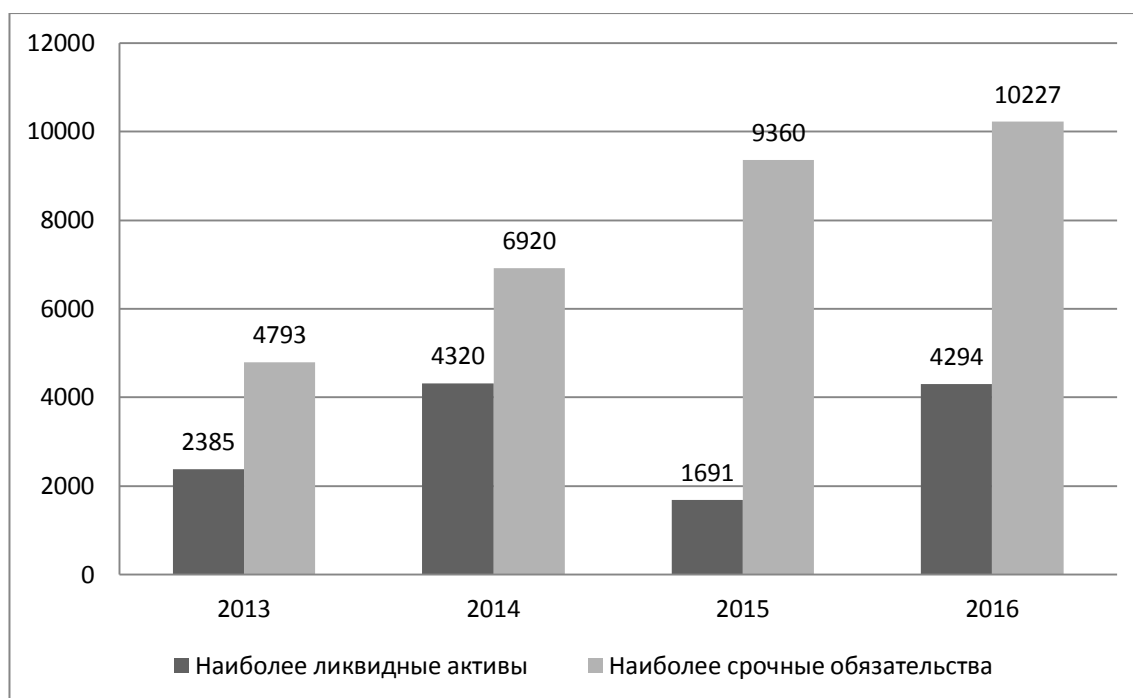


Рисунок 2.3 – Сравнение величины наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств

Сумма дефицита наиболее ликвидных активов в целом за анализируемый период демонстрирует тенденцию к росту: на 31.12.2013 г. – 2 408 тыс. руб., на 31.12.2014 г. – 2 600 тыс. руб., на 31.12.2015 г. – 7 669 тыс. руб., на 31.12.2016 г. – 5 933 тыс. руб. Следовательно, по данному критерию предприятие является неплатежеспособным.



Рисунок 2.4 – Сравнение величины быстро реализуемых активов и краткосрочных обязательств

Из данных рисунка 2.4 видно, что по критерию соотношения быстро реализуемых активов и краткосрочных обязательств баланс удовлетворяет общепринятым в финансовом анализе требованиям. Другими словами, суммы быстро реализуемых активов достаточно для того, чтобы рассчитаться по краткосрочным обязательствам. Однако, это не столько заслуга финансового менеджера предприятия, сколько то обстоятельство, что предприятие практически не пользуется кредитами, а финансирует свою деятельность преимущественно за счет кредиторской задолженности.

Наличие излишка по данной группе активов (на 31.12.2013 г. – 4 218 тыс. руб., на 31.12.2014 г. – 6 044 тыс. руб., на 31.12.2015 г. – 12 259 тыс. руб., на 31.12.2016 г. – 12 473 тыс. руб.) может быть использовано для погашения наиболее срочных обязательств (т.е. дефицита, выявленного на предыдущем

этапе анализа ликвидности активов). В качестве причины увеличения быстро реализуемых активов следует назвать увеличение дебиторской задолженности, что негативно характеризует финансовое состояние предприятия и, несмотря на формальное выполнение анализируемого условия ликвидности активов, может негативно сказаться на уровне платежеспособности предприятия.

Характеризуя третье условие ликвидности активов, следует отметить, что предприятие не привлекает для финансирования финансово-хозяйственной деятельности долгосрочных пассивов, поэтому формально это условие ликвидности баланса соблюдается.

