

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
(наименование кафедры)

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

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ финансовой устойчивости предприятия»

Студент

Е.К. Букаленко

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Е.Б. Вокина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

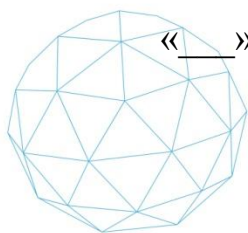
Заведующий кафедрой канд. экон. наук, доцент М.В. Боровицкая

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

(личная подпись)

« » _____ 2018 г.

Тольятти 2018



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Тема: «Анализ финансовой устойчивости предприятия».

Объем бакалаврской работы 83 страницы, на которых размещены 11 таблиц, 6 рисунков. При написании работы использовалось 69 источников.

Объект исследования: ООО «Усинск-Снабсервис».

Предметом исследования является финансовая устойчивость предприятия.

Целью работы является исследование теоретических и практических аспектов анализа финансовой устойчивости предприятия.

Задачами исследования являются: изучить и систематизировать научную литературу по теме исследования; рассмотреть информационную базу анализа финансовой устойчивости; рассмотреть цель, задачи, методику анализа финансовой устойчивости предприятия; провести исследование технико-экономической характеристики ООО «Усинск-Снабсервис»; провести анализ финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис»; разработать мероприятия по улучшению финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис».

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

В первой главе бакалаврской работы рассмотрены сущность и задачи анализа финансовой устойчивости, исследована методика анализа и систематизирована информационная база анализа.

Во второй главе приведена технико-экономическая характеристика исследуемого предприятия, проведен анализ финансовой устойчивости.

В третьей главе разработаны и предложены мероприятия, направленные на повышение уровня финансовой устойчивости предприятия, рассчитана их экономическая эффективность.

В заключении сформулированы основные выводы о проделанной работе.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости предприятия.....	7
1.1 Сущность и задачи анализа финансовой устойчивости.....	7
1.2 Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости предприятия.....	13
1.3 Методы анализа финансовой устойчивости предприятия.....	22
2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис»	35
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Усинск-Снабсервис».....	35
2.2 Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия.....	39
2.3 Оценка коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.....	42
3 Рекомендации по улучшению финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис»	50
3.1 Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис»	50
3.2 Оценка эффективности мероприятий по улучшению финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис».....	56
Заключение.....	64
Список используемых источников.....	68
Приложения.....	76

Введение

Финансовая устойчивость является показателем и базой стабильного положения предприятия. В случае если предприятие финансово платежеспособно и устойчиво, то оно имеет явные преимущества относительно других организаций для целей кредитования, привлечения инвестиций, привлечения поставщиков и выборе более квалифицированных кадров.

Достаточная финансовая устойчивость предприятия ограждает ее от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и соответственно снижает риск банкротства.

Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности является важным элементом анализа финансового состояния, который необходим для внешнего и внутреннего контроля за нарушениями в сфере обязательств по расчетам с контрагентами предприятия.

Финансовой устойчивостью предприятия является такое ее финансовое состояние, при котором финансово-хозяйственная деятельность в нормальных условиях позволяет выполнять все обязательства предприятия перед работниками, другими организациями, государством.

Актуальность данного исследования анализа финансовой устойчивости предприятия обусловлена тем, что, привлекая заемные источники финансирования для развития финансово-хозяйственной деятельности предприятия, необходимы надежные и по возможности относительно недорогие источники формирования активов. Для этого необходимо знать уровень заемного капитала, который можно допустить, чтобы уровень финансовой устойчивости предприятия остался на нормальном уровне. Это позволит сделать методика анализа и оценки финансовой устойчивости.

Заемные средства, которые привлекаются в хозяйственный оборот, увеличивают финансовые риски, ведут к удорожанию стоимости заемных средств, данные факторы неблагоприятно отражаются на финансовых показателях.

Финансовая устойчивость предприятия является важным звеном в финансовом анализе, что обуславливает актуальность бакалаврской работы.

Целью бакалаврской работы является исследование теоретических практических аспектов анализа финансовой устойчивости предприятия.

Для достижения данной цели поставлены следующие задачи:

1. Изучить и систематизировать научную литературу по теме исследования;
2. Рассмотреть информационную базу анализа финансовой устойчивости;
3. Рассмотреть цель, задачи, методику анализа финансовой устойчивости предприятия;
4. Провести исследование технико-экономической характеристики ООО «Усинск-Снабсервис»;
5. Провести анализ финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис»;
6. Разработать мероприятия по улучшению финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис».

Объектом исследования является ООО «Усинск-Снабсервис».

Предметом исследования является финансовая устойчивость предприятия.

Изучением анализа финансовой устойчивости занимались такие российские ученые как Ионова А. Ф., Ковалев В.В., Ковалева А. М., Лапуста М.Г., Мельник М.В., Негашев Е.В., Сайфуллин Р.С. и другие.

Теоретическая значимость бакалаврской работы состоит в систематизации теоретических знаний по изучаемой проблеме, а именно исследовании методики анализа финансовой устойчивости.

Практическая значимость состоит в том, что в процессе анализа финансовой устойчивости предприятия выявляются проблемы, для решения которых предложены мероприятия, которые руководство предприятия может применить в

процессе финансово-хозяйственной деятельности, тем самым получив улучшение уровня финансовой устойчивости.

Информационной базой является бухгалтерская отчетность ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг.

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

В первой главе бакалаврской работы рассмотрены сущность и задачи анализа финансовой устойчивости, исследована методика анализа и систематизирована информационная база анализа.

Во второй главе приведена технико-экономическая характеристика исследуемого предприятия, проведен анализ финансовой устойчивости.

В третьей главе разработаны и предложены мероприятия, направленные на повышение уровня финансовой устойчивости предприятия, рассчитана их экономическая эффективность.

В заключении сформулированы основные выводы о проделанной работе.

1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости предприятия

1.1 Сущность и задачи анализа финансовой устойчивости

Эффективная финансово-хозяйственная деятельность предприятия зависит от ее финансового состояния и способности финансировать свою деятельность, а также отвечать по своим обязательствам.

Финансовое состояние предприятия является одной из важнейших характеристик его деятельности. Оно формируется в процессе взаимоотношений предприятия с поставщиками, покупателями, государством.

Финансовое состояние предприятия отражает результаты всех видов ее деятельности: текущей, инвестиционной и финансовой. Анализ финансового состояния предприятия позволяет достоверно оценить уровень финансовой устойчивости, своевременно определить вероятность банкротства, а также оценить эффективность использования финансовых ресурсов.

Результаты анализа финансового состояния предприятия позволяют выявить позиции, оказывающие наибольшее влияние на финансовое состояние предприятия, а также слабые стороны, на которые, в первую очередь, необходимо обратить внимание.

Финансовое состояние характеризуется способностью предприятия профинансировать свою деятельность, т.е. насколько она обеспечена финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального ее функционирования, оптимальным их размещением и использованием.

Финансовое состояние оценивается совокупностью финансовых показателей и является результатом кругооборота капитала или движения активов и источников их формирования.

