

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

Институт финансов, экономики управления
(наименование института полностью)

Кафедра «Финансы и кредит»
(наименование кафедры)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Механизм финансовой стабилизации компании
(на примере ООО "Инструмент Нева")»

Студент

Ю.А. Воронова

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

Руководитель

К.Ю. Курилов

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой д.э.н., доцент А.А. Курилова
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« » 20 г.

Тольятти 2018



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Важная роль в системе антикризисного управления отводится широкому использованию механизмов финансовой стабилизации. Это связано с тем, что успешное применение этих механизмов позволяет не только снять финансовый стресс угрозы банкротства, но и в значительной мере избавить предприятие от зависимости использования заемного капитала, ускорить темпы его экономического развития.

Данная бакалаврская работа состоит из трех разделов.

В общей части работы последовательно рассмотрены этапы механизма финансовой стабилизации: устранение неплатежеспособности, восстановление финансовой устойчивости, обеспечение финансового равновесия в длительном периоде; типы финансовой стабилизации: стратегический, тактический и оперативный; система коэффициентов для проведения комплексной оценки финансовой устойчивости стабилизации организации. Описаны основы финансовой стабильности компании.

В основной части работы представлена оценка финансовой стабильности ООО «Инструмент Нева», проведен анализ уровня финансовой стабильности организации.

В третьем разделе даны рекомендации и предложения по повышению эффективности методов финансовой стабилизации в современной обстановке.

Содержание

Введение	4
1 Основы финансовой стабильности компании	6
1.1 Понятие и сущность финансовой стабилизации компании	6
1.2 Методы финансовой стабилизации компании.....	10
1.3 Методические подходы к оценке финансовой стабильности компании, информационная база для оценки.....	15
2 Оценка финансовой стабильности ООО «Инструмент Нева»	23
2.1 Краткая характеристика организации	23
2.2 Анализ состояния активов и пассивов организации	30
2.3 Анализ уровня финансовой стабильности организации.....	36
3 Предложения и рекомендации по финансовой стабилизации ООО "Инструмент Нева"	40
3.1 Рекомендации по финансовой стабилизации ООО "Инструмент Нева" ...	40
3.2 Оценка эффекта от реализации мер по финансовой стабилизации ООО «Инструмент Нева»	47
Заключение.....	56
Список используемой литературы.....	59
Приложения.....	63

Введение

В условиях неустойчивости экономической обстановки в России и в мире, в обстоятельствах санкционного напора и трудной ситуации на валютном рынке российские компании вынуждены находить возможности для увеличения результативности своего производства.

Однако для целей принятия верных управленческих решений следует сперва рассмотреть состояние фирмы в этот период. Непосредственно по этой причине проблемы экономической стабильности компании в настоящее время важны как никогда. Экономическая стабильность отображает, в какой степени организация правомочна отвечать по своим долгам и увеличивать собственные финансовые возможности.

Именно итоги рассмотрения экономической стабильности демонстрируют возможности текущего, инвестиционного и финансового потенциала, включают нужные руководству компании и инвесторам данные.

Актуальность темы исследования основана на том, что в негативных условиях конъюнктуры своевременное исследование характеристик финансовой устойчивости даст возможность руководству компании совершить эти мероприятия, какие станут содействовать улучшению экономического подъема компании и помогут избежать ее несостоятельности.

В обстановке экономической нестабильности российские организации ощущают дефицит денежных ресурсов, что не позволяет осуществлять оплаты по выставленным требованиям. В этой ситуации организация теряет финансовую устойчивость. Этот факт приводит к отказу банков выдавать кредиты для увеличения денежной массы. В связи с этим становится необходимо совершенствовать методы финансовой стабилизации организации с помощью имеющихся инструментов.

Широко знакомы и главные причины образования задолженности потребителей, образовавшиеся в итоге недостаточно профессиональной кредитной стратегии организации, неаккуратным подбором партнеров; кризисом платежеспособности и даже банкротства части заемщиков;

чрезвычайно возросшим количества продаж; сложностями в продаже товаров и услуг. Быстрое уменьшение дебиторской задолженности становится итогом сложностей в сотрудничестве с заемщиками: уменьшение кредитных продаж, уходов части клиентов.

В обстановке, при которой на привычные виды кредитов предприятия уже не рассчитывают, следуем изменить политику работы с финансовыми организациями или изыскивать альтернативу.

Известными мировыми, в т.ч. и российскими исследователями, изучающими вопросы применения способов финансовой стабилизации организации, являются: Шеремет А. Д., Баканов М. И., Стоянова Е. Н., Балабанов И. Т., Бланк И. А., Ван Хорн Дж. К., Фомин П. А., Брейли Р., Майерс С., Бочаров В. В., Живалов В. Н., Палий В. Ф., Ковалев В. В., Хохлов В. В., Сайфулин Р. С., Ефимова О. В. и др.

Цель бакалаврской работы - изучение действующих, соответствующих кризисной обстановке, методов финансовой стабилизации организации.

Исходя из установленной цели поставлены перечисленные задачи: исследовать понятие и сущность финансовой устойчивости как принципы стабильности организации; охарактеризовать главные методы и способы реализации финансовой устойчивости; проанализировать направления повышения эффективности финансовой стабилизации организации; рассмотреть разработки, обращенные на финансовую стабилизацию организации; дать рекомендации и предложения по повышению эффективности методов финансовой стабилизации в современной обстановке в строительном магазине.

Бакалаврская работа реализована на примере ООО "Инструмент Нева".

1 Основы финансовой стабильности компании

1.1 Понятие и сущность финансовой стабилизации компании

Функционирование любого предприятия связано с возможностью возникновения рисков его деятельности. Наиболее опасным является риск банкротства. При наличии существенных признаков его возникновения у предприятия наблюдается потеря платежеспособности и возможности расплачиваться по своим обязательствам. В современных нестабильных условиях развития предприятий возникает проблема осуществления эффективной диагностики финансового состояния предприятия и разработки мероприятий его финансовой стабилизации.

Наиболее важными признаками классификации рисков, по нашему мнению, являются следующие: время возникновения рисков, факторы возникновения рисков, места возникновения рисков, сфера возникновения, тип последствий от них и уровень возможных потерь (табл. 1).

Таблица 1.1 - Классификация рисков

Признак классификации	Классификация
По времени возникновения	Ретроспективные, текущие и перспективные
По формам возникновения	Политические и экономические
По месту возникновения	Внешние и внутренние
По типу последствий	Чистые и спекулятивные
По сфере возникновения	Предпринимательские риски, коммерческие, финансовые, риски страхования, производственные, профессиональные, инвестиционные, транспортные и т.п.

Подробно рассмотрим представленную классификацию.

1. По времени возникновения риски выделяют следующих видов: это ретроспективные, настоящие и предстоящие или перспективные риски. Роль ретроспективных рисков важно в той связи, что изучение их характера и механизмов их снижения дает возможность более точно прогнозировать и работать с настоящими и предстоящими (перспективными) рисками.

2. Риски: политические риски, вызванные изменением политической ситуации, влияние на бизнес (таможенные ограничения различного характера,

эмбарго и торговые ограничения, военные конфликты на территории государства); экономические или коммерческие риски связаны с качеством экономического состояния предприятия, его благополучием, а также с особенностями, складывающимися в экономике страны.

3. По месту происхождения, риски делятся на внешние и внутренние. Внешние риски: риски, не связанные непосредственно с деятельностью компании или ее контактной группы.

4. По типу последствий выделяются следующие типы рисков: это чистые и спекулятивные. Следствия чистых рисков для предприятия характеризуются тем, что они всегда создают потери в предпринимательской деятельности фирмы, их иногда называют простыми рисками, либо статическими рисками. К причинам подобных рисков можно отнести следующие ситуации: стихийные бедствия различного характера, войны, аварии, преступные действия, в этих случаях компания не в состоянии им эффективно противостоять. Спекулятивные риски (иногда называемые динамическими или коммерчески известными) характеризуются тем, что можно нести как убытки, так и дополнительную прибыль для предпринимателя по сравнению с ожидаемым результатом. Примерами, которые создают спекулятивные риски могут быть: изменения конъюнктуры рынка, изменения курсов различных валют, изменения в системе налогообложения.

5. Также классификации рисков проводятся по месту их возникновения, в котором наиболее многочисленной группой являются сферы деятельности организации. В соответствии с бизнес-направлениями выделяются следующие типы рисков: производственные, торговые риски, финансовые и страховые риски.

Итак, в связи с изменением рыночных условий, и снижением темпов развития отечественной экономики, предприятиям приходится осуществлять предпринимательскую деятельность в условиях нарастающей неопределенности ситуации и изменчивости экономической среды. В связи с чем, возникает неясность и неуверенность в получении ожидаемого конечного

результата, а, следовательно, возникает риск, т.е. опасность неудачи, непредвиденных потерь.

Изучим внешние модели финансовой стабилизации организации [36].

1. Санация фирмы, выступающую как комплекс действий по финансовому восстановлению организации, осуществляемых с поддержкой партнерских юридических или физических лиц, задачей которых является избежать банкротства организации-должника и ее закрытия. Виды санации, предусматривающей рефинансирование задолженности: дотации и субвенции за счет бюджетных средств; государственное льготное кредитование; государственная гарантия частным банкам по взятым кредитам, отпускаемым saniруемой фирме; целевой банковский кредит; перевод долга на другое юрлицо; реструктуризация краткосрочных кредитов в долгосрочные; отсрочка погашения облигаций организации; списание санатором-кредитором доли долга; выпуск облигаций и прочих долговых ценных бумаг под гарантию санатора [24].

2. Реструктуризация задолженности организации - система мер по видоизменению ее задолженности, с целью ликвидации текущих заявок кредиторов и возобновления ее платежеспособности [24].

3. Реорганизация - имущественная модификация некоторых предприятий, которой сопутствует изменение их организационно-правовой формы, для наиболее результативного ведения текущей деятельности. Реорганизация фирм ставит задачей их «внешний рост», т.е. развитие, проводимое без привлечения инвестиций [24].

Еще одной из техник финансового оздоровления известен факторинг. Факторинг - достаточно новая модель финансирования, которая содержит в себе идею переуступки поставщиком продукции краткосрочных требований, клиентских задолженностей факторинговому предприятию, которое приобретает доли платежа, это создает гарантии полного погашения задолженности, снижает расходы по ведению счетов.

В системе управления финансами видят три типа финансовой стабилизации: стратегический, тактический и оперативный [33]. Оперативный тип финансовой стабилизации выступает как комплекс действий, сосредоточенных, во-первых, на снижение текущих внешних и внутренних финансовых обязательств фирмы, во-вторых, на возрастание денежных активов, служащих залогом этих обязательств.

Тактические приемы финансовой стабилизации - это тоже комплекс действий, но базирующиеся на применении механизмов финансового равновесия на долгосрочном временном промежутке. Финансовое равновесие организации соблюдается в том случае, когда количество дохода по разным типам хозяйственной деятельности (производственной, инвестиционной и финансовой) на каком-либо этапе равно запланированному расходу.

Стратегическая модель финансовой стабилизации состоит из комплекса действий, использующих механизмы финансовой помощи для форсированного экономического развития фирмы. Этот комплекс мер устанавливает задачу переориентации некоторых направлений финансовой стратегии фирмы. Модель экстренного экономического подъема организации основывается на возрастании темпов повышения количества продаж в будущем периоде. Этому механизму должны соответствовать определенные пропорции финансового развития.

В составе каждой финансовой политики состоит стратегия и тактика. Финансовая стратегия - это основной план действия по реализации финансовой политики. Тактика как составная доля данной стратегии - общность инструментов и методов реагирования в определенной ситуации [21].

Стратегические цели финансовой политики организации следующие:

- максимальный рост доходности;
- рационализация распределения капитала организации и создание для неё финансовой стабильности;

- обеспечение информированности о финансово-экономическом положении организации для собственников (участников, учредителей, инвесторов, кредиторов);
- организация оптимальной схемы управления финансами организации;
- применение организацией рыночных методик вливания финансовых потоков [23].

Именно финансовая политика предприятия определяет те виды и способы осуществления целей управления финансами. Ее главные составляющие: дивидендная политика; политика по управлению денежными ресурсами; политика ведения учетной деятельности; кредитная политика; политика управления издержками хозяйственной деятельности. Все эти задачи тесно переплетены между собой.