Также у предприятия на балансе не числятся внеоборотные активы, следовательно, у предприятия имеются собственные оборотные средства (т.е. разница между собственным капиталом и внеоборотными активами), что характеризует приемлемость финансового состояния предприятия с точки зрения финансовой устойчивости. Также это означает, что выполняется и четвертое условие ликвидности баланса предприятия.

Таким образом, с точки зрения текущего состояния (первое и второе условия ликвидности) предприятие является неплатежеспособным. В то же время перспективная платежеспособность (третье и четвертое условия ликвидности) не является фактором, генерирующим риски для данного аспекта финансового состояния.

Для того, чтобы подтвердить или опровергнуть этот вывод, рассчитываем относительные показатели ликвидности – показатели платежеспособности (таблица 2.7).

Таблица 2.7 - Показатели платежеспособности предприятия

Наименование коэффициента	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015	На 31.12.2016
1	2	3	4	5
Коэффициент абсолютной ликвидности ((денежные средства + краткосрочные вложения) / краткосрочные обязательства)	0,497	0,624	0,181	0,420

Продолжение таблицы 2.7

1	2	3	4	5
Коэффициент критической ликвидности ((денежные средства + краткосрочные финансовые вложения + дебиторская задолженность) / краткосрочные обязательства)	1,378	1,498	1,490	1,639
Коэффициент текущей ликвидности (оборотные активы / краткосрочные обязательства)	1,378	1,498	1,490	1,639
Коэффициент общей ликвидности ((наиболее ликвидные активы + 0,5 × быстро реализуемые активы + 0,3 × медленно реализуемые активы)/(наиболее срочные обязательства + 0,5 × краткосрочные обязательства + 0,3 × долгосрочные обязательства))	0,938	1,061	0,836	1,030

Анализ данных, представленных в таблице 2.7, позволяет сделать следующие выводы:

- значение коэффициента абсолютной ликвидности по норме должно составлять не менее 0,2. Это означает, что предприятие должно быть в состоянии погасить не менее 20% своих краткосрочных обязательств. Фактически на 31.12.2013 г. предприятие было в состоянии погасить 49,7%, а на 31.12.2016 г. –42,0% указанных обязательств. Следовательно, по данному критерию предприятие является платежеспособным, но динамика коэффициента абсолютной ликвидности является нестабильной;

- значение коэффициента критической ликвидности должно быть в пределах 0,7-0,8. И по показателю наблюдается положительная динамика (на 31.12.2013 – 1,378, на 31.12.2016 – 1,639) при соблюдении на протяжении рассматриваемого периода нормативных значений. Причиной роста данного показателя является существенное увеличение дебиторской задолженности, что отрицательно, несмотря на соблюдение норматива, характеризует финансовое состояние анализируемого предприятия;

- коэффициент текущей ликвидности должен составлять не менее 2,0. Это означает, что имеющихся у предприятия оборотных активов должно быть

минимум в 2 раза больше, чем сумма краткосрочных обязательств. Считается, что если величина коэффициента текущей ликвидности составляет менее 1,0, то это означает угрозу банкротства. Фактические значения анализируемого коэффициента совпадали с величиной коэффициента критической ликвидности (на 31.12.2013 г. – 1,378, на 31.12.2014 г. – 1,498, на 31.12.2015 г. – 1,490, на 31.12.2016 г. – 1,639). Таким образом, динамика коэффициента текущей ликвидности положительная. При этом, например, на конец анализируемого периода стоимость оборотных активов была в 1,639 раза больше, чем сумма краткосрочных обязательств, что в целом свидетельствует о возможности погашения обязательств предприятия, а, следовательно, проблемы с обеспечением платежеспособности предприятия есть, но не являются критичными;

- коэффициент общей ликвидности предприятия по норме должен составлять не менее 1,0. Фактические значения данного показателя сформированы весьма близко к норме: на 31.12.2013 г. – 0,938, на 31.12.2014 г. – 1,061, на 31.12.2015 г. – 0,836, на 31.12.2016 г. – 1,030. Это свидетельствует, что баланс предприятия является в целом ликвидным, но состояние активов характеризуется определенными проблемами. Одной из таких проблем является наличие существенных сумм дебиторской задолженности, которые препятствуют нормальному протеканию финансовых расчетов предприятия с покупателями. В связи с этим анализу целесообразно подвергнуть структуры дебиторской задолженности (таблица 2.8).