Анализ финансового состояния проводится с использованием методов количественной и качественной оценки показателей, на основе которых осуществляется расчет ключевых индикаторов и выявляются тенденции и перспективы дальнейшего развития экономического субъекта.

Анализ финансового состояния включает в себя анализ финансовой устойчивости, которая дает представление, насколько предприятие может свободно маневрировать денежными потоками, для использования в процессе производства и продажи товаров, продукции и свидетельствует о стабильном превышении доходов над расходами.

Финансовая устойчивость характеризует насколько стабильно предприятие функционирует, а также показывает степень независимости ее от влияния внешних факторов.

Исследованию анализа финансовой устойчивости посвятили свои труды такие ученые-экономисты как: Вакуленко Т.Г., Герасимова Е.Б., Ионова А.Ф., Ковалев В.В., Ковалев В.В., Мельник М.В., Родионова В.М., Селезнева Н.Н., Федотова М.А., Фомина Л. Ф., Черненко А.Ф., Шеремет А.Д. и другие.

Установлено, что главным условием обеспечения финансовой устойчивости является увеличение объема продаж или доходов, которые представляют собой главный источник покрытия текущих затрат. Объем продаж генерирует прибыль, необходимую для нормального функционирования, которая, в свою очередь, влияет на размер собственного капитала. При данных условиях роста прибыли, финансовая устойчивость и финансовое состояние предприятия будет укрепляться, появятся возможности для развития бизнеса, можно вкладывать средства в совершенствование материально-технической базы, расширять масштабы производства, выходить на новые рынки сбыта.

«Под финансовой устойчивостью...», - пишут В.В. Ковалев и В.В. Ковалев, - «...понимают способность предприятия поддерживать целевую структуру источников финансирования. Как известно, в балансе обособлены три вида источников: собственный капитал, заемный капитал, краткосрочная кредиторская задолженность. Первый источник обеспечивается собственниками предприятия (его учредителями, участниками, акционерами), второй - лендерами (это, в основном, держатели облигаций и банки), третий -

текущими кредиторами (в основном, поставщиками сырья и материалов, а также банками, предоставляющими краткосрочные кредиты)» [25].

Ковалев В.В. дает следующее определение: «финансовая устойчивость организации – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее ее платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска» [25].

По мнению Федотова М.А., «финансовая устойчивость – это состояние финансовых ресурсов, их распределение и использование, позволяющее обеспечивать развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска» [53].

Финансовая устойчивость определяется объемом и состоянием собственных средств, которые присутствуют в обороте коммерческой организации. Оценка и анализ таких показателей дает возможность оценить эффективность управления финансовыми ресурсами организации [22].

Способность предприятия развиваться является высшей формой его финансовой устойчивости. Это возможно при наличии достаточно гибкой структуры финансовых ресурсов, а также возможностью при необходимости привлекать заемные средства, т.е. предприятие должно быть кредитоспособным.

При исследовании финансовой устойчивости мнения экономистов разделяются, образуя два подхода. Первый подход состоит в том, что финансовая устойчивость является характеристикой, оценивающей текущее финансовое состояние, при этом анализ финансовой устойчивости проводится на основе бухгалтерской отчетности [38].

Вторым подходом является то, что финансовая устойчивость оценивается на основе оценки уровня стабильности функционирования предприятия в настоящем и будущем времени.

Данные подходы называются статическим и динамическим.

Динамический подход можно охарактеризовать тем, что, когда экономические управленческие решения принимаются на основании экономического обоснования, учитываются воздействия и влияния причинно-следственных связей на финансовое состояние предприятия, проявляющиеся в перспективе.

Таким образом, с позиции динамического подхода платежеспособность является внешним проявлением финансовой устойчивости предприятия [28].

Предприятие может считаться платежеспособным, если краткосрочные обязательства будут погашены денежными средствами, краткосрочными финансовыми вложениями и дебиторской задолженностью.

Как считает Шехтер А.В., «экономическая сущность финансовой устойчивости предприятия показывает возможность покрытия собственным и заемным капиталом затрат и запасов в процессе формирования оборотного производственного капитала» [63].

Научные круги, которые поддерживают статический подход, уточняют, что понятие «финансовая устойчивость — это более широкое понятие, которое позволяет оценить различные стороны деятельности организации по сравнению с понятиями «платежеспособность» и «кредитоспособность» [48].

Финансовой устойчивостью, согласно динамическому подходу, является такое финансовое состояние предприятия, при котором проводится рациональное управление трудовыми, финансовыми, материальными ресурсами, при этом наблюдается превышение доходов над расходами, и организация имеет стабильный денежный поток, позволяющий поддерживать текущую и долгосрочную платежеспособность и дает возможность удовлетворить инвестиционные ожидания собственников.

Рассматривая определение финансовой устойчивости, с другой стороны, можно сделать вывод, что снижение уровня финансового состояния предприятия сопровождается неконтролируемым использованием собственного капитала, способствующее увеличению задолженности и долгов. В этом

случае снижается уровень финансовой устойчивости, или по-другому финансовой независимости предприятия, которая позволяла свободно маневрировать собственными средствами, что свидетельствовало о достаточном уровне финансовой стабильности и позволяло реализовать непрерывный процесс финансово-хозяйственной деятельности предприятия [48].

На стабильность функционирования предприятия влияет зависимость ее от кредиторов и инвесторов. Многие предприятия в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности, кроме собственного капитала, для своего расширения и развития используют заемный капитал. При структуре «собственный капитал - заемный капитал», если большую часть имеют обязательства, то предприятие имеет высокие риски банкротства. Такое может произойти в случае, если одновременно наступает срок погашения большинства обязательств.

Соотношение заемного и собственного капитала отражает только общую оценку финансовой устойчивости, в связи с этим экономистами разработана система показателей, которая характеризует пассивы тем, что они обеспечивают активы источниками покрытия, а также разработаны коэффициенты состояния и структуры активов.

Показатели финансовой устойчивости и платежеспособности (платежеспособность, т.е. возможность организации погасить краткосрочные обязательства текущими активами) дополняют друг друга и при финансовом анализе могут дать объективное представление, насколько благополучно финансовое состояние предприятия.

При варианте наличия несоответствующих норме показателей платежеспособности, но, если при этом финансовая устойчивость имеет нормальный уровень, предприятие имеет шансы выхода из кризисного состояния. В обратном случае предприятие имеет высокие риски стать банкротом [48].

На финансовую устойчивость влияют внешние и внутренние факторы.

Необходимо уделять особое внимание исследованию внутренних факторов, так как их влияние можно проанализировать, исследовать и повлиять, провести какие-либо корректировочные мероприятия и попытаться управлять ими. На внешние факторы можно повлиять только в ограниченной мере или попытаться к ним адаптироваться [36].

К внутренним факторам, влияющие на финансовую устойчивость могут быть: отраслевая принадлежность, размер оплаченного уставного капитала, структура выпускаемой продукции, размер расходов (издержек, затрат), состояние имущества и финансовых результатов.