Вывод: в системе управления финансами видят три типа финансовой стабилизации: стратегический, тактический и оперативный. Финансовая стабилизация организации сконцентрирована на то, чтобы реализовать экстренные действия по восстановлению платежеспособности и возобновлению финансовой устойчивости благодаря внутренним резервам.

1.2 Методы финансовой стабилизации компании

Рассматривая направления финансовой стабилизации и устойчивого развития данных организаций, необходимо проанализировать эффективность использования механизмов антикризисного управления, с помощью которых можно было бы вывести организации из неустойчивого состояния.

Финансовая стабилизация организации сконцентрирована на то, чтобы реализовать экстренные действия по восстановлению платежеспособности и возобновлению финансовой устойчивости благодаря внутренним резервам.

Главным фактором текущего финансового кризиса является активное наращивание объемов просроченной кредиторской задолженности, нередкое превышение пределов по отпуску продукции клиентам и их недисциплинированность по времени при оплате; остатки складских запасов и

их движение. В кризисной ситуации организации зачастую оказываются в положении, когда при большом количестве продукции, саккумуляированных в складских запасах, продажи почти прекращаются, так как на складе продукция недостаточного устраивает спрос потребителей или вовсе не тот.

Все факторы внешней среды обычно делят на две группы, это связано с целью упростить порядок учета их влияния на деятельность организации [11].

1. Факторы макросреды, их еще называют факторами внешней среды косвенного воздействия. Внешняя среда является сферой постоянного влияния на деятельность любой и каждой компании на рынке и организация может лишь учитывать это влияние, но не может его исключить или хоть как-то повлиять на него. Подобные факторы носят глобальный характер (влияют на весь рынок) и влияют на работу опосредованно. Данные факторы довольно сложные и переменчивые, поэтому очень важно сформировать показатели, которые позволили бы своевременно реагировать на изменения во внешней среде.

2. Факторы микросреды, которые также называют факторами внешней среды прямого воздействия. Они оказывают непосредственное прямое влияние на результаты хозяйственной деятельности предприятия, к ним можно отнести, например, ближнее деловое окружение фирмы, которое определяет политики компании и стратегию развития. В отличие от первой группы, компания может минимизировать или использовать подобное влияние в своих целях, как избегая и минимизируя угрозы, так и пользуясь, возникающими возможностями [17].

Другая категория – это внутренние факторы, они напрямую зависят от работы предприятия. Все данные факторы носят характер микроуровня, связаны с деятельностью внутри предприятия, политиками по различным вопросам, действиями по различным функциональным направлениям, принимаемыми управленческими решениями, состоянием предприятия.

Внутренние факторы также можно разделить на две группы как и факторы внешней среды, это:

- основные факторы, которые оказывают сильное влияние на результаты работы предприятия, их учет и изменения определяют конечные итоги деятельности;

- вспомогательные или неосновные, или косвенные; они также влияют на работу производственного коллектива, однако, их влияние достаточно слабо сказывается на конечном результате всей деятельности предприятия, например нарушения трудовой и производственной дисциплины в различных сферах работы, изменения в технологии производства.

В тех ситуациях, когда диагностика банкротства предприятия позволяет определить ситуацию нестабильности, кризисного положения организации, которое может грозить существенными потерями, либо полным прекращением деятельности, необходимо в кратчайшие сроки реализовывать политику финансовой стабилизации, направленную на восстановление положения.

Можно выделить следующие шаги проведения данной политики. Так финансовая стабилизация включает [36]:

- Устранение неплатежеспособности предприятия.

Этот шаг важно сделать в первую очередь, по той причине, что неплатежеспособность автоматически останавливает всякую хозяйственную деятельность, что влечет за собой рост расходов.

- Восстановление финансовой устойчивости организации.

Стабилизация работы предприятия позволяет начать работу в нормальном режиме, проще говоря, уйти от кризиса или полностью восстановиться после него.

- Обеспечение финансового равновесия в длительном периоде.

Данный шаг носит характер постоянной деятельности, направленной на нормальную работу предприятия, недопущение повтора кризисной ситуации, раннюю диагностику рисков и их минимизацию.

При этом следует отметить, что проводимый комплекс мер по восстановлению платежеспособности в нормальных условиях может являться неприемлемым с точки зрения краткосрочной выгоды, тогда как в кризисных

условиях с целью исправления ситуации неплатежеспособности нормальными считаются меры, допускающие практически любые потери, в том числе и потери будущих периодов, суть данного подхода можно кратко свести к принципу «отсечения лишнего».

Каждому этапу стабилизации соответствуют определенные внутренние механизмы, которые принято подразделять на оперативный, тактический и стратегический, носящие «защитный» или «наступательный» характер (см. таблицу 1.2):

Таблица 1.2 – Этапы и механизмы финансовой стабилизации

Этапы финансовой стабилизации	Механизм		
	Оперативный	Тактический	Стратегический
1. Устранение неплатежеспособности	Система мер, основанная на принципе «отсечения лишнего»	—	—
2. Восстановление финансовой устойчивости	—	Система мер, основанная на принципе «сжатия» предприятия	—
3. Обеспечение финансового равновесия в длительном периоде	—	—	Система мер, основанных на использовании «модели устойчивого экономического роста»

Ситуация кризиса требует особого подхода к совершенствованию технологий финансовой стабилизации организации, которые будут применимы в краткосрочном промежутке. Например, смену порядка поставок средств производства и сбыта товаров можно реализовать в любой организации. Так, необходимость в росте оборотных активов может поменяться, если поменять частоту поставок (отгрузки), состава и численности поставщиков (покупателей), их месторасположения, видов расчетов за продукцию, работы и услуги.

Финансовая стабилизация в компании в кризисной обстановке поступательно реализовывается по двум курсам:

- ликвидация неплатежеспособности;

- восстановление финансовой устойчивости [11].

Ликвидация неплатежеспособности. Она реализуется способами, не применяемыми с точки зрения стандартного управления. Управление в ситуации финансовой неустойчивости позволяет избежать различные утраты, благодаря которым возможно восстановить платежеспособность организации на данный момент.

На стадии восстановления финансовой устойчивости заморозка нерентабельных производств - первый этап, какой следует осуществить. В случае, когда убыточное производство не несет дохода либо его сложно реализовать, то его деятельность следует прекратить, чтобы как можно скорее избежать последующих расходов [19].

На этой стадии обычно происходят два просчета. Первый состоит в том, что производство функционирует дальше, так как производимые товары имеют продажи, несмотря на стоимость менее собственной себестоимости. Это довольно популярная ситуация в фирмах, в которых имеется вероятность искажения калькуляции себестоимости единичных товаров.

Второй просчет состоит в том, что производство действует дальше, несмотря на отсутствие денежных ресурсов на его консервацию. Если производство стоит заморозить, но невозможно осуществить консервацию, в таком случае его следует остановить без нее (за исключением ситуаций, когда указанные действия могут повлечь аварию).

Вывод: в практике последнего времени происходят множество кризисов неплатежей, создающих ситуацию, когда компании делаются вынужденными кредиторами из-за повышения периода выплат за приобретенную продукцию.

Финансовое равновесие предприятия обеспечивается при условии, что общая сумма положительного денежного потока от операционной (производственно-коммерческой), инвестиционной и финансовой деятельности за определенный период равна объему отрицательного денежного потока от всех видов хозяйственных операций. Тем самым механика применения моделей финансового равновесия, нацеленная на сохранение финансовой устойчивости

организации, ориентируется на увеличение объема положительного денежного потока и сокращение объема привлечения заемных средств. Цель данного этапа стабилизации считается достигнутой, если предприятие достигло целевых показателей структуры капитала, обеспечив его адекватную финансовую устойчивость.

Стратегический механизм финансовой стабилизации организации заключается в мерах, ориентированных на использование моделей финансовой поддержки форсированного экономического роста организации. Цель данного этапа финансовой стабилизации считается достигнутой, если ускорение экономического развития предприятия обеспечивает соответствующее увеличение его рыночной стоимости.

1.3 Методические подходы к оценке финансовой стабильности компании, информационная база для оценки

Рассмотрев сущность и понятие финансовой стабилизации, изучим методы ее оценки.

Финансовая стабильность компании оценивает ее финансовый статус с точки зрения достаточности и продуктивности применения собственного капитала. Характеристики экономической стабильности совместно с характеристиками ликвидности оценивают надежность компании. При утрате финансовой стабильности, возрастает возможность банкротства, компания становится экономически необеспеченна. Стабильность компании является базой устойчивости положения и основой конкурентоспособности.

На стабильность компании влияют разнообразные условия:

- позиция компании на рынке продукции;
- изготовление и производство недорогого, востребованного товара;
- её возможности в деловом партнерстве;
- уровень взаимосвязи с внешними кредиторами и инвесторами;
- существование несостоятельных дебиторов;
- результативность производственных и экономических операций и т.п.

Относительно к компании финансовая стабильность в зависимости от условий, оказывающих большое влияние на нее, может иметь следующие виды [34]:

1. Внутренняя стабильность - экономическое положение компании в целом, в рамках которого поддерживается постоянно значительный эффект от его деятельности. В базе ее достижения находится правило интенсивного реагирования на перемену внешних и внутренних условий.

2. Внешняя стабильность компании определена устойчивостью финансовой сферы, в рамках которой происходит его работа. Она обеспечивается надлежащей концепцией управления рыночной экономикой в пределах всего государства.

3. Общая стабильность компании – определенное перемещение финансовых ресурсов, гарантирующее непрерывное преобладание дохода (прибыли) над их расходом (затратами).

4. Финансовая стабильность считается отображением устойчивого преобладания прибыли над затратами, гарантирует беспрепятственное маневрирование денежными потоками компании и посредством их результативного применения содействует бесперебойному процессу изготовления и осуществлению товара. Обеспечивает свободными денежными средствами предприятие и посредством их эффективного использования способствует производству, сбыту продукции. По этой причине экономическая стабильность создается в ходе общего производственно-хозяйственного процесса и считается основным компонентом стабильности компании [31].

Исследование стабильности финансового состояния на определенные точки времени дает возможность дать ответ на вопрос: в какой степени верно организация распоряжалась экономическими ресурсами на протяжении этого периода, предшествующего рассматриваемой дате.

Изучим систематизацию уровня стабильности компании [11].

1. Абсолютная стабильность компании. Все кредиты для восполнения запасов (ЗЗ) целиком обеспечиваются СОС, в таком случае отсутствует

зависимость от внешних заимодавцев. Это условие выражается неравенством:
 $ЗЗ < СОС$.

2. Обычная стабильность компании. С целью возмещения резервов применяются нормальные источники покрытия (НИП). $НИП = СОС + ЗЗ +$ Расчеты с кредиторами за продукцию.

3. Нестабильное положение компании. С целью возмещения резервов необходимы источники возмещения, дополнительные к нормальным. $СОС < ЗЗ < НИП$

4. Кризисное положение компании. $НИП < ЗЗ$. Дополнительно к предшествующему фактору организация имеет займы и кредиты, не оплаченные вовремя или просроченную кредиторскую и дебиторскую задолженность [12].

Итак, финансовая стабильность компании - это положение счетов компании, гарантирующее его стабильную платежеспособность. Имеется ряд методов анализа финансовой стабильности компании, они основаны на использовании разного рода характеристик.

Рассмотрим более популярные характеристики, применяемые в нашей и западной практике [34].

Как видим, политика замещения индивидуальных средств долговременным привлечением кредитов займов никоим образом не отражается в сегодняшней платежеспособности фирмы, но сокращает его долговременную платежеспособность.

1. Экономическая стабильность в долгосрочном плане характеризуется соответствием собственных и заемных ресурсов. Но данный коэффициент предоставляет только общую оценку финансовой стабильности.. По этой причине в международной и нашей учетной практике разработана система характеристик.

2. Коэффициент концентрации собственного капитала определяет часть собственников компании в общих финансах, субсидированных в ее создание и работу. Чем больше этот показатель, тем более финансово стабильна,

устойчива и самостоятельна от внешних займов организация. Добавлением к данной характеристике считается коэффициент концентрации привлеченного (заемного капитала).

3. Коэффициент финансовой зависимости считается обратным коэффициенту концентрации собственного капитала. Увеличение данного признака в динамике значит повышение части ссудных денег в финансировании компании.