Таблица 2.8 – Анализ структуры дебиторской задолженности

Показатели	На 31.12.2013		На 31.12.2014		На 31.12.2015		На 31.12.2016	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Дебиторская задолженность – всего	4219	100	6045	100	12260	100	12474	100
в том числе:								
покупатели и заказчики	3 949,0	93,6	5 694,4	94,2	11 683,8	95,3	12 037,4	96,5
в том числе просроченная задолженность	261,2	6,19	311,8	5,16	345,1	2,81	342,9	2,75

Продолжение таблицы 2.8

1	2	3	4	5	6	7	8	9
авансы выданные	244,7	5,8	296,2	4,9	478,1	3,9	349,3	2,8
расчеты с бюджетом	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0
расчеты с внебюджетными фондами	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0
прочие дебиторы	25,3	0,6	54,4	0,9	98,1	0,8	87,3	0,7

Наибольший удельный вес в составе дебиторской задолженности (на 31.12.2014 г. – 93,6%, на 31.12.2015 г. – 94,2%, на 31.12.2016 г. – 95,3%, на 31.12.2016 г. – 96,5%) занимает задолженность покупателей и заказчиков. При этом темп прироста этого вида задолженности, как сказано выше, составляет 195,7%.

Следует отметить также, что часть этой задолженности является просроченной. Хотя удельный вес просроченной задолженности в целом небольшой, в целом это негативно характеризует расчеты с покупателями и заказчиками и требует разработки эффективной кредитной политики, которая бы в будущем регламентировала данный вид расчетов и препятствовала бы накоплению просроченных платежей.

Суммируя результаты проведенного анализа, можно сделать вывод, что финансовое состояние ООО «АББА» является удовлетворительным. Баланс предприятия является в целом ликвидным с некоторыми оговорками, нормативы по показателям платежеспособности в целом выполняются, предприятие работает прибыльно.

Вместе с тем, весьма велика зависимость предприятия от кредиторов, более половины всех активов финансируется за счет кредиторской задолженности, показатели рентабельности демонстрируют значения существенно ниже, чем в среднем по отрасли. В частности, рентабельность продаж по оптовой торговле обычно составляет не менее 15%.

Суммируя вышеизложенное, следует отметить главную причину, препятствующую эффективной работе предприятия. На балансе числятся

существенные суммы дебиторской задолженности, в результате у предприятия отсутствуют денежные средства для обеспечения нормального функционирования и развития. Ее удельный вес растет (с 63,88% на 31.12.2013 г. до 74,39% на 31.12.2016 г.) при увеличении суммы в абсолютном выражении.

Таким образом, практически 3/4 всего имущества предприятия представлено долгами дебиторов. При этом увеличение дебиторской задолженности пагубно сказывается на финансовом состоянии предприятия. Для того, чтобы воспользоваться средствами, отвлеченными в активные расчеты, предприятие должно дождаться пока дебиторы погасят свои обязательства.

Следовательно, актуальной для ООО «АББА» является разработка мероприятий, направленных на сокращение дебиторской задолженности и недопущение ее роста в будущем. Решению этой проблемы посвящена третья глава работы.

3 Пути повышения финансовой устойчивости ООО «АББА»

3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия

По результатам анализа финансовой устойчивости ООО «АББА», отражающих финансовое состояние ООО «АББА» на дату проведения анализа, а также различные аспекты хозяйственной деятельности предприятия за анализируемый период, можно сделать следующие выводы:

- увеличение совокупных активов ООО «АББА» за анализируемый период происходило в основном за счет увеличения оборотных активов, что свидетельствует о замораживании денежных средств ООО «АББА», их отвлечении и, как следствие, у ООО «АББА» возникали трудности по расчетам с кредиторами;

- показатель обеспеченности ООО «АББА» по наиболее срочным обязательствам в течение всего анализируемого периода принимает отрицательное значение, что говорит о возможных временных трудностях при расчетах с кредиторами. Возможным последствием может стать то, что срок, необходимый предприятию для расчета по своим обязательствам несоизмерим со сроками погашения обязательств;

- значение коэффициентов ликвидности ООО «АББА» за анализируемый период периодически, в том или ином анализируемом периоде становится ниже нормативного значения, что показывает, что у предприятия существует риск оказаться неплатежеспособным. Однако в случае если руководство организации сумеет сбалансировать и синхронизировать приток и отток денежных средств по объему и срокам вероятность наступления такой ситуации является минимальной;

- периодическое снижение размера наиболее ликвидных активов в 2013 и 2015 годах не может рассматриваться как индикатор ухудшения платежеспособности предприятия, поскольку это негативное изменение произошло преимущественно за счет увеличения величины дебиторской задолженности, что не может являться отрицательным фактором, а наоборот является результатом эффективного управления дебиторской задолженностью

и показывает, что предприятие принимает меры по налаживанию отношений с поставщиками предоставляя продукцию и услуги на условиях рассрочки платежа.