Важный фактор, который влияет на финансовую устойчивость-это переменные затраты (сырье, электроэнергия, транспортировка, зарплата производственных рабочих и т. д.), которые зависят от объема производства, а постоянные затраты (аренда оборудования, помещений, амортизация, проценты по кредиту, заработная плата управленческого персонала и т.д.) не зависят от производства продукции [36].

Серьезными макроэкономическими факторами, которые влияют на уровень финансовой устойчивости выступают кредитная политика, налоговая политика, уровень развития финансового рынка, внешнеэкономических связей, сфера страхования, валютные курсы - данные факторы достаточно сильно влияют и, соответственно, снижают уровень финансового состояния и финансовой устойчивости предприятий.

Основными задачами анализа финансовой устойчивости являются:

1. Адекватная и своевременная диагностика платежеспособности и оценка финансовой устойчивости предприятия, выяснение и изучение причин образования нарушений.

2. Нахождение новых возможностей и резервов, разработка рекомендаций для улучшения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

3. Проведение моделирования финансовой устойчивости и платежеспособности при разнообразных вариантах использования ресурсов.

4. Проведение расчета объема собственных оборотных средств и выяснение факторов, влияющих на ее динамику.

5. Определение типа финансовой устойчивости [36].

Для эффективного функционирования предприятия необходимо, чтобы финансовая устойчивость имела оптимальные границы, так как в случае ее низкого уровня, организация не имеет возможности к расширению производства и имеет признаки неплатежеспособности, а «избыточная» финансовая устойчивость также может негативно сказаться, а именно остановить развитие предприятия, так как будут увеличиваться затраты за счет увеличения запасов и пр.

Таким образом, финансовая устойчивость предприятия может поддерживаться на основе равновесия в структуре финансовых ресурсов, что позволяет минимизировать риски инвесторов и кредиторов. Выведение предприятия из неустойчивого финансового состояния - сложный и трудоемкий процесс, для которого необходимы время и ресурсы. Если такое состояние у предприятия наблюдается на постоянной основе, то воздействие внешних и внутренних обстоятельств может привести к негативному результату, ухудшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

1.2 Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости предприятия

Информационным обеспечением финансовой устойчивости предприятия является годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, которая отражает финансовый результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия. В состав годовой бухгалтерской отчетности входит: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является основой информационной базы финансового анализа. Проведение финансового анализа может проводиться в различных ситуациях, это зависит от поставленной задачи. К примеру, финансовый анализ может применяться для выявления проблемных зон в производственно-коммерческой деятельности, служить оценкой деятельности руководства организации, при выборе правильных направлений инвестирования капитала, как инструмент прогнозирования отдельных показателей и финансовой деятельности в целом.

В настоящее время бухгалтерский учет в нашей стране осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402 - ФЗ «О бухгалтерском учете» [2]. Применение положений данного закона позволяет повысить качество и эффективность регулирования бухгалтерского учета, способствует улучшению инвестиционного климата в Российской Федерации, развитию саморегулирования, укреплению профессий бухгалтера и аудитора, а также позволяет обеспечить качественные, достоверные, полные и объективные информационные ресурсы для анализа финансовой устойчивости.

Иерархия документов в области регулирования бухгалтерского учета представлена в следующем виде: федеральные стандарты; отраслевые стандарты; рекомендации в области бухгалтерского учета; стандарты экономического субъекта.

Взаимоувязка показателей имеет контрольное значение для бухгалтера, составляющего отчетность, а также служит наглядной иллюстрацией того, что бухгалтерский баланс является центральным звеном системы отчетности.

Согласно Федеральному закону от 06.12.2011 № 402 - ФЗ «О бухгалтерском учете» обязанность ведения бухгалтерского учета и составления годовой бухгалтерской отчетности (в том числе и бухгалтерского баланса) в Российской Федерации возлагается на все юридические лица, кроме структурных подразделений иностранных организаций. На индивидуальных предпринимателей данная обязанность не распространяется [2].

Отметим, что в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402 - ФЗ «О бухгалтерском учете», «бухгалтерская (финансовая) отчетность – это информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом» [2].

Финансовая отчетность отражает совокупность результатов и других операций, которые объединяются по группам на основе их экономических характеристик.

Элементами финансовой отчетности являются следующие группы: капитал, активы, обязательства, доходы и расходы. Данные элементы считаются основными категориями бухгалтерского учета.

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах являются основными документами финансовой (бухгалтерской) отчетности, так как дают возможность получить информацию и представление о динамике ресурсного потенциала организации и эффективности использования этого потенциала в отчетном периоде [4].

Бухгалтерская отчетность как единая система данных об имущественном и финансовом положении предприятия и о результатах ее финансово-хозяйственной деятельности может использоваться внешними и внутренними пользователями бухгалтерской отчетности, которые используют бухгалтерскую (финансовую) отчетность как основной источник финансового анализа. Внутренними пользователями могут выступать собственники экономических субъектов, руководители, бухгалтерская и экономическая служба, отдел планирования. Внешними пользователями могут выступать контролирующие органы, кредиторы, аудиторы, кредитные организации, контрагенты, инвесторы и пр.

Бухгалтерский баланс — это статичный документ, в котором отражается соотношение источников формирования средств (пассив) и направления вложений этих средств (актив), отражающиеся в денежном выражении.

При этом именно единая денежная оценка актива и пассива бухгалтерского баланса делает сопоставимыми их конкретные элементы.

Бухгалтерский баланс является отражением финансового состояния предприятия на начало и конец периода. Он характеризует имущественное состояние и обязательства предприятия. Пассив баланса включает в себя источники образования средств, т.е. собственные и заемные средства, которые используются предприятием.

Актив баланса отражает главные направления использования собственных и заемных средств и показывает структуру имущества предприятия в момент составления отчетности в денежном выражении.

Активом является часть бухгалтерского баланса, которая отражает всё имущество предприятия, включая как материальные, так и нематериальные ценности, а также состав и размещение имеющихся ценностей. Необходимо отметить, актив и пассив баланса являются самостоятельными информационными блоками деятельности предприятия по отношению друг к другу.

Любую позицию пассива баланса следует рассматривать как отражающую источник финансирования части активов предприятия.

Говоря о понятии «источник средств», стоит обратить внимание на его развернутое определение, которое дает В.В. Ковалев: «источник средств (source of financing) условное название какой-либо статьи в пассивной стороне бухгалтерского баланса, трактуемой как совокупность собственного капитала и обязательств, то есть задолженности, предприятия перед третьими лицами. Каждая статья пассива означает, по сути, вклад соответствующего лица (собственники, кредиторы, государственные органы, банки и др.) в финансирование активов данного предприятия» [25].

В.В. Ковалев в своей работе подчеркивает различие между отражаемыми в пассиве источниками средств и собственно средствами, представляемыми в активе бухгалтерского баланса. «Обособление источников средств в балансе предопределяется сутью и природой двойной записи. ...Следует особо

подчеркнуть, что источник средств необходимо отличать от собственно средств. Источник — это искусственная конструкция, обусловленная применением двойной записи в учете» [25].