4. Коэффициент маневренности собственного капитала демонстрирует, какая доля собственного капитала применяется с целью финансирования текущей работы, т.е. вложена в оборотные средства, а которая доля капитализирована. Величина данного признака способна заметно колебаться в связи со структурой денежных средств и общеотраслевой принадлежности компании.

5. Коэффициент структуры долгосрочных вложений - закономерность определения данного показателя основано на допущении, что долгосрочные ссуды и займы применяются с целью финансирования основных средств и других капитальных вложений. Коэффициент демонстрирует, какая доля основных средств и прочих внеоборотных активов профинансирована внешними инвесторами, т.е. (в определенном значении) относится к ним, а не к собственникам компании.

6. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств определяет структуру капитала. Увеличение данного признака в динамике - в конкретном значении - отрицательная тенденция, обозначающая, то что организация все больше находится в зависимости от внешних инвесторов.

7. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств - равно как и многие перечисленные выше характеристики предоставляет единую характеристику экономической стабильности компании.

8. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств. При сохранении наименьшей экономической устойчивости компании показатель соответствия заемных и собственных средств ограничивается в

своем наивысшем значении показателем отношения цены мобильных средств организации к цене его иммобилизованных ресурсов.

9. Коэффициент реальной стоимости имущества, производный от отношения суммы стоимости (по балансу) основных средств, производственных запасов, незавершенного производства и малоценных быстроизнашиваемых предметов к итогу (валюте) баланса, определяет промышленные возможности компании, снабженность производственной деятельности орудиями изготовления. Обычным является лимитирование признака 0,5. В случае уменьшения этого признака менее определенной точки рационально привлечение долгосрочных ссудных денег для повышения количества имущества производственного назначения, в случае если экономические итоги в отчетном этапе никак не дают возможность значительно увеличить источники собственных средств.

10. Коэффициент краткосрочной задолженности формулирует долю краткосрочных обязательств компании в общей сумме обязательств.

11. Коэффициент кредиторской задолженности и других пассивов определяет часть кредиторской задолженности других пассивов в общей сумме обязательств компании [19].

Следует еще раз обратить внимание, что нет каких-либо определенных нормативных критериев для указанных характеристик. Они находятся в зависимости от большого количества условий: отнесения компании к какой-то отраслевой, позиций кредитования, сформировавшейся системы источников ресурсов, оборачиваемости оборотных средств, репутации компании и т.п. По этой причине оптимальность показателей данных коэффициентов, анализ их динамики и курсов изменений могут быть определены только как результат пространственно-временных сравнений по группам аналогичных компаний.

Мы проанализировали наиболее общие характеристики экономической стабильности компании. На этой стадии сформулируем концепцию, которая в общем плане, по нашему мнению, характеризует экономическую стабильность компании. Изучим характеристики этой системы более тщательно.

Для проведения комплексной оценки финансовой устойчивости организации в мировой и отечественной практике разработана специальная система коэффициентов:

1. Одной из важнейших характеристик устойчивости финансового состояния организации является коэффициент автономии, или коэффициент финансовой независимости, который определяется как отношение собственного капитала к величине всего имущества организации (валюте баланса):

$$K_{авт} = СК / ВБ \quad (1)$$

где $K_{авт}$ – коэффициент автономии;

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Этот показатель характеризует степень независимости организации от заемных источников финансирования, тем самым он показывает долю собственного капитала в общем объеме пассивов. В мировой практике нормальное значение для коэффициента автономии принято 0,5, т.е. заемный капитал может составлять до половины.

2. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами - показатель, измеряющий в какой степени материальные запасы организации покрываются собственными оборотными средствами. Рассчитывается следующим образом:

$$K_{озос} = СК - ВА / ЗЗ, \quad (2)$$

где $K_{озос}$ – коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами;

ВА – внеоборотные активы;

ЗЗ – запасы и затраты.

Считается, когда коэффициент превышает 1, материальные активы организации полностью независимы от заемных средств.

3. Коэффициент обеспеченности собственными средствами – показатель, характеризующий наличие собственных оборотных средств у организации.

$$K_{осс} = СК - ВА / ОА, \quad (3)$$

где K_{occ} – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

ОА – оборотные активы.

Его нормативное ограничение 0,1.

4. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств – показатель, дающий наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Показывает, сколько собственных средств приходится на 1 руб. заемных средств, вложенных в активы организации. Рассчитывается по формуле:

$$K_{c/з} = K_c / K_з, \quad (4)$$

где $K_{c/з}$ – коэффициент соотношения собственных и заемных средств;

K_c – собственный капитал;

$K_з$ – заемный капитал.

Увеличение показателя показывает усиление независимости организации от привлеченного капитала, т.е. повышение финансовой устойчивости.

5. Коэффициент маневренности – показывает, мобильность собственных средств с финансовой точки зрения. Чем больше его значение, тем лучше финансовое состояние. Оптимальное значение коэффициента равно 0,5.

$$K_{ман} = CK - BA / CK, \quad (5)$$

где $K_{ман}$ – коэффициент маневренности.

Коэффициенты финансовой устойчивости удобны тем, что они позволяют определить влияние различных факторов на изменение финансового состояния организации, оценить его динамику [10, с. 137].

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности.

Вывод: Финансовая стабильность компании оценивает ее финансовый статус с точки зрения достаточности и продуктивности применения собственного капитала. На стабильность компании влияют разнообразные условия.

Относительно к компании финансовая стабильность в зависимости от условий, оказывающих большое влияние на нее, может иметь следующие виды:

внутренняя стабильность, внешняя стабильность, общая и финансовая стабильность.

Суть финансовой стабильности обуславливается результативным формированием, распределением и применением экономических ресурсов.

Имеется следующая систематизация уровня стабильности компании:

1. Абсолютная стабильность компании. 2. Обычная стабильность компании. 3. Нестабильное положение компании. 4. Кризисное положение компании.

Больше всего в практике применяется нормативный аспект оценки финансовой устойчивости. Сущность его состоит в том, что для компании с учетом ее общепромышленной и персональной особенности формируются нормативные показатели коэффициентов экономической устойчивости.

2 Оценка финансовой стабильности ООО «Инструмент Нева»

2.1 Краткая характеристика организации

Инструментальная компания ООО «Инструмент Нева» основана в 1992 году.

Основным требованием в работе фирмы является учет всех пожеланий, оперативное и гарантированное выполнение требований Клиента, постоянное повышение квалификации и профессионализма сотрудников.

Переход от напайного инструмента к сменному твердосплавному инструменту (данный этап не требует наличия или закупки высокоскоростного и высококачественного оборудования, но требует наличия квалифицированного персонала, современной технологии управления предприятием и желания усовершенствования).

Переход от стандартного твердосплавного инструмента к скоростному твердосплавному инструменту (данный этап требует наличия или закупки высокоскоростного высокоточного оборудования, наличия квалифицированного персонала, современной технологии управления предприятием и твердого намерения усовершенствования).

В случае невозможности замены напайного инструмента сменным, разрабатываем и изготавливаем инструмент, максимально адаптированный к технологическим процессам на данном предприятии.

Основным механизмом данного пути развития является снижение производственных затрат и повышение производительности. В стоимость инструмента входит оказание помощи в виде:

- технического аудита оборудования, инструмента, технологии, персонала;
- рекомендации по применению инструмента (подбор режимов, семинары, проведение промышленных испытаний в условиях производства);
- расчет экономической эффективности применения инструмента.

Мы обеспечиваем предприятия России и стран СНГ:

- Металлорежущим инструментом;

Свёрла, Фрезы, Бор-фрезы, Метчики, Плашки, Твердосплавные пластины, Резцы, Полотна ручные и машинные, Буры SDS-PLUS и SDS-MAX

- Измерительным инструментом;

Микрометры, Штангенциркули, Индикаторы, Нутромеры, Глубиномеры, Штативы магнитные

- Калибровочным инструментом;

Скобы гладкие двусторонние, Калибры кольца резьбовые, Калибр кольцо рабочее, Калибр пробка рабочая, Калибры пробки гладкие, резьбовые

- Абразивным инструментом;

Отрезные круги, Зачистные круги, Шлифовальные круги, Обдирочные круги, мягкие абразивы MIRKA

- Алмазным инструментом;

Алмазные круги, Алмазные карандаши, Алмазные сверла, Алмазные коронки, Алмазные ролики, Алмазные бруски, Алмазы в оправках, Алмазные иглы, Наконечники алмазные (выглаживатели), Алмазные резцы, Алмазные фрезы, Алмазные пасты и порошки

- Наборами инструмента;

Наборы свёрл по металлу, Набор свёрл по бетону, Набор свёрл по дереву, Комбинированные наборы

- Слесарно-монтажным инструментом;

Патроны токарные, Патроны самозажимные, Плашкодержатели, Воротки для метчиков, Клейма буквенные, Клейма цифровые, Напильники, Ключи Гаечные, Тиски слесарные, Тиски станочные.

Подшипники качения, Подшипники скольжения, Труба медная отожженная для кондиционеров, Пневмоинструмент

На оптовые закупки инструмента у нас действует гибкая система скидок. Продажа инструмента осуществляется как со склада в Санкт-Петербурге, так и путём отгрузки во все регионы России почтой, железнодорожным, авиатранспортом и транспортными компаниями, вплоть до доставки до дверей.

Налаженные связи с производителями и поставщиками, квалифицированный персонал позволяют нам обеспечить надежную и своевременную поставку широкого ассортимента промышленного инструмента.

Основной упор мы делаем на промышленный инструмент как отечественного и импортного производства, так и на известные Германские бренды.

ООО «Инструмент Нева» постоянно заботится о расширении своего ассортимента. Идя навстречу своим покупателям, фирма предлагает к продаже новые востребованные на рынке позиции.

На текущий момент ООО «Инструмент Нева» является частным коммерческим предприятием и осуществляет свою деятельность в соответствии с Конституцией РФ и действующим законодательством РФ.

ООО «Инструмент Нева» имеет самостоятельный баланс, расчётный счёт в банке, печать со своим наименованием. ООО «Инструмент Нева» имеет в хозяйственном ведении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Прибыль, остающаяся после уплаты налогов и обязательных платежей, находится в его распоряжении и расходуется им самостоятельно. Из остающейся прибыли образуются различные фонды. ООО «Инструмент Нева» ведёт оперативный и бухгалтерский учёт результатов своей работы, ведёт статистическую отчётность.

Целью создания и деятельности ООО «Инструмент Нева» является получение прибыли от торговой деятельности в соответствии с общественными потребностями, развития предпринимательства и свободной конкуренции.

Руководство текущей деятельностью ООО «Инструмент Нева» осуществляет генеральный директор, а также его заместитель.

Организационная структура ООО «Инструмент Нева» представлена на рисунке 2.1.

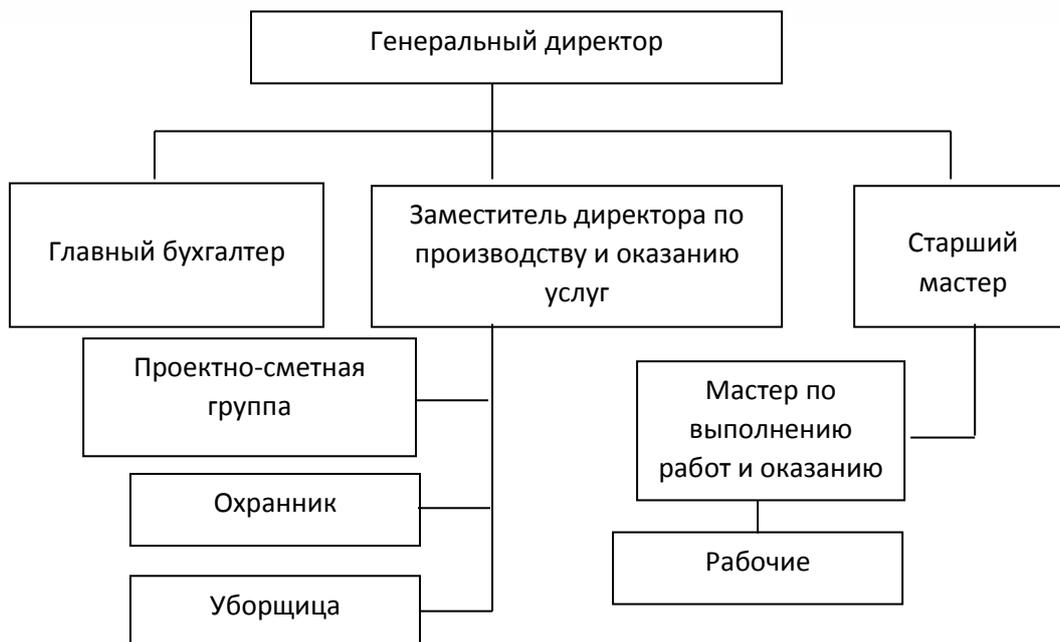


Рисунок 2.1 - Организационная структура ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА»

Согласно штатному расписанию в ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» заняты все вакантные места. Коллектив фирмы по состоянию на 31.12.2017 г. составляет 15 человек. На каждого сотрудника фирмы разработана должностная инструкция, в соответствии с которой сотрудники выполняют свои обязанности и указания директора. Все сотрудники имеют надлежащее профессиональное образование, подготовку и опыт работы. Генеральному директору подчиняется заместитель директора по производству и оказанию услуг, главный бухгалтер и старший менеджер. Заместителю директора по производству подчиняются специалисты, занятые непосредственно в процессе оказания услуг - проектно-сметная группа, мастера по ремонту и обслуживанию оборудования, а также обслуживающий персонал – сторож, охранник, уборщица. Старшему менеджеру подчиняются менеджеры по сбыту продукции, выполнению работ и оказанию услуг. Существующая организационно-управленческая структура ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» является линейно-функциональной по принципу своего построения. Подобная

структура является оптимальной для компаний малого и среднего размера, а также для предприятий с ограниченной номенклатурой продукции.

ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» по всем законодательно установленным признакам относится к предприятиям малого бизнеса, а точнее микропредприятиям (таблица 2.1).

Таблица 2.1 - Критерии отнесения предприятия к микропредприятиям

Наименование показателя	Обязательный критерий	Фактическое значение (на 31.12.2017г.)	Соответствие обязательным условиям
Организационно-правовая форма	Перечень организаций установлен п.3ст.346.12 НК РФ	Открытое акционерное общество	+
Доля участия других организации, %	Не более 25	-	+
Численность работников, чел.	Не более 15	15	+
Выручка тыс. руб.	Не более 60	4122	+

Данные таблицы 2.1 показывают, что ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» полностью соответствует обязательным критериям, предъявляемых к применению упрощенной системы налогообложения.

Оценка производственно - экономического потенциала организации обеспечивает количественную и качественную оценки происходящих изменений в ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА». В таблице 2 представлены основные показатели, характеризующие производственно-финансовую деятельность ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» на основе данных финансовой отчетности (приложения А, Б).

Данные таблицы 2.2 свидетельствуют о росте выручки в 2016 году по отношению к 2015 году на 25 тыс.руб., что составило 100,31%. По итогам 2017 года произошло увеличение выручки на 431 тыс.руб., что составило почти 5,34% прироста.

Таблица 2.2 - Производственно-экономический потенциал ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА»

В тысячах рублей

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Абсолютное отклонение, (+,-)		Темп роста, %	
				2016-2015	2017-2016	2016/2015	2017/2016
Выручка от реализации	8043	8068	8499	25	431	100,31	105,34
Основные средства	1700	1954	2113	254	159	114,94	108,14
Оборотные средства	1206	2122	2295	916	173	175,95	108,15
Среднесписочная численность работающих, чел.	15	15	15	0	0	100,00	100,00
Затраты на оплату труда	3168	3408	3684	240	276	107,58	108,10
Дебиторская задолженность	450	560	584	110	24	124,44	104,29
Кредиторская задолженность	2057	3109	3253	1052	144	151,14	104,63
Заемный капитал	2253	3245	3469	992	224	144,03	106,90
Собственный капитал	653	831	939	178	108	127,26	113,00
Фондоотдача, руб./руб.	4,74	4,13	4,02	-0,61	-0,11	87,17	97,33
Оборачиваемость оборотных активов, раз.	6,68	3,81	3,72	-2,88	-0,09	56,95	97,63
Производительность труда, тыс.руб./чел.	537,33	538,40	567,33	1,07	28,93	100,20	105,37

Среднесписочная численность на протяжении 2015-2017гг. остается на одном уровне: 15 человек. Отметим, что затраты на оплату труда в течение 2015-2017гг. увеличились с 3168 до 3684 тыс.руб., что свидетельствует о росте среднемесячной заработной платы. Дебиторская задолженность в 2017 году имела максимальное значение и составляла 584 тыс.руб., что на 4,29 % выше уровня 2016 года. На протяжении 2015-2017гг. в ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» наблюдалась разбалансированность задолженности. Кредиторская

задолженность организации постоянно превышает дебиторскую, т.е. привлеченных средств из оборота больше чем отвлеченных. На предприятии заемный капитал превышает собственный на протяжении всего периода более трех раз, что свидетельствует о высокой степени зависимости организации от внешних источников финансирования. К 2017 году оборачиваемость оборотных активов замедлилась с 6,68 до 3,72 оборотов, что свидетельствует о снижении эффективности использования оборотных средств. Фондоотдача снизилась с 4,74 в 2015 году до 4,02 в 2017г. Производительность труда выросла с 537,33 до 567,33 тыс.руб./ чел. за счет роста объема продаж.

В целом, показатель выручки, основных средств, оборотных активов, собственного и заемного капитала увеличивается на протяжении 2015 -2017гг., что свидетельствует о росте производственного потенциала ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА».

Для характеристики организации проанализируем динамику абсолютных показателей деловой активности ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА», которые отражены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 - Абсолютные показатели деловой активности ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» за 2015-2017гг.

Показатели	2015г.	2016г.	Отклонение 2016/2015, тыс.рублей	Темп роста, %	2017г.	Отклонение 2017/2016, тыс.рублей	Темп роста, %
Балансовая прибыль (БП)	159	176	17	110,69	217	41	123,30
Выручка от реализации (В)	8043	8068	25	100,31	8499	431	105,34
Прибыль от продаж (П)	294	307	13	104,42	328	21	106,84
Средняя величина активов	3127	3491	364	96,23	4242	751	121,51

Сравнение динамики абсолютных показателей деловой активности позволяет определить, что по итогам 2016г. результаты не соответствуют оптимальному соотношению: $ТрБП > ТрП > ТрВ > ТрА > 100\%$. При

увеличении балансовой прибыли в 2016г. на 17 тыс.руб. по сравнению с 2015г., темпы роста балансовой прибыли составляют 110,69%. Темп роста выручки от продаж в 2016г. по сравнению с 2015г. составил 100,31%, а темп роста активов – 96,23%, темп роста прибыли от продаж – 104,42%. Полученное соотношение выглядит следующим образом: $110,69\% > 104,42\% > 100,31\% > 96,23\% < 100\%$. По итогам 2016 года выполняются все условия: превышение темпа роста балансовой прибыли над темпом роста прибыли от продаж и темп роста выручки выше темпа роста активов. Считается, что если выполнены все условия, то это свидетельствует о устойчивом уровне деловой активности. По итогам 2017 года соотношение имеет следующий вид: $123,30\% > 106,84\% > 105,34\% < 121,51\% > 100\%$. В данном случае выполнены три условия «золотого правила» экономики, что может свидетельствовать о нормальном уровне деловой активности. В целом, можно сделать вывод, что с точки зрения деловой активности у ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» наблюдается ее рост.

2.2 Анализ состояния активов и пассивов организации

Для оценки состояния активов и пассивов организации в ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» рассмотрим основные показатели движения денежных средств. В ходе анализа движения денежных средств рассматривается динамика объема формирования положительного и отрицательного денежного потока, а также его структуры по направлениям поступления и расходования денежных средств организации в разрезе отдельных источников. Оценка денежных потоков проведена с использованием прямого, косвенного и коэффициентного метода.

Проведём анализ денежных потоков ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» с применением прямого метода. Данные приведены в аналитической таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Анализ движения денежных средств прямым методом ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА»

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение, +,-	Темп роста, %
1. Остаток денежных средств на начало отчетного года	32	169	411	379	1284,38
2. Поступило денежных средств - всего, в том числе	8169	8228	8761	592	107,25
От текущей деятельности – итого	8060	8076	8510	450	105,58
- от продажи продукции	8043	8068	8499	456	105,67
-прочие поступления	17	8	11	-6	64,71
От инвестиционной деятельности - итого	35	22	51	16	145,71
от продажи внеоборотных активов	35	22	51	16	145,71
От финансовой деятельности - итого	74	130	200	126	270,27
-получение кредитов и займов	74	130	200	126	270,27
3. Направлено денежных средств - всего, в том числе	8032	7986	8576	544	106,77
По текущей деятельности – итого	7667	7592	8253	586	107,64
- поставщикам за сырье	4341	4011	4387	46	101,06
- оплата труда работников	3168	3408	3684	516	116,29
- оплата в бюджет	87	83	79	-8	90,80
- прочие платежи	71	90	103	32	145,07
По инвестиционной деятельности - итого	315	204	143	-172	45,40
- приобретение объектов основных средств	315	204	143	-172	45,40
По финансовой деятельности - итого	50	190	180	130	360,00
-погашение процентов по кредитам	50	190	180	130	360,00
4. Чистые денежные средства от текущей деятельности	393	484	257	-136	65,39
5. Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	-280	-182	-92	188	32,86
6. Чистые денежные средства от финансовой деятельности	24	-60	20	-4	83,33
7. Чистое увеличение денежных средств	137	242	185	48	135,04
8. Остаток денежных средств на конец отчетного года	169	411	596	427	352,66

В результате осуществления в 2017 году по сравнению с 2015 годом производственной деятельности ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» увеличило объем денежной массы в части как поступления (притока) денежных средств на 592 тыс.руб., так и их расходования (оттока) на 544 тыс.руб.. Приток денежных средств по текущей деятельности вырос в 2017 году по сравнению с 2015 годом на 450 тыс. руб., а отток на 586 тыс.руб. Превышение притока денежных

средств над оттоком привело к положительному значению чистого денежного потока в 2015 году в размере 393 тыс.руб., в 2016 году - 484 тыс.руб., а в 2017 году – 257 тыс. руб.. Отметим, что к 2016 году положительный чистый денежный поток от текущей деятельности снизился на 136 тыс. руб., т.е. у организации наблюдается тенденция превышения темпа роста оттока денежных средств над притоком по текущей деятельности. Объем денежных средств, полученных от покупателей и заказчиков в 2017 году по сравнению с 2015 г. увеличился на 456 тыс. руб., темп роста составил 105,58 %. Рост данного источника притока денежных средств говорит о том, что продукция ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» пользуется спросом.

Вторым источником притока денежных средств являются прочие доходы, к которым относятся прочие поступления (полученные штрафы за невыполнение договорных условий поставщиками). К 2017 году по сравнению с 2015 годом сумма денежных средств, полученных в качестве прочих доходов, снизилась на 6 тыс.руб.

Основным направлением оттока денежных средств по текущей деятельности является оплата поставщикам за сырье, которая увеличилась с 4341 до 4387 тыс.руб. или на 1,06%. Такое положение является благоприятным и свидетельствует о том, что организация увеличивает объемы закупок сырья, материалов вследствие роста масштабов производства. Объем денежных средств, направленных на оплату труда к 2017 году вырос на 43 тыс.руб. Возможной причиной данной ситуации является рост заработной платы персоналу ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА».

Сравнение значений притока и оттока денег по текущей деятельности свидетельствует об превышении притока над оттоком. Следует отметить, что имеющийся положительный чистый денежный поток и в 2015 - 2017 годах свидетельствует о том, что денежных средств достаточно для ведения деятельности.

В результате осуществления инвестиционной деятельности в 2017 году ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» увеличило суммы поступления денежных

средств на 16 тыс.руб., расходование денежных средств снизилось на 172 тыс.руб. Вследствие этого организация получила отрицательный чистый денежный поток на протяжении 2015-2017 гг.. Данную тенденцию в общем можно оценить как позитивную, так как инвестиционная деятельность, как правило, сразу себя не окупает.

Приток денежных средств по инвестиционной деятельности включает в себя денежные средства от продажи объектов основных средств. Так в 2015 году организация реализовала физическим лицам изношенное оборудование на сумму 35 тыс.руб., в 2016г. – 22 тыс.руб., в 2017г. – 51 тыс.руб.