Основными направлениями повышения финансовой устойчивости ООО «АББА» должно стать увеличение источников поступления денежных средств.

Источниками поступления денежных средств должны стать:

- взыскание дебиторской задолженности с покупателей и заказчиков;
- оспаривание подозрительных сделок ООО «АББА» (при их обнаружении).
- минимизация расходов и оптимизация работы предприятия.

В ходе анализа расчётов с покупателями было выявлено, что руководство ООО «АББА» заключило договор с ООО «Пеликен-Авто» на поставку 15 автомобилей LADA GRANTA на общую сумму 7 350 тыс. руб. на условиях рассрочки платежа. По пояснению руководства ООО «АББА», ООО «Пеликен-Авто» задержала платежи по договору более чем на 30 дней. При этом у ООО «Пеликен-Авто» существуют достаточные активы для погашения этой задолженности, в том числе и в судебном порядке. Таким образом, у ООО «АББА» существует реальная возможность сократить дебиторскую задолженность в случае получения положительного судебного решения по взысканию задолженности с ООО «Пеликен-Авто».

Для этого необходимо достаточное время, поскольку защита прав предприятия в судебных органах происходит по установленной законом процедуре, рассчитанной на длительные процессуальные сроки.

Так, срок рассмотрения дела в арбитражном суде первой инстанции составляет 2 месяца с момента принятия судом искового заявления к рассмотрению.

Право апелляционного обжалования судебного акта реализуется в течение одного месяца с даты изготовления решения суда первой инстанции в полном объеме. Арбитражный суд апелляционной инстанции рассматривает апелляционную жалобу на решение арбитражного суда первой инстанции в

срок, не превышающий двух месяцев со дня поступления апелляционной жалобы вместе с делом в арбитражный суд апелляционной инстанции, включая срок на подготовку дела к судебному разбирательству и на принятие судебного акта.

Право кассационного обжалования состоявшихся судебных актов реализуется в течение двух месяцев, с даты вступления в законную силу судебных актов, что обычно происходит в момент изготовления в полном объеме постановления суда апелляционной инстанции. Арбитражный суд кассационной инстанции рассматривает кассационную жалобу на судебный акт арбитражного суда в срок, не превышающий двух месяцев со дня поступления кассационной жалобы вместе с делом в арбитражный суд кассационной инстанции, включая срок на подготовку дела к судебному разбирательству.

После вступления в законную силу судебного акта необходимо в течение месяца дожидаться возвращения материалов дела в суд первой инстанции, и получить исполнительный лист на принудительное исполнение судебного акта.

Кроме того, в соответствии с положениями Федерального закона «Об исполнительном производстве» срок совершения исполнительных действий составляет два месяца.

Таким образом, на сегодняшний день имеется возможность изменить соотношение кредиторской и дебиторской задолженности предприятия, а также имущественный состав предприятия в случае принятия положительного решения относительно взыскания задолженности с ООО «Пеликен-Авто».

Таблица 3.1 – План поступления финансовых ресурсов от дебиторской задолженности ООО «Пеликен-Авто»

Наименование дебитора	I квартал 2017 (тыс. руб.)	II квартал 2017 (тыс. руб.)	III квартал 2017 (тыс. руб.)	IV квартал 2017 (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
ООО «АББА»	-	-	-	7 350	7 350

Далее особую важность представляет проведение мероприятий по минимизации расходов и оптимизации работы предприятия.

В настоящее время ООО «АББА» осуществило автоматизацию бухгалтерского учета и финансового управления компанией. Анализ штатного расписания ООО «АББА» позволил сделать вывод о том, что у предприятия есть возможность снизить размер заработной платы сотрудников и изменить график работы, а также сократить некоторые штатные единицы.

Для части работников выгодным решением вопроса являлось бы внешнее совместительство. Для этого, необходимо провести ряд согласований и подписать изменения в трудовые договора. В случае если договоренности не будут достигнуты, предлагается сократить, указанных работников.

Также для повышения эффективности деятельности организации и снижения затрат предлагается привлечь консалтинговую организацию для выполнения части функций связанных с ведением бухгалтерского учета и составлением отчетности ООО «АББА».