Использование долговых обязательств с постоянными затратами на выплату процентов и с определенным сроком погашения увеличивает риск того, что предприятие не сможет выполнить свои обязательства [28].

Первая группа пассивов — это собственный капитал компании и величина учетной оценки его приращения за весь срок деятельности, не изъятая из его оборота в качестве дивидендов и аналогичных выплат. В бухгалтерском балансе по форме, утвержденной приказом Минфина России от 02.07.2010 N 66н, она представлена разделом III "Капитал и резервы" пассива [6]. В него включаются:

- уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей), величина которого может быть уменьшена на сумму оценки собственных акций, выкупленных у акционеров;

- сумма увеличения стоимости внеоборотных активов в результате их переоценки;

- добавочный капитал;

- резервный капитал;

- нераспределенная прибыль (или непокрытый убыток, снижающий величину собственных источников финансирования активов компании).

Часто величину собственных источников средств компании называют ее "собственным капиталом". Как пишет известный немецкий профессор д-р Йорг Бетге (Dr. Jorg Baetge): «...собственный капитал организации увеличивается за счет вложений и уменьшается за счет изъятий учредителей. Кроме того, он изменяется за счет полученного в отчетном периоде финансового результата, который представляет собой сальдо доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках» [43].

В широком смысле любой рост собственных источников средств предприятия — это ее прибыль, которую в соответствии с решениями

собственников или нормами законодательства можно или нельзя распределять (изымать из оборота организации).

Так, нераспределенная прибыль — это та часть полученной чистой прибыли, которая не была выплачена собственникам в виде дивидендов. Она реинвестирована с целью увеличения масштабов деятельности организации, собственники рассматривают эту часть прироста вложенных ими капиталов как источник ее будущих доходов. Но их мнение может измениться, и эти суммы будут выведены из оборота предприятия [43].

Резервный капитал также формируется из прибыли предприятия. Однако на его использование накладываются строгие ограничения.

При этом часть средств организации, соответствующая объему ее резервного капитала, участвует в деятельности, "зарабатывая" ей дополнительные суммы доходов, как и нераспределенная прибыль.

Добавочный капитал, например, сформировавшийся в результате эмиссионного дохода — это тоже рост активов предприятия, не связанный с увеличением ее долгов. То, что эти суммы согласно бухгалтерским методам не отражаются как прибыль - следствие действия норм современного законодательства.

Вторая группа источников средств предприятия — это суммы задолженности перед кредиторами или приравненные к ним с экономической точки зрения (в соответствии с положениями действующих бухгалтерских стандартов) величины. Они представлены двумя разделами пассива:

IV "Долгосрочные обязательства" — это обязательства или то, что можно считать таковыми с экономической точки зрения, срок погашения которых с момента, на который составлен баланс превышает один год;

V "Краткосрочные обязательства" - аналогичные позиции со сроком погашения от указанной даты, не превышающими один год.

В разделе VI "Долгосрочные обязательства" баланса могут быть продемонстрированы:

-заемные средства;

- отложенные налоговые обязательства;
- оценочные обязательства;
- прочие обязательства.

В разделе V "Краткосрочные обязательства" находят отражение:

- заемные средства;
- кредиторская задолженность;
- доходы будущих периодов;
- оценочные обязательства;
- прочие обязательства.

Все эти позиции отражают суммы средств, которые предприятию нужно вернуть контрагентам - обязательства по кредитам и займам, задолженность перед кредиторами, государством или сотрудниками. Отдельно выделяют оценочные обязательства, отражающиеся в бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта. В этом случае суммы, которые в будущем действительно заплатит предприятие, когда оценочные обязательства трансформируются в реальные с юридической точки зрения, могут отличаться от тех, что сегодня она показывает в балансе. Но это обстоятельство не рассматривается как существенное, если отклонения могут быть невелики. Первостепенное значение имеет не предельная точность сумм условных обязательств, отражаемых в балансе, а информирование пользователей о вероятных будущих оттоках средств.

Следует отметить, что, говоря о "бесплатности" краткосрочных обязательств, фактически вводится допущение нерациональности совершающих сделки предпринимателей и отсутствия у них стремления к дополнительным доходам. Идея временной ценности денег понятна каждому предпринимателю. Цена товара, работы, услуги, как правило, ставится на практике в зависимость от срока их оплаты, даже если возможные варианты этих сроков различаются всего на несколько дней. В теории к краткосрочным обязательствам часто не применяются идеи дисконтирования их сумм, но на

практике гибкая система ценообразования почти никогда не упускает из виду сроки оплаты [34].

Пусть на такие обязательства согласно условиям договоров не начисляется процент - он заложен уже в самой сумме цены сделки, устанавливаемой с учетом сроков оплаты товара.

Далее, долгосрочные кредиты, как правило, погашаются не единовременно, а в течение срока договора, и предстоящие платежи по ним отражаются в составе краткосрочных обязательств. Но, как уже отмечалось, наблюдается склонность финансовой системы в сложных условиях к увеличению объемов краткосрочного кредитования.

Более того, если у организации нет долгосрочных обязательств перед кредиторами, то иных сторонних источников финансирования, носящих стратегический характер, также нет.

Но и наличие долгосрочных обязательств не может лишить краткосрочные обязательства негативного влияния на деятельность предприятия. И важен здесь будет не краткосрочный характер конкретных обязательств, а их возобновляемость или степень постоянства.

Что же касается долгосрочных обязательств предприятия перед кредиторами как источника финансирования, то, если говорить об анализе данных о них, представляемых в бухгалтерском балансе, нельзя забывать о следующем важном обстоятельстве. На практике, как правило, условия долгосрочного кредитования предполагают погашение долга частями в течение срока исполнения договора. Обязательства заемщика по таким текущим платежам носят краткосрочный характер и отражаются в разделе пассива баланса "Краткосрочные обязательства", хотя связаны именно с долгосрочным финансированием компании кредиторами [34].

Заинтересованные внешние и внутренние пользователи не смогут получить всю информацию о финансовом состоянии только на основе данных бухгалтерского баланса, так как необходимы данные не только об остатках, но и данные о движении средств, которые отражаются в других формах.

Пояснения к бухгалтерскому балансу раскрывают сведения, которые относятся к учетной политике. Пояснения дают дополнительную информацию для пользователей, которой нет в бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах, однако они необходимы для пользователей, чтобы сформировать полное представление о финансовом состоянии рассматриваемого предприятия.

Пояснения к балансу заполняются на основании регистров бухгалтерского учета: журналов-ордеров, ведомостей, оборотных ведомостей, здесь необходимы данные синтетического и аналитического учета. В пояснительной записке приводится краткая характеристика деятельности предприятия, основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности предприятия, а также решения по итогам рассмотрения годовой бухгалтерской отчетности и распределения чистой прибыли. Пояснения к отчетности, при их наличии, являются важным дополнением к информационной базе для оценки финансового состояния и позволяют выявить влияние внутренних и внешних факторов на его изменение.

Отчет о финансовых результатах отображает текущие финансовые результаты деятельности предприятия за отчетный период, расходы, связанные с производством продукции, оказанием услуг, выполнением работ и поступлениями за проданные товары, работы и услуги. Чистая прибыль предприятия формируется как разница между суммой полученных доходов (от продаж и прочих доходов) и всеми расходами.