В результате осуществления финансовой деятельности и в 2017 году ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» увеличило объем денежной массы в части поступления на 126 тыс.руб., а в части расходования денежных средств произошло увеличение на 130 тыс.руб. Превышение притока над оттоком на протяжении 2015 и 2017г. обусловило положительный чистый денежный поток: в 2014году размере 24 тыс.руб.; а в 2017 г. – 20 тыс.руб., а в 2016г. у организации наблюдался отрицательный чистый денежный поток в размере 60 тыс.руб.

Единственным источников поступлений по финансовой деятельности являются поступления по краткосрочным займам. Сумма займа (от физического лица) в 2015 году составила 74 тыс.руб., в 2016 году организация взяла кредит в размере 130 тыс.руб., а в 2017г. – 200 тыс.руб.

Сумма денежных средств, направленных на погашение обязательств по кредитам и займам выросла на 130 тыс.руб., т.е. ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» расплачивается по своим обязательствам. Предполагается, что это позитивная ситуация, так как у организации есть возможность собственными силами обеспечить функционирование своей деятельности без активного привлечения внешних источников финансирования.

В целом, отметим, что положительный денежный поток по текущей деятельности является положительной тенденцией, так как именно она должна

обеспечивать достаточность денежных средств для проведения операций по инвестиционной и финансовой деятельности.

Общая структура притока и оттока денежных средств ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» за 2015- 2017гг. представлена в таблице 2.5.

Таблица 2.5 - Структура притока и оттока денежных средств ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» за 2015- 2017гг.

Показатели	2015г.		2016г.		2017г.	
	Сумма, тыс.руб.	Доля,%	Сумма, тыс.руб.	Доля,%	Сумма, тыс.руб.	Доля,%
1	2	3	4	5	6	7
Приток денежных средств, в т.ч.	8169	100	8228	100	8761	100
от продажи продукции	8043	98,46	8068	98,06	8499	97,01
прочие поступления	17	0,21	8	0,10	11	0,13
от продажи внеоборотных активов	35	0,43	22	0,27	51	0,58
получения кредитов и займов	74	0,91	130	1,58	200	2,28
Отток денежных средств, в т.ч.	8032	100	7986	100	8576	100
-поставщикам за сырье	4341	54,05	4011	50,23	4387	51,15
-оплата труда работников	3168	39,44	3408	42,67	3684	42,96
-оплата в бюджет	87	1,08	83	1,04	79	0,92
-прочие платежи	71	0,88	90	1,13	103	0,01
-приобретение объектов основных средств	315	3,92	204	2,55	143	1,67
-погашение процентов по кредитам	50	0,62	190	2,38	180	2,10

Данные таблицы свидетельствуют, что основным источником поступления денежных средств по основной деятельности являются поступления от покупателей и заказчиков, что подтверждается их самым большим удельным весом в притоке денежных средств составившим в 2015 году 98,46 %, в 2016 г. – 98,06%, в 2017г. - 97,01%. Остальные виды поступлений составляют в целом до 3%. Так доля поступлений от получения кредитов и займов составила 0,91% в 2015 году, а в 2017г. - 0,13%.

Среди направлений расходования денежных средств максимальный удельный вес занимает оплата поставщикам за сырье (в 2015 г. – 54,05 %, в

2017г. - 51,15%) и оплата труда (в 2015 г. – 39,44%, в 2017г. -42,96%), на оставшиеся виды расходования приходятся до 5%.

Таким образом, отметим, что в притоке денежных средств увеличивается удельный вес выручки, а в оттоке - оплата поставщикам за сырье и материалы.

Значительное внимание в процессе анализа денежных потоков должно быть уделено расчету и интерпретации коэффициентов, рассчитанных на базе денежных средств (табл. 2.6).

Данные таблицы 2.6 свидетельствуют о том, что в результате осуществления хозяйственной деятельности в 2017 году происходит увеличение времени извлечения денежных средств из оборота с 13,34 до 47,46 дней за счет увеличения операционного цикла, т.е. за счет периода времени, в течение которого денежные средства находятся в запасах и дебиторской задолженности. Таблица 2.6 - Финансовые показатели, рассчитанные на основе денежных потоков ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА»

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение (+,-)
Коэффициент ликвидности денежного потока	1,04	1,06	1,05	0,01
Коэффициент платежеспособности текущей	1,14	1,14	1,07	-0,07
Коэффициент обеспеченности денежными средствами, дн.	13,34	30,52	47,46	34,12
Коэффициент достаточности чистого денежного потока	0,87	0,89	0,93	0,06
Коэффициент рентабельности положительного денежного потока	4,87	3,73	4,95	0,08
Коэффициент рентабельности среднего остатка денежных средств	157,43	52,76	43,06	-114,37
Коэффициент оборачиваемости среднего остатка денежных средств за период	31,17	64,11	28,62	-2,55

Значения коэффициента ликвидности денежного потока на протяжении 2015-2017гг. остаются практически не изменными и превышают единицу, что свидетельствует о синхронности формирования различных видов денежных потоков.

Значения коэффициента текущей платежеспособности характеризуют достаточность денежного потока по текущей деятельности за период ввиду того, что поток по текущей деятельности превышает отток.

Коэффициент рентабельности положительного денежного потока на протяжении 2015-2017гг. увеличивается на 0,08 п.п. и показывает, что на один рубль положительного денежного потока приходится 4,95 рублей чистой прибыли в 2017г. Расчетные данные показали, что рентабельность среднего остатка денежных средств достаточно высокая по итогам 2015г., однако к концу 2017г. она снизилась. Оборачиваемость денежных средств снизилась на 2,55 оборотов за счет остатка денежных средств.

Результаты анализа денежных потоков ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» позволили сделать следующие выводы:

- оценка состояния денежных потоков ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» проводилась прямым, косвенным и коэффициентным методами. Результаты анализа прямым методом показали, что имеется превышение притока денежных средств над оттоком. Следует отметить, что имеющийся положительный чистый денежный поток и в 2016 и в 2017 годах свидетельствует о том, что денежных средств недостаточно на осуществление текущей деятельности, т.е. она не окупает себя;

- в текущем году коэффициент эффективности использования денежных средств в целом по всей деятельности увеличился и стал чуть более 100%. Это связано со значительными показателями по текущей и финансовой деятельности. Тенденция роста данного показателя по организации оценивается как положительная, т.е. в целом денежные поступления превышают выплаты.

2.3 Анализ уровня финансовой стабильности организации

Одним из показателей, который характеризует финансовую стабильность предприятия, является платежеспособность, возможность вовремя погашать платёжные обязательства посредством наличных денежных средств.

Рассмотрим более подробно показатели ликвидности и платежеспособности в таблице 2.7.

Таблица 2.7 - Показатели ликвидности и платежеспособности ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» за 2015 – 2017гг.

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение, +,-		Норм. огранич.
				2016г. /2015г	2017г. /2016г	
Общий показатель ликвидности	0,27	0,34	0,37	0,07	0,03	≥ 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,13	0,17	0,05	0,05	$\geq 0,2 - 0,5$
Коэффициент критической ликвидности	0,27	0,30	0,34	0,03	0,04	$\geq 0,7-1$
Коэффициент текущей ликвидности	0,54	0,65	0,66	0,11	0,01	≥ 2

По данным таблицы видно, что все коэффициенты, характеризующие платежеспособность предприятия не соответствуют нормативным значениям в период 2015-2017гг. имеют значение ниже нормативного, что говорит о недостаточности свободных денежных средств у предприятия. ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» может погасить 17% по итогам 2017г. своей краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Это свидетельствует о низкой платежеспособности предприятия.

Рассмотрим показатели рентабельности ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» в таблице 2.8.

Таблица 2.8 - Показатели рентабельности ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» за 2015 – 2017гг.

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение, +,-	
				2016г. /2015г	2017г. /2016г
Рентабельность продаж, %	3,66	3,81	3,94	0,15	0,13
Рентабельность продукции, %	10,33	8,44	8,65	-1,89	0,20
Рентабельность активов, %	5,08	5,04	5,12	-0,04	0,07
Рентабельность внеоборотных активов, %	9,61	9,63	10,67	0,02	1,04
Рентабельность оборотных активов, %	9,11	10,58	9,82	1,47	-0,75
Рентабельность собственного капитала, %	20,95	23,72	24,52	2,77	0,80

Из таблицы 2.8 видно, что рентабельность продаж в анализируемом периоде меняется и варьирует в промежутке от 3,66% до 3,94%. Считается, что если коэффициент в пределах от 5 до 20%, то организация – среднерентабельна. В 2017 году ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» получило почти 4 копейки прибыли от продаж на 1 рубль выручки. Рентабельность продукции в анализируемом периоде снижается с 10,33 до 8,65%. Это не совсем благоприятная тенденция, которая свидетельствует о снижении эффективности производственной деятельности предприятия. Отметим и тот факт, что достигнутые значения недостаточно высокие: в 2017 году предприятие получило 8,65 копеек прибыли от продаж на 1 руб. текущих затрат. Рентабельность активов в 2015-2017 годах остается практически на одном уровне 5%, иными словами эффективность использования активов организации не изменяется. В 2017 году предприятие получило 5 копеек чистой прибыли на 1 руб., вложенный в активы. С учетом отрасли, в которой работает ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА», нормальное значение рентабельности активов составляет 15-20%, следовательно, рентабельность активов ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» не соответствует предлагаемому значению. Рентабельность внеоборотных и оборотных активов увеличивается: с 9,61% до 10,67% и с 9,11% до 9,82%, соответственно. Это благоприятная тенденция, которая свидетельствует об увеличении эффективности управления внеоборотными и оборотными активами предприятия. В 2017 году предприятие получило 10,67 коп. и 9,82 коп. чистой прибыли на 1 руб., вложенный во внеоборотные и оборотные активы. Рентабельность собственного капитала в анализируемом периоде также увеличивается: с 20,95% до 24,52%. Это положительная тенденция, которая говорит об увеличении эффективности использования собственных средств.

В целом можно свидетельствовать о благоприятной тенденции роста финансовых результатов от основной деятельности. Главный финансовый результат, характеризующий общую результативность финансово-хозяйственной деятельности, – чистая прибыль – в анализируемом периоде увеличилась. Это говорит об улучшении финансового результата от

деятельности предприятия в целом.

В целях финансовой характеристики организации определим тип финансовой устойчивости для ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА». Для этого рассчитанные нами показатели систематизируем в виде таблицы 2.9.

Таблица 2.9 - Оценка финансовой устойчивости ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА»

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.
Собственный капитал (капитал и резервы)	653	831	939
Внеоборотные активы	1700	1954	2113
Наличие собственных оборотных средств	-1046	-1122	-1174
Долгосрочные обязательства	-	-	-
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников	-1046	-1122	-1174
Краткосрочные кредиты и займы	196	196	196
Общая величина основных источников средств	-850	-926	-978
Общая сумма запасов	587	1151	1115
Излишек, недостаток собственных оборотных средств	-1633	-2273	-2289
Излишек, недостаток собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов	-1633	-2273	-2289
Излишек, недостаток собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов	-1437	-2077	-2093
Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	(0,0,0)	(0,0,0)	(0,0,0)

Из данных таблицы 2.8 видно, что за анализируемый период источники формирования запасов имеют отрицательное значение. На основании этого можно с уверенностью утверждать, что исследуемое предприятие находится в кризисной финансовой ситуации и если не предпринять соответствующих мер по стабилизации данной ситуации, то у предприятия будет наблюдаться высокая вероятность банкротства.

По итогам финансово - экономической характеристики ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» сделан вывод о том, что у организации увеличивается производственно-экономический потенциал; для ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» характерна более «легкая» структура имущества (преобладание оборотных активов над внеоборотными); в пассивах ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» преобладают заемные источники финансирования; исследуемое предприятие находится в кризисной финансовой ситуации и если не предпринять соответствующих мер по стабилизации данной ситуации, то у предприятия будет наблюдаться высокая вероятность банкротства.

3 Предложения и рекомендации по финансовой стабилизации ООО "Инструмент Нева"

3.1 Рекомендации по финансовой стабилизации ООО "Инструмент Нева"

Денежные средства являются наиболее ликвидной частью оборотных активов ООО «Инструмент Нева». Гипотетически наибольшую эффективность может принести синхронизация поступления и выплат денежных средств и их остаток равен нулю. Результаты оценки эффективности управления денежными потоками в ООО «Инструмент Нева» показали, что у организации существует проблема, заключающаяся в отсутствии планировании денежных средств, а именно отсутствие плана расхода и дохода, расчета оптимального размера денежных средств. Для решения данных проблем предложены мероприятия по контролю и ускорению привлечения денежных средств. Мероприятия по повышению эффективности управления денежными потоками представлены на рисунке 3.1.