Расчет экономического эффекта от мероприятий по оптимизации численности ООО «АББА» приведен в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Расчет экономического эффекта от мероприятий по оптимизации численности

Наименование показателя	Значение показателя
1	2
1.Кол-во сотрудников попадающих под программу оптимизации численности (чел.)	20
2.ФОТ оплаты труда сотрудников попадающих под программу оптимизации численности (тыс.руб.)	300
3.Отчисления во внебюджетные фонды сотрудников попадающих под программу оптимизации численности (тыс.руб.)	90
4.Итого (2+3)	390

Продолжение таблицы 3.2

1	2
5.Кол-во сотрудников попадающих под программу оптимизации численности за счет сокращения времени рабочей недели с 40 до 20 часов (чел.)	10
6.ФОТ оплаты труда попадающих под программу оптимизации численности за счет сокращения времени рабочей недели с 40 до 20 часов (тыс.руб.)	75
7.Отчисления во внебюджетные фонды сотрудников попадающих под программу оптимизации численности (тыс.руб.)	22,5
8.Итого (2+3)	97,5
9.Кол-во сотрудников попадающих под программу оптимизации численности за счет сокращения штатов (чел.)	10
10.ФОТ оплаты труда попадающих под программу оптимизации численности за счет сокращения штатов после проведения процедуры сокращения (тыс.руб.)	150
11.Отчисления во внебюджетные фонды сотрудников попадающих под программу оптимизации численности за счет сокращения штатов после проведения процедуры сокращения (тыс.руб.)	45
12.Сокращение штатной численности ООО «АББА» (1- 9) (чел.)	10
13. Сокращение затрат на оплату труда персонала (6+7+10+11) (тыс. руб.)	292,5

Как видно из таблицы 3.2 реализация программы оптимизации численности позволит сократить затраты компании на оплату труда на 292,5 тыс. руб. в месяц или 3 510 тыс.руб. в год.

Кроме того, в настоящее время офис ООО «АББА» общей площадью 150 м² располагается в арендуемом помещении. Анализ стоимости арендной платы, проведенный руководством ООО «АББА» позволяет сделать вывод о том, что размер арендной платы в размере 1 000 руб. за м² офиса в месяц

является высоким.

Поэтому предлагается минимизировать данные расходы путем, поиска нового помещения и подписания нового договора аренды на более выгодных для ООО «АББА» условиях, с учетом арендная плата будет составлять в не более 500 руб. за м² в месяц.

Реализация мероприятий по оптимизации договора аренды офиса позволит сократить затраты ООО «АББА» на 150 тыс. руб. в месяц или на 1 800 тыс. руб. в год.

3.2 Расчет экономической эффективности мероприятий по повышению финансовой устойчивости предприятия

Проведем расчет экономической эффективности предложенных мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «АББА».

В первую очередь проведем оценку мероприятий по возврату задолженности в судебном порядке.

Таблица 3.3 – Расчет эффективности мероприятий по возврату дебиторской задолженности

Показатели	На 31.12.2015	На 31.12.2016	После проведения мероприятий
1	4	5	
1. Наиболее ликвидные активы (денежные средства + краткосрочные финансовые инвестиции), тыс. руб.	1 691	4 294	11 644
2. Быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность), тыс. руб.	12 260	12 474	5 124

Как видно из таблицы 3.3. реализация мероприятий по судебному взысканию дебиторской задолженности позволит увеличить наиболее ликвидные активы и снизить объем дебиторской задолженности. Это позволит увеличить ликвидность активов предприятия и уменьшить разницу между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами, что положительно скажется на финансовой устойчивости предприятия.

Высвободившиеся финансовые ресурсы будет возможно использовать для инвестиционной программы и увеличения товарооборота предприятия.

Экономический эффект от оптимизации численности и договоров аренды ООО «АББА» будет выражаться в увлечении прибыли до и после налогообложения см. таблицу 3.4.

Таблица 3.4 – Расчет эффективности мероприятий по оптимизации численности и договоров аренды

Показатели	На 31.12.2015	На 31.12.2016	После проведения мероприятий
1	4	5	
1. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1 432	2 441	7 761
2. Чистая прибыль, тыс. руб.	1 145	1 950	6 209

Из приведенных расчетов видно, что результатом проведения предполагаемых мероприятий станет увеличение прибыли до налогообложения и чистой прибыли ООО «АББА» в 3,2 раза, что говорит об эффективности предлагаемых мероприятий. Рост прибыли позволит не только повысить эффективность финансово-хозяйственной деятельности ООО «АББА» но и финансовую устойчивость предприятия.

Таким образом, в результате выполнения предлагаемого плана мероприятий ООО «АББА» сможет не только повысить финансовую устойчивость, но и дополнительно увеличить объемы выручки за счет использования высвободившихся финансовых ресурсов.

Заключение

Цель выпускной квалификационной работы, заключается в оценке финансовой устойчивости ООО «АББА» и выявление путей ее повышения.