Отчет о финансовых результатах необходим при проведении анализа показателей рентабельности предприятия.

Отчет о финансовых результатах не является статичным документом, отражает сравнение доходов от продажи товаров и услуг с расходами, которые предприятие произвело в процессе финансово-хозяйственной деятельности за год и за предыдущие года соответственно. При сравнении определяется валовая прибыль или убыток, которые и характеризуют деятельность предприятия.

Шеремет А.Д. дает следующее определение бухгалтерской (финансовой) отчетности «...это единая система данных о финансовом положении

организации, финансовых результатов ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, составляется на основе данных бухгалтерского (финансового) учета» [60].

Таким образом, бухгалтерская (финансовая) отчетность является основой для анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия, так как отражает все основные финансовые показатели деятельности предприятия, которые можно анализировать в динамике за несколько последних лет.

1.3 Методы анализа финансовой устойчивости предприятия

Цель анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия заключается в выявлении тенденций и направлений развития соотношения собственных и заемных финансовых ресурсов и в разработке конкретных рекомендаций по оптимизации этой пропорции или соотношения. Анализ и оценка финансовой устойчивости дает возможность ее планировать, что позволит устанавливать целевые значения достижения определенного уровня финансовой устойчивости, которые диктуют стратегические цели предприятия.

Оценка и анализ финансовой устойчивости проводится с помощью абсолютных и относительных показателей.

Рассмотрим абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Из формулы баланса, характеризующую финансовую устойчивость организации, видно сбалансированность актива и пассива баланса:

$$A1+A2 = ПЗ + П4 + П5, \quad (1)$$

где, A1 - 1-й раздел актива баланса (внеоборотные активы);

A2 - 2-й раздел актива баланса (оборотные активы), состоят из производственных запасов (Зндс) и денежных средств в наличной, безналичной форме и расчетах в форме дебиторской задолженности (ДСР);

ПЗ - 3-й раздела пассива баланса (капитал и резервы организации);

П4 - 4-й раздел пассива баланса (долгосрочные кредиты);

П5 - 5-й раздел баланса (краткосрочные кредиты), взятые предприятием (ЗС), кредиторская задолженность предприятия (КСЗ) и прочие средства в расчетах (ПрС) [39].

При соблюдении ниже представленного неравенства можно говорить, что платежеспособность предприятия обеспечена:

$$(A1 + Зндс) < (ПЗ + ПрС) + П4 + ЗС, \quad (2)$$

$$ДСР > КЗ, \quad (3)$$

Где, Зндс- производственные запасы;

(ПЗ + ПрС) - собственный капитал и приравненного к нему капитала;

ЗС- заемные средства;

ДСР- денежных средств предприятия, находящихся в расчетах;

КЗ- кредиторская срочная задолженность [39].

Одно неравенство приводит к выполнению второго неравенства. Расчет первого неравенства не сложен, так как его показатели характеризуют процесс производства и могут быть спрогнозированы с помощью управленческих решений руководства, которые учитывают внутренние факторы, повышающие уровень платежеспособности. На показатели второго неравенства оказывают влияние внешние факторы, такие как внешняя экономическая ситуация, связанная с всеобщими неплатежами, добросовестность дебиторов.

Для определения и оценки вида финансовой устойчивости предприятия необходимо из первого неравенства вывести условия.

Выведем неравенство:

$$Зндс < (ПЗ+ПрС + П4 + ЗС)-A1, \quad (4)$$

Из вышеприведенного неравенства видно, что собственный оборотный

капитал (СОК) покрывают оборотные производственные фонды (запасы).
Формула расчет собственных оборотных средств представлена ниже:

$$\text{СОК} = \text{ПЗ-А1} \quad , \quad (5)$$

Из формулы нахождения собственного оборотного капитала можно вывести формулу перманентного оборотного капитала (ПОК), формула 6:

$$\text{ПОК} = \text{СОК} + \text{П4}, \quad (6)$$

Перманентный оборотный капитал необходим для выполнения условий платежеспособности предприятия, в случае его нехватки предприятие как правило привлекает для обеспечения оборотными средствами заемный капитал, в свою очередь затраты и запасы ограничиваются всеми источниками формирования основных и производственных оборотных фондов, которые привлечены предприятием [39]. Данные источники являются основными источниками формирования (ОИФ), рассчитываемые по формуле:

$$\text{ОИФ} = \text{ПОК} + \text{ЗС}, \quad (7)$$

где ЗС - заемные средства (краткосрочные кредиты), отражаемые в пятом разделе пассива баланса (П5) [39].

Наличие собственных и заемных источников формирования запасов и затрат позволяет различать следующие виды финансовой устойчивости:

1) абсолютным устойчивым финансовым состоянием является, когда собственные оборотные средства полностью покрывают запасы и затраты, данное положение отражает неравенство:

$$\text{СОК} > \text{Зндс} \quad , \quad (8)$$

2) нормальным устойчивым финансовым состоянием является, когда запасы и затраты финансируются за счет собственных оборотных средств и долгосрочными заемными источниками. Данное финансовое состояние характеризуется неравенствами 9 и 10:

$$\text{СОК} < \text{З}_{\text{ндс}}, \quad (9)$$

$$\text{ПОК} > \text{З}_{\text{ндс}}, \quad (10)$$

3) неустойчивым финансовым состоянием является состояние, когда запасы и затраты обеспечиваются собственными оборотными средствами, долгосрочными заемными источниками, краткосрочными кредитами и займами, соответствует следующие неравенства, представлены в формулах 11, 12:

$$\text{СОК} < \text{З}_{\text{ндс}}, \quad (11)$$

$$\text{ПОК} > \text{З}_{\text{ндс}} \text{ ОИФ} > \text{З}_{\text{ндс}}, \quad (12)$$

Неустойчивое финансовое состояние подразделяется на допустимо неустойчивое финансовое состояние и недопустимо неустойчивое финансовое состояние.

4) кризисным финансовым состоянием является состояние, когда запасы не имеют обеспечения источниками их формирования, организация находится на грани банкротства, характеризуется следующими неравенствами [39]:

$$\text{ОК} < \text{З}_{\text{ндс}}, \quad (13)$$

$$\text{ПОК} < \text{З}_{\text{ндс}} \text{ ОИФ} < \text{З}_{\text{ндс}}\text{»}, \quad (14)$$

Анализ финансовой устойчивости также может проводиться с помощью анализа относительных показателей, которые будут рассмотрены ниже.

В условиях инфляции абсолютные показатели баланса в некоторых случаях достаточно сложно привести к сопоставимому виду.

Рассмотрим коэффициент автономии (независимости). Данный коэффициент отражает независимость организации от заемных средств [23].

$$K_A = KC/B, \quad (15)$$

где, K_A – коэффициент автономии;

KC – собственный капитал;

B – валюта баланса.

Высокой значение коэффициента автономии показывает насколько финансово устойчиво и независимо предприятие от кредиторов.