Рисунок 3.1 - Мероприятия, направленные на повышение эффективности управления денежными потоками в ООО «Инструмент Нева»

Первое мероприятие направлено на применение платежного календаря в финансовой деятельности ООО «Инструмент Нева». В настоящее время в ООО «Инструмент Нева» используется автоматизированная программа «1С: Бухгалтерия 8.2 (УСНО)» (базовая версия), которая является прикладным решением, охватывающим основные контуры учета на малом предприятии. Так как применяемая программа предназначена для ведения учета по упрощенной системе налогообложения и представляет собой базовую версию, то функционал для ведения платежного календаря в ней отсутствует.

Формирование платежного календаря можно осуществить реализовать двумя способами: 1) составление платежного календаря в MS Excel; 2) применение программного продукта: «Управление денежными средствами» (Финансист: «УДС»), который полностью совместим с программными продуктами «1С: Предприятие» и MS Excel.

Самым оптимальным решением будет формирование платежного календаря, подготовленного в модуле: Финансист: «УДС». Такое решение обусловлено тем, что главный бухгалтер в ООО «Инструмент Нева» загружен и составление платежного календаря в MS Excel является достаточно трудоемким процессом, требующим дополнительных трудозатрат и времени.

Возможности модуля Финансист: «УДС» представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Возможности автоматизированного модуля «Финансист: «УДС»

Возможности	Описание
Платежный календарь	Автоматическое формирование платежного календаря. Интерактивное управление платежным календарем. Возможность автоматизированного поддержания не снижаемого остатка денежных средств.
Интеграция с системами «клиент-банк»	Загрузка выписок из различных систем «клиент-банк». Выгрузка в «клиент-банк» утвержденных платежных поручений.
Разнообразные аналитические расчеты	Отчет о движении денежных средств (ОДДС, cashflow 101). Исполнение БДДС. Ведомость по денежным средствам. Остатки денежных средств (диаграмма). Резервы денежных средств. Планируемые поступления и списания денежных средств.
Реестр платежей	Автоматическое заполнение реестра платежей. Возможность исключения заявок из реестра. Подготовка твердой копии реестра платежей
Выгрузка данных в 1С	В 1С выгружаются справочники, а также предварительно разнесенные выписки по банку и кассовые документы.

Большим преимуществом модуля является его полная совместимость и возможность интеграции с уже используемой в компании системой «1С: Бухгалтерия», что означает возможность быстро встраиваться в уже отлаженную и настроенную под нужды ООО «Инструмент Нева» систему, требует минимальных затрат времени на обучение главного бухгалтера и на полный запуск в работу. В итоге организация тратит минимум средств (стоимость модуля «Финансист: «УДС» составляет 12700руб.) и получает максимально эффективный инструмент для управления денежными средствами.

Второе мероприятие связано с проведением корреляционно-регрессионного анализа денежных средств, который направлен на оценку степени влияния двух факторов: остатков денежных средств на конец года и выручки от реализации. Для проведения корреляционно-регрессионного анализа построим рисунок 3.2.



Рисунок 3.2 - Исходные данные для корреляционно-регрессионного анализа

В соответствии с сущностью корреляционной связи ее изучение имеет две цели:

- оценка параметров уравнения, демонстрирующего связь средних значений зависимой переменной и независимой переменных (зависимость

средних значений результативного признака от значений факторных признаков);

- измерение силы и типа связи двух и более признаков между собой.

Получим корреляционную матрицу коэффициентов (таблица 3.2). Построение корреляционной матрицы осуществлялось с использованием пакета программ MS Excel.

Таблица 3.2 - Корреляционная матрица

-	Выручка от реализации, тыс. руб. (Y)	Остатки денежных средств, тыс. руб. (X)
Выручка от реализации, тыс. руб. (Y)	1	
Остатки денежных средств, тыс. руб. (X)	0,885241471	1

Данные корреляционной матрицы свидетельствуют о том, что связь между выручкой остатками денежных средств существует и является прямой и достаточно сильной (0,888524471).

Таблица 3.3 - Регрессионная статистика

Показатели	Значения
Множественный R	0,871038065
R-квадрат	0,888707311
Нормированный R-квадрат	0,728545725
Стандартная ошибка	308,6619483
Наблюдения	10
Коэффициенты:	
Y-пересечение	2422,542881
Остатки денежных средств, тыс. руб. (X)	2,985211655

Коэффициент множественной корреляции $R=0,87$ - выражает тесноту связи и точность модели и означает, что теснота связи между выручкой и фактором, включенные в анализ достаточно сильная.

В первую очередь обращаем внимание на R-квадрат и коэффициенты. R-квадрат - коэффициент детерминации. В данном случае – 0,888, или 88,8%, что означает, что расчетные параметры модели на 88,8% объясняют зависимость между изучаемыми параметрами. Выручка от реализации на 88,8% зависит от остатка денежных средств, а остальные 11,2 % от других факторов, не вошедших в модель.

Коэффициент 2422,542 показывает, каким будет выручка от реализации (Y), если остаток денежных средств (X) будет равен 0, то есть на значение анализируемого параметра влияют и другие факторы, не описанные в модели. Коэффициент 2,985 показывает весомость переменной X на Y, то есть остаток денежных средств в пределах данной модели влияет на объем выручки от реализации с весом 2,985. Знак «+» указывает на положительное влияние: чем выше остатки денежных средств, тем выше объем выручки от реализации.

Уравнение связи имеет вид:

$$Y = 2,985x + 2422,54 \quad (6)$$

где: $a_0 = 2422,54$ свободный член уравнения, содержательной интерпретации не подлежит;

$a_1 = 2,985$ - коэффициент чистой регрессии свидетельствует о том, что при увеличении остатка денежных средств выручка от реализации увеличится на 2,985 рубля.

Результаты корреляционно-регрессионного анализа показали, что между выручкой и остатками денежных средств существует тесная зависимость. Расчетные параметры модели на 88,8% объясняют зависимость между изучаемыми параметрами. Выручка от реализации на 88,8% зависит от остатка денежных средств, а остальные 11,2 % от других факторов, не вошедших в модель.

Третье мероприятие заключается в расчете оптимальной величины денежных средств. При управлении уровнем ликвидности принимается следующий подход: дохождение запаса денежных средств до верхнего предела выравнивается скупкой достаточного количества ликвидных финансовых средств для нормализации уровня остатка. В случае же, когда запас денежных средств доходит до нижнего предела, то ликвидные средства продаются (краткосрочные ценные бумаги). Для расчета оптимальной величины денежных средств применена модель Миллера-Орра, она способствует пониманию того, как коммерческой организации управлять денежными запасами, в ситуации невозможности предсказания ежедневного оттока или притока денег.

Реализация данной модели проводится в несколько этапов:

1. Устанавливается минимальная величина денежных средств (O_{\min}), которую целесообразно постоянно иметь на расчётном счёте (определяется экспертным путём на основе средней величины потребности предприятия в оплате счетов, возможных требований банка и др.). В ООО «Инструмент Нева» минимальный запас денежных средств составляет 160 тыс.руб.

2. По статическим данным определяется вариация ежедневного поступления средств на расчётный счёт (V) (табл.3.4)

Таблица 3.4 - Расчет вариации денежного потока

Номер квартала	Величина остатка денежных средств, тыс.руб., x_i	$(x_i - x_{cp})$	$(x_i - x_{cp})^2$
1 квартал	329	-170	28815
2 квартал	611	611	373321
3 квартал	459	459	210681
4 квартал	596	596	355216

В ООО «Инструмент Нева» вариация равна 973 тыс.руб. ($355216/365$)

3. Определяются расходы (P_x) по хранению средств на расчётном счёте и расходы (P_m) по взаимной трансформации денежных средств и ценных бумаг (в ООО «Инструмент Нева» это - комиссионные, уплачиваемые в пунктах обмена валюты). Процентная ставка ООО «Инструмент Нева» - 12%.

В ООО «Инструмент Нева» (P_m) равен 2 тыс.руб.

4. Рассчитывают размах вариации остатка денежных средств на расчётном счёте (S) по формуле:

$$S = 3 \cdot \sqrt[3]{\frac{3 \cdot P_T \cdot V}{4 \cdot P_x}} \quad (7)$$

В данном случае необходимо перевести годовую процентную ставку в ежедневную ставку процента. Для этого необходимо разделить значение годовой процентной ставки на количество дней в 2016 году, т.е. на 365 дней:

$12\% / 365 = 0,03\% = 0,0003$ – это расходы по хранению денежных средств (P_x)

Подставляем в формулу (7) и произведем дальнейшие расчеты

$$S = 3 * (3 * 2 * 973) / (4 * 0,0003)^{1/3} = 227 \text{ тыс.руб.}$$

5. Рассчитывают верхнюю границу денежных средств на расчётном счёте (O_B) и точку возврата (T_B)

$$O_B = O_H + S, \quad (8)$$

$$O_B = 160 + 227 = 387 \text{ тыс.руб.}$$

Определяют точку возврата (T_B) – величину остатка денежных средств на расчётном счёте, к которой необходимо вернуться в случае, если фактический остаток средств на расчётном счёте выходит за границы интервала (O_H, O_B):

$$T_B = O_H + \frac{1}{3} \cdot S \quad (9)$$

В ООО «Инструмент Нева» точка возврата равна $160 + 1/3 \cdot 227 = 236$ тыс.руб.

Таким образом, остаток средств на расчётном счёте должен варьировать в интервале (160-387); при выходе за пределы интервала необходимо восстановить средства на расчётном счёте в размере 236 тыс.руб.

Для повышения экономического и финансовой стабильности ООО «Инструмент Нева», нами был выявлен наиболее перспективный путь создания резерва для повышения уровня денежных средств (четвертое мероприятие). Для этого можно организовать сдачу в аренду имеющееся в ООО «Инструмент Нева» не используемое складское помещение, характеристики которого приведены в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Характеристика складского помещения в ООО «Инструмент Нева»

Параметры	Характеристика
1	2
Тип здания	Складское помещение представляет собой одноэтажное здания единого объема.
Внутренние конструкции	Прямоугольная форма без колонн.
Покрытие пола	Ровный бетонный пол располагается на уровне одного метра двадцати сантиметров от земли. Он должен обеспечивать нагрузку не менее пяти тонн на квадратный метр.
Система безопасности	Складское помещение оборудуется системами охраны и видеонаблюдения. Пожарная безопасность обеспечивается системой предупреждения о пожаре.
Электроснабжение и коммуникации	Электроснабжение обеспечивается собственной автономной электроподстанцией.

Продолжение таблицы 3.5

1	2
Температурный режим	Температурный режим регулируется в зависимости от требований к условиям хранения того или иного груза и обеспечивается системой кондиционирования.
Расположение	Складское помещение имеет хороший подъезд протяженностью не более четырех километров.

Таким образом, сдача в аренду помещения принесет дополнительный доход (оценка экономической эффективности будет рассмотрена далее).

В целом сделаем вывод о том, что в ООО «Инструмент Нева» существует проблема, заключающаяся в отсутствии планировании денежных средств, а именно отсутствие плана расхода и дохода, расчета оптимального размера денежных средств. Для решения данных проблем предложены мероприятия по контролю и ускорению привлечения денежных средств:

- в части финансового планирования: применение платежного календаря; проведение корреляционно - регрессионного анализа; расчет оптимальной величины денежных средств;

- в части повышения уровня денежных средств в организации – сдача в аренду складского помещения.

Отметим, что соответствующие расчеты и результаты оценки экономической эффективности мероприятий рассмотрены в рамках бакалаврской работы в завершающем разделе.

3.2 Оценка эффекта от реализации мер по финансовой стабилизации ООО «Инструмент Нева»

Рассмотрим эффективность предложенных мероприятий. Отметим, что оценка эффективности будет проводиться по первому мероприятию (применение платежного календаря с использованием средств автоматизации – модуля Финансист: «УДС») и по четвертому (сдача в аренду складского помещения). Такие мероприятия как проведение корреляционно-регрессионного анализа (второе мероприятие) и расчет оптимального запаса

денежных средств (третье мероприятие) рассмотрены ранее с соответствующими расчетами.