Для достижения поставленной цели был поставлен ряд задач которые в ходе исследования были решены, а именно:

1. Проведено изучение теоретических основ, осуществления оценки финансовой устойчивости предприятия.

В рамках решения этой задачи было определено, что под понятием финансовая устойчивость предприятия необходимо понимать способность предприятия, организации и компании в условиях постоянно изменяющейся внутренней и внешней среды поддерживать необходимое равновесие средств и источников в целях сохранения платежеспособности и инвестиционной привлекательности придерживаясь границ допустимого риска.

Также было определено, что любая организация подвергается рискам финансовой нестабильности и банкротства. Причина этого в периодическом чередовании периодов жизненного цикла организации, в котором взлеты постоянно чередуются со спадами. Источники кризисов в экономике и деятельности организаций заключаются в комплексах противоречий накапливающихся и обостряющихся в различных процессах характеризующих экономическое развитие.

Также было выявлено что под платежеспособностью организации понимается возможность организации оперативно и полно закрывать свои обязательства по выставленным контрагентами счетам.

По итогам изучения теоретических основ, осуществления оценки финансовой устойчивости предприятия был сделан вывод о том, что показатели, отражающие финансовую устойчивость, а также платёжеспособность и ликвидность предприятия должны постоянно анализироваться руководством предприятий.

2. Проанализирована динамика финансово-хозяйственной деятельности и финансовая устойчивость ООО «АББА».

По результатам анализа было выявлено, что технико-экономические показатели ООО «АББА» демонстрируют разнонаправленные тенденции в работе предприятия.

Так выручка в 2016 г. по сравнению с 2014 г. сократилась на 9,89%. При этом финансовые результаты демонстрируют более оптимистическую картину. В частности, за рассматриваемый период прибыль от продаж увеличилась на 0,46%, а чистая прибыль – на 19,27%.

Численность персонала оставалась на протяжении 2014-2016 гг. постоянной, что, при условии сокращения выручки, привело к снижению выработки (-4,54% в 2015 г. по сравнению с 2014 г. и -5,60% в 2016 г. по сравнению с 2015 г.), что свидетельствует о снижении эффективности использования трудовых ресурсов предприятия.

Анализ вертикального и горизонтального баланса ООО «АББА» позволил выявить следующее.

1) активы предприятия являются мобильными, поскольку в полном объеме представлены оборотными активами. Внеоборотные активы на балансе предприятия не числятся;

2) в структуре оборотных активов наибольший удельный вес занимает дебиторская задолженность (на 31.12.2013 г. – 63,88%, на 31.12.2014 г. – 58,32%, на 31.12.2015 г. – 87,87%, на 31.12.2016 г. – 74,39%). Таким образом, практически 3/4 всего имущества предприятия представлено долгами дебиторов.

3) в структуре источников имущества предприятия преобладает заемный капитал (на 31.12.2013 г. его удельный вес составлял 72,58%, на 31.12.2014 г. – 66,77%, на 31.12.2015 г. – 67,09%, на 31.12.2016 г. – 60,99%), что свидетельствует о том, что у анализируемого предприятия наблюдаются проблемы с обеспечением приемлемого уровня финансовой устойчивости, поскольку только 39,01% имущества (например, на 31.12.2016) сформировано за счет собственных источников.

4) в качестве положительного явления следует рассматривать весьма значительный удельный вес нераспределенной прибыли (по сути, именно за счет этого источника и сформирован собственный капитал). Удельный вес нераспределенной прибыли увеличился с 27,27% на 31.12.2013 г. до 38,95% на 31.12.2016 г.;

5) в структуре заемного капитала преобладает кредиторская задолженность. Вместе с тем, несмотря на увеличение суммы задолженности в абсолютном выражении, ее удельный вес сократился с 72,57% на 31.12.2013 г. до 60,99% на 31.12.2016 г.

Анализ данных, показателей финансовой устойчивости позволил сделать вывод, что финансовое состояние анализируемого предприятия с точки зрения финансовой устойчивости является абсолютно устойчивым.

Суммируя результаты проведенного анализа, можно сделать вывод, что финансовое состояние ООО «АББА» является удовлетворительным. Баланс предприятия является в целом ликвидным с некоторыми оговорками, нормативы по показателям платежеспособности в целом выполняются, предприятие работает прибыльно.

По результатам анализа был сделан вывод о необходимости мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «АББА» направленных на сокращение дебиторской задолженности и недопущение ее роста в будущем.

3. Определены направления повышения финансовой устойчивости ООО «АББА».