Теоретическое значение для рассматриваемого коэффициента составляет 0,8 для производственных предприятий и 0,5 для торговых предприятий [23].

Данные пределы означают, что организация до достижения этих границ могут пользоваться заемным капиталом. Данный коэффициент имеет ограничение $\geq 0,5$, это означает, то собственными средствами могут быть покрыты все обязательства предприятия.

При росте коэффициента автономии предприятия увеличивает свою финансовую независимость и снижает риск финансовых затруднений в будущем.

2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств – это коэффициент финансового левериджа или коэффициент финансового риска, который равен соотношению обязательств организации к величине ее собственных средств:

$$K_{\text{ФЛ}} = ЗС/КС \quad (16)$$

где, $K_{\text{ФЛ}}$ – коэффициент финансового левериджа;

ЗС - заемные средства [13].

Рассматриваемый коэффициент показывает, сколько приходится заемных средств на 1 рубль собственных средств, которые вложены в активы, т.е. в оборот предприятия.

Увеличение данного показателя в динамике свидетельствует о повышении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов и снижении финансовой устойчивости.

Ниже представленная формула отражает взаимосвязь коэффициента финансового левериджа и коэффициента автономии:

$$K_{\text{ФЛ}} = 1 / K_{\text{А}}, \quad (17)$$

Нормальное ограничение для коэффициента финансового левериджа $K_{\text{ФЛ}} \leq 1$.

Коэффициент финансового левериджа является общим показателем, другие показатели определяют его уровень.

Коэффициент финансового левериджа имеет зависимость от заемных средств, величины активов, оборотного капитала, собственного капитала, данное влияние отражает ниже представленная формула:

$$K_{\text{ФЛ}} = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Сумма активов}} : \frac{\text{Инвестированный капитал}}{\text{Сумма активов}} : \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Инвестированный капитал}} \quad (18)$$
$$: \frac{\text{Собственный оборотный капитал}}{\text{оборотные активы}} \times \frac{\text{Собственный оборотный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$$

Далее рассмотрим коэффициент финансовой зависимости ($K_{\text{ФЗ}}$), который является обратным к коэффициенту автономии.

$$K_{\text{ФЗ}} = В / КС, \quad (19)$$

где КС- собственный капитал.

Увеличение данного коэффициента в динамике показывает рост доли заемных средств в финансировании предприятия. Значение данного коэффициента 1 (100%) свидетельствует о том, что собственники полностью финансируют свою организацию.

Коэффициент текущей задолженности (Ктз) рассчитывается следующим образом:

$$K_{ТЗ} = Z_{КР} / В , \quad (20)$$

где Зкр - краткосрочные финансовые обязательства.

Он показывает ту часть активов, которая сформирована за счет краткосрочных заемных ресурсов [23].

Коэффициент устойчивого финансирования (Куф) рассчитывается по формуле 21 [23]:

$$K_{УФ} = \frac{КС + ЗД}{В} , \quad (21)$$

где, Зд- долгосрочный заемный капитал.

Данный коэффициент показывает, какая часть активов баланса сформирована за счет устойчивых источников. В случае, когда предприятие не использует в своей деятельности долгосрочные кредиты и займы, то величина коэффициента финансового финансирования будет совпадать коэффициентом автономии. В мировой практике нормальным значением коэффициента считается 0,9, критическое значение коэффициента считается до 0,75 [23].

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности) рассчитывается по формуле 22.

$$K_{\text{покp}} = \text{КС} / \text{КЗ} \quad , \quad (22)$$

КЗ – заемный капитал.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом показывает превышение собственного капитала заемным [23].

Коэффициент маневренности собственного капитала рассчитывается по формуле 23:

$$K_{\text{м}} = (\text{КС} + \text{З}_{\text{д}} - \text{А}_{\text{в}}) / \text{КС} \quad , \quad (23)$$

где, $K_{\text{м}}$ – коэффициент маневренности;

$\text{А}_{\text{в}}$ -внеоборотные активы.

Шеремет А.Д. считает, что данный коэффициент показывает, «какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, то есть, вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована. Высокое значение данного коэффициента положительно характеризует финансовое состояние организации, однако каких-либо устоявшихся нормативов не существует. Значение этого показателя может варьироваться в зависимости от структуры капитала и отраслевой принадлежности организации» [60].

Рассмотрим коэффициент структуры долгосрочных вложений, который отражает долю долгосрочных обязательств, за счет которых образованы внеоборотные активы и рассчитывается по формуле 24 [60]:

$$K_{\text{сдв}} = \frac{\text{З}_{\text{д}}}{\text{А}_{\text{в}}} \quad , \quad (24)$$

Шеремет А.Д. считает, что «низкое значение этого коэффициента может свидетельствовать о невозможности привлечения долгосрочных кредитов и займов, а слишком высокое либо о возможности предоставления надежных

залогов или финансовых поручительств, либо о сильной зависимости от сторонних инвесторов» [60].

Рассмотрим коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств, который рассчитывается по формуле 25:

$$K_{ДП} = \frac{З_д}{З_д + КС}, \quad (25)$$

На основании рассчитанного значения коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств можно увидеть, какая часть источников внеоборотных активов на отчетную дату сформировалась за счет собственного и долгосрочного заемного капитала. Высокое значение данного коэффициента показывает зависимость от заемного капитала [60].

Коэффициент мобильности всех средств предприятия рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{МИ} = \frac{A_0}{B}, \quad (26)$$

где, A_0 -оборотные активы.

Высокое значение данного коэффициента свидетельствует о больших возможностях предприятия работать бесперебойно, своевременно рассчитываться с кредиторами, он характеризует какая доля средств может быть направлена на погашение обязательств [60].

Коэффициент мобильности оборотных средств рассчитывается с помощью следующей формулы:

$$K_{МОС} = \frac{ДС + КФВ}{A_0}, \quad (27)$$

где, ДС-денежные средства;

КФВ-краткосрочные финансовые вложения.

Данный коэффициент показывает долю денежных средств, направленных на погашение долгосрочных обязательств, которые подлежат погашению, в общем объеме оборотных средств [60].

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами рассчитывается по формуле 28 и характеризует насколько собственные оборотные средства покрывают запасы.

$$K_{OЗ} = \frac{COC}{\text{Запасы}}, \quad (28)$$

где, СОС-собственные оборотные средства.

Приведенные коэффициенты финансовой устойчивости рассчитываются за отчетный период и сравниваются их нормативными значениями, со значениями предыдущего периода, с похожей организацией и на основании сравнительно анализа выявляются сильные и слабые стороны исследуемого предприятия и его реальное финансовое состояние [60].

Таким образом, для поддержания нормальной финансовой устойчивости предприятие должно иметь гибкую структуру капитала и направлять движение капитала в ту сторону, где будет постоянное превышение доходов над расходами для достижения цели сохранения платежеспособности [60].

Далее рассмотрим платежеспособность предприятия.

Платежеспособностью можно охарактеризовать способность предприятия следовать запланированному платежному календарю без нарушений. Также платежеспособностью можно назвать наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов в таком объеме, чтобы погасить немедленно кредиторскую задолженность.