Рассмотрим экономическую эффективность первого мероприятия.

Для использования программного продукта «Финансист: «УДС» необходимо приобрести лицензию на использование. Действующий порядок предусматривает лицензирование на организацию (индивидуального предпринимателя). При этом следует учитывать, что поскольку программа разработана на технологической платформе «1С: Предприятие 8.2» компании 1С и предназначена для использования совместно с решением «1С: Бухгалтерия 8», максимальное количество пользователей программы может быть ограничено количеством лицензий на использование платформы «1С: Предприятие 8.2».

Стоимость лицензии на использование программы составляет 12700 руб., что является вполне адекватной и реальной суммой для малого предприятия ООО «Инструмент Нева». Стоимость услуг сторонней организации по ее внедрению составляют 3200 руб.

Общие затраты на внедрение составят:

$$K = 12700 + 3200 = 15900 \text{ руб.}$$

Посчитаем расходы на содержание персонала, исходя из условия, что доплата к зарплате главного бухгалтера за выполнение дополнительной работы составляет 5000 руб.

$$Z = 1 * 5000 * (1 + 30\% / 100) = 6500 \text{ руб. – за месяц}$$

$$\text{Общие затраты составят: } 15900 + 6500 * 12 = 93900 \text{ руб.}$$

Годовая экономия будет равна экономии, связанной с повышением производительности труда главного бухгалтера.

Экономия за счет увеличения производительности труда главного бухгалтера рассчитана по экспертным данным. В качестве исходных данных будем использовать данные, приведенные в таблице 3.6.

Таблица 3.6 - Таблица работ пользователей

Вид работ	До автоматизации, мин	Экономия времени, мин.	Повышение производительности труда, (в %)
Ввод информации	40	20	100
Проведение расчетов	5	4	200
Подготовка и печать отчетов	30	15	100
Анализ и выборка данных	44	10	300

Экономия, связанная с повышением производительности труда пользователя:

$$P = 22400 * 8 = 179200 \text{ руб.}$$

В итоге получаем следующую ожидаемую экономическую эффективность:

$$\mathcal{E} = 179200 - 93900 * 0,15 = 165115 \text{ руб.}$$

Экономическая эффективность от внедрения программного средства получилась равной 165115 руб. Таким образом, ООО «Инструмент Нева» осуществило вложения на сумму 93900 рублей и при этом получило экономию за год в 165115 руб.

Основной экономический эффект от внедрения средств автоматизации в ООО «Инструмент Нева» заключается в улучшении экономических и хозяйственных показателей деятельности предприятия благодаря улучшению оперативности управления и упрощению процесса управления. Рассчитанный экономический эффект ООО «Инструмент Нева» выступает в виде экономии трудовых и финансовых ресурсов, которая достигается за счёт: снижения трудозатрат на работу в Excel и экономии на расходных материалах.

Оценим степень влияния данного мероприятия на денежные потоки от текущей деятельности предприятия (денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности остаются неизменной). За базовый показатель взяты данные 2016г. (таблица 3.7).

Таблица 3.7 - Прогноз денежных потоков ООО «Инструмент Нева» по результатам внедрения модуля «Финансист: «УДС»

Показатели	Сумма, руб.		Отклонение, +,-
	до внедрения мероприятия	после внедрения мероприятия	
Поступило денежных средств от текущей деятельности, в том числе	8510000	8510000	-
- от продажи продукции	4499000	4499000	-
-прочие поступления	11000	11000	-
Направлено денежных средств по текущей деятельности, в том числе	8253000	8346900	93900
-поставщикам за сырье	4387000	4402900	15900
-оплата труда работников	3684000	3762000	78000
-оплата в бюджет	79000	79000	0
-прочие платежи	103000	103000	0
Чистые денежные средства от текущей деятельности	257000	163100	-93900

Данные таблицы показывают, что произошел отток денежных средств по текущей деятельности в размере 93900 руб., что привело к снижению величины чистых денежных средств от текущей деятельности. Снижение величины чистых денежных средств от текущей деятельности обусловлено тем, что в результате внедрения автоматизированной программы не поступают денежные средства по текущей деятельности, а эффект обусловлен ростом производительности труда.

Рассмотрим экономическую эффективность мероприятия по сдаче складского помещения в аренду. Анализируя потребительский уровень на уровне близлежащих предприятий наиболее перспективным арендатором мы считаем, что ООО «Промресурс» является наиболее перспективным контрагентом для проводимой операции, так как данное предприятие неизменно соблюдает платежную дисциплину, является надежным партнером деловых переговоров, что и повлияло на наш выбор (табл.3.8)

Таблица 3.8 - Финансовая хозяйственная деятельность арендатора ООО «Промресурс»

Название организации	Адрес	Вид экономической деятельности	Функционал
ООО «Промресурс»	301608, Тульская обл., г. Узловая, ул. Калинина 20	Производство строительных металлических конструкций и изделий. Щиты для опалубки домов.	Для того, чтобы хранить заготовки, изделия

На основании экспертных оценок была установлена общая стоимость аренды 1м² складского помещения, которая составила 250 руб.

Таблица 3.9 - Данные для расчета резерва складского помещения ООО «Инструмент Нева»

Название организации	Адрес	Общая площадь, м.кв.	Цена, руб./м.кв.	Сумма, руб.	Операция
ООО «Инструмент Нева»	199155. Санкт-Петербург, ул. Уральская 10	80	250	20000	Сдача в аренду

В связи со сдачей в аренду складского помещения ООО «Инструмент Нева» ожидает получения ежегодного дохода в размере 240000 руб., так как за месяц аренды составляет 20000 руб. Согласно договора аренды арендатор (ООО «Промресурс») оплачивает коммунальные платежи, а арендодатель ООО «Инструмент Нева» несет расходы по текущему ремонту складского помещения (покраска, ремонт ворот, бетонирование и пр.). Запланированная сумма - 20 000 руб. в год. Отметим, что амортизация помещения не рассмотрена в качестве расходов, так как ООО «Инструмент Нева» применяет упрощенную систему налогообложения (объект обложения - «доходы»). Предполагаемые расходы и доходы от аренды представлены в таблице 3.10.

Таблица 3.10 - Доходы и расходы от сдачи в аренду складского помещения

Показатели	Сумма, руб.
Доход от сдачи в аренду (год)	240000
Расходы от сдачи в аренду (год), в т.ч.	34400
- расходы на текущий ремонт	20000
- налог по УСН (6% от дохода)	14400
Прибыль	205600

В результате будет больше свободных денежных средств, которые можно направить на расширение деятельности ООО «Инструмент Нева».

Оценим степень влияния предложенного мероприятия (сдача помещения в аренду) на денежные потоки от текущей деятельности предприятия (денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности остается неизменной). За базовый показатель взяты данные 2016г. (таблица 3.11).

Таблица 3.11 - Прогноз денежных потоков по текущей деятельности ООО «Инструмент Нева» по результатам сдачи помещения в аренду

Показатели	Сумма, руб.		Отклонение, +,-
	до внедрения мероприятия	после внедрения мероприятия	
1	2	3	4
Поступило денежных средств от текущей деятельности, в том числе	8510000	8750000	240000
- от продажи продукции	8499000	8499000	0
-прочие поступления	11000	11000	0
- аренда	0	240000	240000
Направлено денежных средств по текущей деятельности, в том числе	8253000	8287400	34400
-поставщикам за сырье	4387000	4387000	0
-оплата труда работников	3684000	3684000	0
-оплата в бюджет	79000	93400	14400
-прочие платежи	103000	123000	20000
Чистые денежные средства от текущей деятельности	257000	462600	205600

Данные таблицы 3.11 показывают, что произошел приток денежных средств по текущей деятельности в размере 240000 руб., а отток денежных средств по текущей деятельности - 93900 руб., что привело к чистым денежным средствам от текущей деятельности в размере 462600 руб., что на 205600 руб. выше первоначального значения. Таким образом, в результате сдачи помещения в аренду у ООО «Инструмент Нева» увеличился чистый денежный поток по текущей деятельности.

Далее оценим совместное влияние двух рассмотренных мероприятий на величину чистого денежного потока (табл.3.12).

Таблица 3.12 - Сводный прогноз денежных потоков по текущей деятельности ООО «Инструмент Нева» по двум мероприятиям

Показатели	Сумма, руб.		Отклонение, +,-		
	до внедрения мероприятий	после внедрения мероприятий	Всего, в т.ч.	внедрение модуля «Финансист: «УДС»	сдача в аренду помещения
Поступило денежных средств от текущей деятельности	8510000	8750000	240000	-	240000
Направлено денежных средств по текущей деятельности	8253000	8381300	128300	93900	34400
Чистые денежные средства от текущей деятельности	257000	368700	111700	-93900	205600

Данные таблицы показывают, что в результате осуществления двух мероприятий чистый денежный поток по текущей деятельности составил 368700 руб. Увеличение составило 111700 руб. В целом приток денежных средств обусловлен поступлением средств от сдачи в аренду помещения на 240000 руб., отток денежных средств вызван расходом денежных средств как по первому (93900 руб.), так и по второму мероприятию (205600 руб.). В целом, произошел рост чистых денежных средств от внедрения двух мероприятий.

С учетом полученных данных по текущей деятельности (чистые денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности остаются неизменными) рассчитаем остаток денежных средств на конец периода в таблице 3.13.

Таблица 3.13 - Прогнозный отчет

Показатели	Сумма, руб.	
	до внедрения мероприятий	после внедрения мероприятий
Остаток денежных средств на начало периода	411000	
Чистые денежные средства от текущей деятельности	257000	368700
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	-92000	-92000
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	20000	20000
Чистое увеличение денежных средств	185000	296700
Остаток денежных средств на конец периода	596000	707700

Данные таблицы 3.13 свидетельствуют о росте остатка денежных средств на конец периода.

С учетом полученных значений рассчитаны финансовые показатели, основанные на денежных потоках (рис. 3.4).

Данные таблицы показывают, что наблюдается положительная динамика рассчитанных показателей после внедрения предложенных мероприятий.

По результатам разработки и обоснования решений по управлению денежными потоками сделаны следующие выводы:

1) для решения проблем, заключающихся в отсутствии планирования денежных средств, а именно отсутствие плана расхода и дохода, расчета оптимального размера денежных средств, предложены мероприятия по контролю и ускорению привлечения денежных средств:

- в части финансового планирования: применение платежного календаря; проведение корреляционно - регрессионного анализа; расчет оптимальной величины денежных средств;

- в части повышения уровня денежных средств в организации – сдача в аренду складского помещения;

2) Реализация первого мероприятия - применение платежного календаря в автоматизированной форме (модуль «Финансист: УДС») привела к экономии, связанной с повышением производительности труда пользователя, в размере 165115 руб.

3) Реализация второго мероприятия – проведения корреляционно-регрессионного анализа показали, что между выручкой и остатками денежных средств существует тесная зависимость. Расчетные параметры модели на 88,8% объясняют зависимость между изучаемыми параметрами. Выручка от реализации на 88,8% зависит от остатка денежных средств, а остальные 11,2 % от других факторов, не вошедших в модель.

4) Реализация третьего мероприятия – расчета оптимальной величины денежных средств с применением модели Миллера-Орра показала, что остаток

средств на расчётном счёте должен варьировать в интервале (160-387 тыс.руб.); при выходе за пределы интервала необходимо восстановить средства на расчётном счёте в размере 236 тыс.руб.

5) Реализация четвертого мероприятия – сдачи складского помещения в аренду привела к увеличению чистого денежного потока от текущей деятельности на 205600 руб.

Комплексное влияние первого и четвертого мероприятия составило 111700 руб. в части увеличения чистого денежного потока. По результатам новых значений денежных потоков рассчитаны финансовые показатели, по которым наблюдается положительная динамика, что приведет к повышению эффективности управления денежными потоками.

Заключение

По результатам написания бакалаврской работы сделаны следующие выводы.

Финансовая стабильность компании оценивает ее финансовый статус с точки зрения достаточности и продуктивности применения собственного капитала. На стабильность компании влияют разнообразные условия.

Относительно к компании финансовая стабильность в зависимости от условий, оказывающих большое влияние на нее, может иметь следующие виды: внутренняя стабильность, внешняя стабильность, общая и финансовая стабильность.