В целях повышения финансовой устойчивости ООО «АББА» был разработан план мероприятий который включает в себя:

- взыскание просроченной дебиторской задолженности с ООО «Пеликен-Авто» в размере 7 350 тыс. руб. Это мероприятие позволит увеличить, в случае его успешной реализации ликвидные активы ООО «АББА»;

- реализацию программы оптимизации численности, которая позволит сократить затраты компании на оплату труда на 292,5 тыс. руб. в месяц или 3 510 тыс.руб. в год.

- оптимизация арендных платежей за офис ООО «АББА» которая позволит сократить затраты ООО «АББА» на 150 тыс. руб. в месяц или на 1 800 тыс. руб. в год.

Результатом проведения предполагаемых мероприятий станет увеличение прибыли до налогообложения и чистой прибыли ООО «АББА» в 3,2 раза, или в абсолютном выражении на 6 209 тыс. руб.

Список использованной литературы

1. Аистова М.Д. Реструктуризация предприятий: вопросы финансового анализа и управления: стратегии, координация структурных параметров, снижение сопротивления преобразованиям. / М.Д. Аистова – М.: Альпина Паблишер, 2014. – 98 с.
2. Бурцев А.Л. Анализ финансовой устойчивости организации: теория и сфера применения. / А.Л. Бурцев // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика. 2014. № 1. С. 254-257.
3. Балынин И.В. Оценка вероятности банкротства корпорации: многообразие подходов и моделей, порядок и проблемы их использования / И.В. Балынин // -М. Аудит и финансовый анализ № 3, -2016, С.62-65.
4. Боргояков А.С. Формирование кредитной политики фирмы с позиции ее платежеспособности / А.С.Боргояков // -М. Аудит и финансовый анализ № 6, -2016, С.163-167.
5. Борисова О.В. Оценка взаимосвязи стоимости организации и риска снижения ее финансовой устойчивости /О.В. Борисова // -М. Аудит и финансовый анализ № 2, -2016, С.173-177.
6. Войтоловский Н.В., Калинина А.П. Комплексный экономический анализ предприятия / Н.В. Войтоловский – СПб.: Питер, 2014. – 256 с.
7. Герасимов Б.И. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учеб. пособие / Б.И. Герасимов, Т.М. Коновалова, С.П. Спиридонов, Н.И. Саталкина. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2015. – 160 с.
8. Кравченко В.С., Яшина Н.И., Гинзбург М.Ю. Методические аспекты реализации кредитной политики предприятий на основе показателей эффективности использования ресурсов и риска организации / В.С.Кравченко, Н.И. Яшина, М.Ю. Гинзбург // -М. Аудит и финансовый анализ № 1, -2016, С.75-79.

9. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия / М.Н. Крейнина – М.: ИКЦ «ДИС», 2013. – 146 с.
10. Малых Н.И., Зацаринная Е.И. Анализ дебиторской задолженности коммерческой организации / Н.И. Малых, Е.И. Зацаринная // -М. Аудит и финансовый анализ № 1, -2016, С.208-216.
11. Малышенко В.А., Малышенко К.А. Методика углубленного анализа финансового состояния, реализуемого в системе фундаментального анализа фондового рынка / В.А.Малышенко, К.А.Малышенко // -М. Аудит и финансовый анализ № 5, -2016, С.71-85.
12. Скороход Н.В. Финансовая устойчивость: содержание и алгоритм оценки /Н.В.Скороход // -М. Аудит и финансовый анализ № 5, -2016, С.206-214.
13. Тротт К.С., Шамсутдинов А.Ф., Шамсутдинов Т.Ф., Хамидуллин Ф.Ф. Оценка вероятности финансового банкротства организаций / К.С. Тротт, А.Ф. Шамсутдинов, Т.Ф. Шамсутдинов, Ф.Ф. Хамидуллин // -М. Экономический анализ: теория и практика № 10 (457), -2016, С.119-130.
14. Федорова Е.А., Лазарев М.П., Федин А.В. Прогнозирование банкротства предприятия с учетом факторов внешней среды / Е.А.Федорова, М.П.Лазарев, А.В.Федин // -М. Финансовая аналитика: проблемы и решения № 42 (324) , -2016, С.2-12.
15. Чайковская Л.А., Якушев А.Ж. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как информационная база стратегического управления /Л.А. Чайковская, А.Ж. Якушев // -М. Аудит и финансовый анализ № 6, -2016, С.58-65.
16. Черкай А.Д. О 24 типах влияния хозяйственных операций на баланс $A = П + К$ / А.Д. Черкай // -М. Аудит и финансовый анализ № 3, -2016, С.16-24.
17. Beaulieu J.J., Matthey J. The workweek of capital and capital utilization in manufacturing. Journal of Productivity Analysis. 2014. Т. 10. № 2. С. 199-223.
18. Jud G.D., Winkler D.T. The earnings of real estate salespersons and others in the financial services industry. The Journal of Real Estate Finance and Economics. 2014. Т. 17. № 3. С. 279-291.