Эквиваленты денежных средств — это краткосрочные, высоколиквидные вложения, которые легко обратимы в определенный объем денежных средств и подвергаются низкому риску изменения ценности, срок размещения которых не более 3 месяцев.

В международной практике к эквивалентам денежных средств относят

овердрафтное кредитование [39].

Платежеспособность предприятия – это удовлетворение в определенный договором срок в полном объеме погашать платежные требования поставщиков работ, услуг, материалов, погашать кредиты, выплачивать заработную плату персоналу, уплачивать налоги в бюджет. Анализ платежеспособности необходим как инструмент оценки и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности внутри предприятия, однако он важен и для оценки финансового состояния предприятия для внешних инвесторов. При обращении предприятия в банк за кредитом, банк проводит анализ финансового состояния потенциального клиента и удостоверяется кредитоспособен ли он. Аналогичных действий необходимо придерживаться предприятиям, которые вступают в правоотношения в контрагентами. Важным аспектом является оценка финансового состояния контрагента на перспективу, особенно если предусматривается долгосрочное сотрудничество, представление отсрочки платежа и т.д. Главная цель анализа платежеспособности —своевременно выявить и устранить проблемы в деятельности предприятия и выявить резервы улучшения финансовых возможностей предприятия [39].

Платежеспособность в определении В.В. Ковалева означает «...наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Основными признаками платежеспособности являются:

- а) отсутствие просроченной кредиторской задолженности;
- б) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете» [25].

Важным показателем в оценке финансового состояния предприятия является ликвидность. Это понятие более обширно, чем платежеспособность. В научной литературе выделяют градацию ликвидности.

Рассмотрим коэффициент текущей ликвидности, который характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами, которые необходимы для ведения нормальной финансово- хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств предприятия. Это основной

показатель ликвидности предприятия, показывающий степень покрытия краткосрочных обязательств предприятия оборотными активами, способными своевременно перейти в денежную форму в сроки, которые совпадают с погашением обязательств [35]:

$$K_{\text{тп}} = \text{ОА} / \text{КО}, \quad (29)$$

где, ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Нормативное значение данного показателя находится в пределах 1 - 2.

Рассмотрим коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности. Он является более точным относительно коэффициента текущей платежеспособности, так как в числителе используются в расчете значения денежных средств, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений [35].

$$K_{\text{тп}} = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}) / \text{ККз}, \quad (30)$$

где, ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ДЗ – дебиторская задолженность;

ККз – краткосрочная кредиторская задолженность.

Рекомендуемое значение 0,7 – 0,8.

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризуется тем, насколько наиболее мобильные оборотные средства могут погасить часть срочных обязательств, формула расчета представлена формулой 31 [35].

$$K_{\text{ал}} = \text{ДС} + \text{КФВ} / \text{ККз}, \quad (31)$$

где, КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ККз – краткосрочная кредиторская задолженность.

Рекомендуемым значением коэффициента является 0,2 - 0,3 [35].

Результаты производственной, коммерческой, финансовой деятельности предприятия влияют на финансовое состояние, ее устойчивость и стабильность.

При выполнении производственного и финансового планов данные результаты сказываются положительно на финансовом положении предприятия, а в результате снижения объемов производства продукции, выполнения работ и оказания услуг происходит повышение стоимости продукции, соответственно снижаются финансовые результаты деятельности. Данные процессы приводят к ухудшению финансового состояния предприятия и его платежеспособности, снижению финансовой устойчивости. Значит, финансово устойчивое состояние предприятия является результатом правильного управления всеми внешними и внутренними факторами, которые определяют результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В итоге, финансово-хозяйственная деятельность должна обеспечивать планомерное поступление и расходование денежных средств, вести к достижению оптимальных пропорций заемного и собственного капитала и эффективного их использования.

2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис»

2.1 Техничко- экономическая характеристика ООО «Усинск-Снабсервис»

ООО «Усинск-Снабсервис» было образовано выделением из ООО «РН-Северная Нефть» с 02.01.2008г.

Главная задача финансово-хозяйственной деятельности ООО «Усинск-Снабсервис» — это приемка, отпуск, хранение и учет продукции производственно-технического назначения, горюче-смазочных материалов.

В функции ООО «Усинск-Снабсервис» входит:

- переработка поступающих грузов, своевременная разгрузка вагонов, контейнеров, цистерн с материальными ресурсами, обеспечение подготовки складских помещений, открытых площадок для хранения;
- получение материально-технических ресурсов от поставщиков и документальное оформление поступления их на склады согласно расчетных и других сопроводительных документов;
- осуществление складирования, хранения и учета материально-технических ресурсов по номенклатуре и ассортименту;
- осуществление комплектации объектов материально-технических ресурсов;
- организация, обеспечение сохранности материально-технических ресурсов, хранящихся на складах и открытых площадках;
- проведение инвентаризации материально-технических ресурсов в установленные сроки;
- ведение работы по вопросам размещения и обработки поступающих грузов с грузоперерабатывающими и транспортными организациями;
- регулировка переработки поступающих грузов.

ООО «Усинск-Снабсервис» является юридическим лицом, соответственно имеет самостоятельный баланс, расчетный счет.

Место нахождения ООО «Усинск-Снабсервис»: РФ, 169710, Республика Коми, г.Усинск, ул. Заводская, д.13, а/я 28.

К аппарату управления относятся:

-управляющий;

-бухгалтерия, аусортинг на основании заключенного договора между ООО «Усинск-Снабсервис» и ООО «РН-Учет»;

В аппарат при руководстве входят: специалист 1 категории по производству, главный специалист по экономической безопасности, специалист по ГО и ЧС.

Сектор по работе с персоналом состоит из руководителя, специалист 1 категории. Производственная группа состоит: руководитель, специалист 1 категории, 2 инженера 1 категории, специалист по тендерной работе. Финансово-экономический сектор состоит: 1 руководитель, 2 экономиста 1 категории.

Финансово-экономический сектор подготавливает текущие данные и проекты текущих планов деятельности общества, проекты бизнес -плана на основании заявок от заказчиков, разрабатывают бизнес программы с расчетами и обоснованиями, осуществляют экономический анализ работы.

На предприятии действует Стандарт по учету финансовых вложений, отдельных финансовых сделок. Вся работа выполняется согласно должностным инструкциям.

Механоэнергетический сектор состоит из главного механика-руководителя сектора, инженера-энергетика. Группа транспортного обслуживания состоит из ведущего инженера-руководителя группы, инженера 1 категории, старшего оператора.

Юридическая служба состоит из ведущего юрисконсульта. Служба промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды включает в себя: менеджера по ПБ, ОТ и ОС, ведущего специалиста по ПБ, ОТ и ОС, специалиста 1 категории по ПБ, ОТ и ОС.

Учетом хранения и ПРР занимается сектор учета движения МТР, который состоит из руководителя, специалисты ДМТР -4 человека. База БМТО, Участок складского хозяйства № 1 (Головные) и Участок складского хозяйства № 2

(Хасырей) занимаются приемом, выдачей, хранением ТМЦ, это диспетчера, начальники участков, водители кранов, кладовщики, стропальщики, грузчики.