Суть финансовой стабильности обуславливается результативным формированием, распределением и применением экономических ресурсов.

Имеется следующая систематизация уровня стабильности компании:

1. Абсолютная стабильность компании.
2. Обычная стабильность компании.
3. Нестабильное положение компании.
4. Кризисное положение компании.

Больше всего в практике применяется нормативный аспект оценки финансовой устойчивости. Сущность его состоит в том, что для компании с учетом ее общеотраслевой и персональной особенности формируются нормативные показатели коэффициентов экономической устойчивости.

Итак, вывод предприятия из кризисной ситуации является следствием систематической, продолжительной и упорядоченной работы в процессе которой происходит выявление уязвимых мест, их ликвидация. Кроме того необходимо планирование вероятности повторного возникновения кризисной ситуации, основанное на эффективном информационном обмене данными как до кризиса, так и после, постоянная оценка и контроль текущей ситуации позволяет снизить риск появления кризисных явлений и при необходимости внедрять новые подходы к работе.

Объектом исследования в работе выступает общество с ограниченной ответственностью «Инструмент Нева». Общество является юридическим лицом и имеет в собственности имущество, учитываемое на самостоятельном балансе. ООО «Инструмент Нева» по всем законодательно установленным признакам относится к предприятиям малого бизнеса, а точнее микропредприятиям.

Результаты анализа денежных потоков ООО «Инструмент Нева» позволили сделать следующие выводы: оценка состояния денежных потоков ООО «Инструмент Нева» проводилась прямым, косвенным и коэффициентным методами. Результаты анализа прямым методом показали, что сравнение данных притока и оттока денежных средств по текущей деятельности свидетельствует об имеющемся превышении притока над оттоком. Следует отметить, что имеющийся положительный чистый денежный поток и в 2015 и в 2016 годах свидетельствует о том, что денежных средств недостаточно на осуществление текущей деятельности, т.е. она не окупает себя; в текущем году коэффициент эффективности использования денежных средств в целом по всей деятельности увеличился и стал чуть более 100%. Это связано со значительными показателями по текущей и финансовой деятельности. Тенденция роста данного показателя по организации оценивается как положительная, т.е. в целом денежные поступления превышают выплаты.

По результатам разработки и обоснования решений по управлению денежными потоками сделаны следующие выводы:

1) для решения проблем, заключающихся в отсутствии планировании денежных средств, а именно отсутствие плана расхода и дохода, расчета оптимального размера денежных средств, предложены мероприятия по контролю и ускорению привлечения денежных средств:

- в части финансового планирования: применение платежного календаря; проведение корреляционно - регрессионного анализа; расчет оптимальной величины денежных средств;

- в части повышения уровня денежных средств в организации – сдача в аренду складского помещения;

2) Реализация первого мероприятия - применение платежного календаря в автоматизированной форме (модуль «Финансист: УДС») привела к экономии, связанной с повышением производительности труда пользователя, в размере 165115 руб.

3) Реализация второго мероприятия – проведения корреляционно-регрессионного анализа показали, что между выручкой и остатками денежных средств существует тесная зависимость. Расчетные параметры модели на 88,8% объясняют зависимость между изучаемыми параметрами. Выручка от реализации на 88,8% зависит от остатка денежных средств, а остальные 11,2 % от других факторов, не вошедших в модель.

4) Реализация третьего мероприятия – расчета оптимальной величины денежных средств с применением модели Миллера-Орра показала, что остаток средств на расчётном счёте должен варьировать в интервале (160-387 тыс.руб.); при выходе за пределы интервала необходимо восстановить средства на расчётном счёте в размере 236 тыс.руб.

5) Реализация четвертого мероприятия – сдачи складского помещения в аренду привела к увеличению чистого денежного потока от текущей деятельности на 205600 руб.

Комплексное влияние первого и четвертого мероприятия составило 111700 руб. в части увеличения чистого денежного потока. По результатам новых значений денежных потоков рассчитаны финансовые показатели, по которым наблюдается положительная динамика, что приведет к повышению эффективности управления денежными потоками.

Список используемой литературы

1. Конституция (1993) Конституция Российской Федерации: офиц. текст, - М.: Маркетинг, 2001. – 39
2. Гражданский кодекс. Гражданский кодекс Российской Федерации: офиц. текст, - М.
3. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127 – ФЗ (ред. от 30.11.2011) «О несостоятельности (банкротстве)».
4. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. №402-ФЗ. Система Гарант-Максимум с региональным законодательством 10.11.2015
5. Приказ Минфина России «О формах бухгалтерской отчетности организаций от 02.07.2010 г. № 66н
6. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций. Приказ Федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству № 16 от 23 января 2001 г.
7. Аникин, Б. А. Коммерческая логистика. Учебник / Б. А. Аникин, А.П. Тряпунин - Проспект, 2017. – 432 с
8. Баканов, М. И. Теория экономического анализа / М. И. Баканов, А.Д. Шеремет – М.: Финансы и статистика, 2015. – 288 с.
9. Балабанов, И. Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом / И. Т. Балабанов – М.: Финансы и статистика, 2016.
10. Бланк, И. А. Антикризисное финансовое управление предприятием. / И. А. Бланк - Киев: Эльга, Ника-Центр, 2016. - 672 с. (Серия «Библиотека финансового менеджера». Вып. 10).
11. Бланк, И. А. Управление финансовой стабилизацией предприятия/ И. А. Бланк – М.: Ника-Центр, Эльга, 2013. – 496 с.
12. Богатко, А. Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта / А. Н. Богатко – М.: Финансы и статистика, 2015г.
13. Бочаров, В. В. Финансовый анализ: Учебное пособие / В. В. Бочаров – СПб.: Питер, 2014. – 240 с.

14. Брагина, Л. А. Экономика торгового предприятия: Торговое дело: Учебник / РЭА им. Г.В. Плеханова. Под ред. Л.А. Брагина. - М.: ИНФРА-М, 2008. – 314 с
15. Бобылева, А. З. Финансовое оздоровление фирмы / А. З. Бобылева – М.: Дело, 2014. – 210 с.
16. Вахрушина, М. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебное пособие / М.А. Вахрушина, 2013 – 463 с.
17. Вишневская, О. В. Антикризисное управление предприятием / О. В. Вишневская - Ростов н/д: Феникс, 2012. - 313 с.
18. Волков, О. И. Экономика предприятия. Учебник / О. И. Волков – М.: ИНФРА-М, 2017. - 604 с.
19. Гроссман, Т. Управление финансами. Бизнес-курс МВА. Учебник. / Т. Гроссман, Д. Л. Ливингстон - Омега-Л. 2006. - 837 с.
20. Давыдова, Г. В. Методика количественной оценки риска банкротства предприятий / Г.В Давыдова – М.: ДеКА, 2014. - 201 с.
21. Дашков, Л. П. Коммерция и технология торговли / Л. П. Дашков – М.: ДеКА, 2014. – 433 с.
22. Ефимова, О. В. Как анализировать финансовое положение предприятия / О.В. Ефимова - М.: ИНФРА –М, 2015. - 521 с
23. Кивачук, В. С. Оздоровления предприятия: экономический анализ / В. С. Кивачук – М.: Амалфея, 2013. – 134 с.
24. Ковалев, А. П. Диагностика банкротства / А. П. Ковалев – М.: Финстатинформ, 2013. – 213 с.
25. Кован, С. Е. Практикум по финансовому оздоровлению неплатежеспособности предприятий / С. Е. Кован, В. В. Мерзлова – М.: Финансы и статистика, 2013. – 208 с.
26. Ковалев, В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В. В. Ковалев – М.: Финансы и статистика, 2012. – 432 с.

27. Ковалева, А. М. Финансы фирмы. Учебник / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста, Л. Г. Скамай. – М.: ИНФРА-М, 2014, - 522 с.
28. Кован, С. Е. Предупреждение банкротства организаций / С. Е. Кован – М.: ИНФРА-М, 2015, - 219 с. (Научная мысль).
29. Кунаева, С. Е. Стратегия торговых предприятий: учебное пособие для вузов / С. Е. Кунаева, 2016.
30. Патласов, О. Ю. Антикризисное управление . Финансовое моделирование и диагностика банкротства коммерческой организации: учебное пособие / О. Ю. Патласов, О. В. Сергиенко – М.: Книжный мир, 2015. - 512 с.
31. Родионова, В.М. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции / В. М. Родионова, М. А. Федорова – М.: Перспектива, 2017, - 415 с.
32. Соломатина, И. Т. Экономика и организация деятельности торгового предприятия. Учебник / А.Н.Соломатина - 2-е изд., перераб и доп. - М.: ИНФРА-М, 2004. - 387 с..
33. Федорова, Г. В. Финансовый анализ предприятий при угрозе банкротства / Г. В. Федорова – М.: Омега-Л, 2014. – 210 с.
34. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ИНФРА-М, 2016. - 208 с..
35. Батьковский, М. А. Анализ финансового состояния предприятия и внутренние механизмы его оздоровления / М. А. Батьковский, И. В. Булаева, К.Н. Мингалиев // Экономический анализ. - 2013. - № 31. - С. 18–25.
36. Гутова, А. В. Управление денежными потоками: теоритические аспекты/ А. В. Гутова // Финансовый менеджмент. – 2014. - № 4.
37. Казакова, Е. Б. Проблема теории и практики управления / Е. Б. Казакова. – 2013. - № 7. - С. 58-59.
38. Кац, И. Антикризисное управление предприятием / И. Кац // Проблема теории и практики управления. - 2014. - № 2. - С. 82-85.
39. Крюков, А. Ф. Анализ методик прогнозирования кризисной ситуации коммерческой организации с использованием финансовых индикаторов / А. Ф

Крюков, И. Г Егорычев. // Проблемы теории и практики управления. - 2014. - № 2. - С 73–81.

40. Кулагина, Г. Опыт антикризисного управления предприятием./ Г. Кулагина // Экономист. - 2015. - № 10. - С 81-91.

41. Миначев, А. Финансовый инструментарий в кризисный период. / А. Миначев // Экономика и жизнь. - 2015. - № 08 (9274).

42. Попова, М. Как вывести предприятие из финансового кризиса / М. Попова // Интернет-проект "Клерк". – 2005 Web: <http://www.klerk.ru/boss/articles/35298/>

43. Подходы к формированию финансового менеджмента в России. www.cfin.ru

Приложение А

Бухгалтерский баланс на 31.12. 20 17 г.

Организация ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКФС/ОКФС _____
 по ОКЕИ _____

Единица измерения: тыс. руб. (1)
 Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
17	01	2018
01402539		
7105019435		
43.99.1:43.29		
47	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На <u>31.12.</u>	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 <u>17</u> г. ³	20 <u>16</u> г. ⁴	20 <u>15</u> г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130	2113	1954	1700
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150			
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	2113	1954	1700
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	1115	1151	587
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	584	560	450
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	596	411	169
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	2295	2122	1206
	БАЛАНС	1800	4408	4076	2906

форма 0710001 от 2010 г.

Продолжение приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31.12 20_17_ г. ³	На 31 декабря 20_16_ г. ⁴	На 31 декабря 20_15_ г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	929	821	643
	Итого по разделу III	1300	939	831	653
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	216	136	196
	Кредиторская задолженность	1520	3253	3109	2057
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	3489	3245	2253
	БАЛАНС	1700	4408	4076	2906

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах

за 31 декабря 2017 г.

Организация ООО «ИНСТРУМЕНТ НЕВА» Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности Торговля оптовая неспециализированная по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____
 по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2017
01402539		
7105019435		
43.99.1;43.29		
47	16	
384		

Единица измерения: тыс. руб. (т)

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За <u>31.12.</u> 20 <u>17</u> г. ³	За <u>31.12.</u> 20 <u>16</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	4122	3944
	Себестоимость продаж	2120	(3794)	(3637)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	328	307
	Коммерческие расходы	2210	()	()
	Управленческие расходы	2220	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	328	307
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	()	()
	Прочие доходы	2340	52	84
	Прочие расходы	2350	(163)	(215)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	217	176
	Текущий налог на прибыль	2410	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	217	176

Форма 0710002 с. 2

Продолжение приложения Б

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За <u>31.12.</u> 20 <u>17</u> г. ³	За <u>31.12.</u> 20 <u>16</u> г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода ⁵	2500	217	176
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

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