19. Kaspina R.G., Molotov L.A., Kaspin L.E. Cash flow forecasting as an element of integrated reporting: an empirical study. Asian social science. 2016. T. 11. № 11. C. 89-94.

20. Sokolinskaya N.E., Kupriyanova L.M. Evaluation of small business support's effectiveness. Asian social science. 2016. T. 11. № 7. C. 98-110.

Приложение А

(обязательное)

Данные финансовой отчетности

ООО «АББА» за 2016, 2015 и 2014 гг (в тыс. руб.)

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 г.

Организация	ООО «АББА»	Форма по ОКУД	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	20	01	2017
Вид экономической деятельности	Торговля автотранспортными средствами	по ОКПО	62445770		
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	ИНН	6321345495		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД	45.1		
Местонахождение (адрес)	445032, Самарская область, город Тольятти, улица Дзержинского 68А, офис 17	по ОКФС	47	16	
		по ОКЕИ	384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31 декабря 2016 г. ³	На 31 декабря 2015 г. ⁴	На 31 декабря 2014 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	0	0	0
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	1	1	1
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	12473	12261	6046
	Финансовые вложения	966	376	376
	Денежные средства	3328	1315	3944
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	16769	13953	10366
	БАЛАНС	16769	13953	10366

Продолжение приложения А

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31 декабря 20 16 г. ³	На 31 декабря 20 15 г. ⁴	На 31 декабря 20 14 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	6531	4581	3435
	Итого по разделу III	6541	4591	3445
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Резервы под условные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	0	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	1	1	1
	Кредиторская задолженность	10227	9360	6919
	Доходы будущих периодов			
	Резервы предстоящих расходов			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	10228	9361	6921
	БАЛАНС	16769	13953	10366

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)
 " ____ " _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказом в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несуществен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанным разделом "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 2016 г.

Организация	ООО «АББА»	Дата (число, месяц, год)	31 декабря 2016
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	6321345495
Вид экономической деятельности	Торговля автотранспортными средствами	ОКВЭД	45.1
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКПО	62445770
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	47 16 384

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Коды	
		2016	2015
		За год 2016 г. ³	За год 2015 г. ⁴
	Выручка ⁵	110141	116680
	Себестоимость продаж	(105729)	(112092)
	Валовая прибыль (убыток)	4412	4588
	Коммерческие расходы	(1815)	(1799)
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	2597	2789
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	(970)
	Прочие доходы		1
	Прочие расходы	(156)	(388)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2441	1432
	Текущий налог на прибыль	(484)	(287)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	()	()
	Изменение отложенных налоговых обязательств	()	()
	Изменение отложенных налоговых активов	()	()
	Прочее	(3)	()
	Чистая прибыль (убыток)	1950	1145

Продолжение приложения А

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За год 20 16 г. ³	За год 20 15 г. ⁴
	СПРАВОЧНО		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	1950	1145
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)
 " ____ " _____ 20 ____ г.

Главный бухгалтер _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Продолжение приложения А

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Отчет о финансовых результатах

за 31 декабря 2015 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды
Организация <u>ООО «АББА»</u>	Форма по ОКУД	0710002
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО	17 01 2016
Вид экономической деятельности	ИНН	62445770
<u>Торговля автотранспортными средствами</u>	по ОКВЭД	6321345495
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКФС/ОКФС	45.1
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	47 16
		384

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>год</u> 20 <u>15</u> г. ³	За <u>год</u> 20 <u>14</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	116680	122231
	Себестоимость продаж	(112092)	(117358)
	Валовая прибыль (убыток)	4588	4873
	Коммерческие расходы	(1799)	(2288)
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	2789	2585
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(970)	()
	Прочие доходы	1	
	Прочие расходы	(388)	(241)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1432	2344
	Текущий налог на прибыль	(287)	(489)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	()	()
	Изменение отложенных налоговых обязательств	()	()
	Изменение отложенных налоговых активов	()	()
	Прочее	()	(220)
	Чистая прибыль (убыток)	1145	1635

Продолжение приложения А

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За год 20 15 г. ³	За год 20 14 г. ⁴
	СПРАВОЧНО		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	1145	1635
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи) Главный бухгалтер _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".