Участок ГСМ занимается приемом, отпуском, хранением ГСМ на участках БМТО 19 тупик, НПЗ Баган, УПН Баган, ЗС Макариха, ЗС Сандивей, ЗС Салюка, ЗС Нерую, ЗС Хасырей, ЗС Черпаю. В 2016 году добавили еще 2 участка, это месторождение Осовой, Лабаган. На этом участке работают начальник участка, мастер ГСМ, техники по учету ГСМ, сливщики-разливщики, оператора товарные 4 и 5 разрядов, операторы ГСМ 4 разряда.

Общая складская площадь составляет 54 752 м², в т.ч;

- открытых складов – 52 340 м²;
- закрытых складов – 2 412 м², в т.ч;
- отапливаемых – 2 124 м²,
- не отапливаемых – 288 м².

Объем резервуарного парка для хранения химических реагентов составляет 38 000 м³.

В таблице 1 представлен анализ технико-экономических показателей ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг. на основании бухгалтерской отчетности за 2015-2017гг. (приложение 1, 2, 3).

Проведенный анализ показывает, что выручка в 2017г. увеличилась по сравнению с 2015г. на 115, 44% или на 40 872 тыс. руб.

Себестоимость продаж в 2017г. по сравнению с 2016г. увеличилась на 20 195 тыс. руб. (на 108, 06%), а по сравнению с 2015г. увеличилась на 44 946 тыс. руб. или на 119, 89%.

Прибыль от продаж в 2015г. составила 6 765 тыс. руб., в 2016г. 8 030 тыс. руб., а в 2017г. получен убыток от продаж в размере 2 485 тыс. руб., за 3 года прибыль от продаж снизилась на 9 250 тыс. руб.

Это отрицательная тенденция, которая свидетельствует о росте управленческих расходов в 2017г., таких как содержание административного здания, увеличение затрат на маркетинг.

Анализ основных технико-экономических показателей ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг.

Показатели	2015 г.	2016г.	2017г.	Абсолютное изменение, тыс. руб.			Темп роста, %		
				2016/2015	2017/2016	2017/2015	2016/2015	2017/2016	2017/2015
1.Выручка, тыс.руб.	264696	294220	305568	29524	11348	40872	111,15	103,86	115,44
2.Себестоимость продаж, тыс.руб.	225945	250696	270891	24751	20195	44946	110,95	108,06	119,89
4. Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	6 765	8 030	-2 485	1265	-10515	-9250	118,70	-30,95	- 36,73
5. Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	3687	5017	457	1330	-4560	-3230	136,07	9,11	12,39
6. Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	2335	3377	127	1042	-3250	-2208	144,63	3,76	5,44
7. Стоимость основных средств, тыс. руб.	4392	4702	4714	310	12	322	107,06	100,26	107,33
8. Стоимость активов, тыс.руб.	71549	69263	82036	-2286	12773	10487	96,80	118,44	114,66
9. Собственный капитал, тыс.руб.	4 947	6 792	5 607	1845	-1185	660	137,30	82,55	113,34
10. Заемный капитал, тыс.руб.	66602	62471	76429	-4131	13958	9827	93,80	122,34	114,75
11. Численность ППП, чел.	49523	50046	42725	523	-7321	-6798	101,06	85,37	86,27
12.Производительность труда, руб. (1/11)	5 345	5879	7152	534	1273	1807	109,99	121,65	133,81

Прибыль до налогообложения в 2015г. составила 3 687 тыс. руб., в 2016г. -5 017 тыс. руб., в 2017г.- 457 тыс. руб., за период с 2015-2017г. данный

показатель снизился на 3 230 тыс. руб. или на 87,6%, на снижение прибыли повлияло увеличение прочих расходов, которые имеют достаточно большую долю.

Чистая прибыль за 2015-2017гг снизилась на 2 208 тыс. руб. и составила в 2017г. 127 тыс. руб., на такое значительное снижение данного показателя повлияло снижение прибыли до налогообложения и прибыли от продаж.

Стоимость основных средств в 2015г. составила 4 392 тыс. руб., в 2016г.- 4 702 тыс. руб., в 2017г.- 4 714 тыс. руб., прирост за три рассматриваемых периода составил 7,33% или 310 тыс. руб. за счет покупки нового оборудования.

Собственный капитал в 2015г. составил 4 947 тыс. руб., в 2016г.-6 792 тыс. руб., в 2017г.- 5607 тыс. руб., за рассматриваемый период данный показатель увеличился на 660 тыс. руб. за счет увеличения нераспределенной прибыли.

Анализируя данные таблице 1, видно, что численность снизилась в 2017г. по сравнению с 2016г. на 7 321 человека, выручка на одного работающего увеличилась на 1807 руб. и составила в 2015г.-5 345 руб., а в 2017г.-7 152 руб., увеличение данного показателя свидетельствует об увеличении эффективности деятельности предприятия, которое обусловлено как снижением численности сотрудников, так и увеличением выручки. Таким образом, можно сделать вывод, что выручка предприятия растет, однако снижение прибыли обусловлено увеличением расходов, и снижением экономической эффективности деятельности.

2.2 Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия

Проанализируем абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг. в приложении 4 и определим тип финансовой устойчивости предприятия.

Анализируя данные, представленные в приложении 4, величина запасов с НДС в 2016г. по сравнению с 2015г. снизилась на 402 тыс. руб., а в 2017г. по сравнению с 2016г. увеличились на 325 тыс. руб., это свидетельствует об увеличении деловой активности предприятия, увеличении предоставления услуг, что введет к некоторому увеличению товарно-материальных ценностей.

Собственный капитал в 2015г. составил 4 947 тыс. руб., в 2016г.- 6792 тыс. руб., увеличился на 1 845 тыс. руб. за счет нераспределенной прибыли отчетного периода, в 2017г. собственный капитал снизился на 1 185 тыс. руб. по сравнению с 2016г., это негативная тенденция, свидетельствующая о снижении финансового результата от основной деятельности.

Внеоборотные активы за период с 2015г. по 2016г. имели тенденцию к снижению за счет перекалфикации долгосрочных финансовых вложений в 2015г. на сумму 14 200 тыс. руб. в краткосрочные финансовые вложения в 2016г., был выдан займ физическому лицу.

Долгосрочные обязательства с 2015г. по 2016г. выросли на 203 тыс. руб., увеличение произошло за счет роста отложенных налоговых обязательств. С 2016г. по 2017г. снизились на 104 тыс. руб., данные колебания связаны с особенностями учета по налогу на прибыль.

Кредиторская задолженность в 2016г. по сравнению с 2015г. снизилась на 4 334 тыс. руб., это положительная тенденция, свидетельствующая о снижении обязательств и увеличения финансовой независимости.

К 2017г. кредиторская задолженность по сравнению с 2016г. увеличилась на 14 062 тыс. руб., это негативная тенденция, свидетельствующая об увеличении зависимости от краткосрочных источников финансирования и снижении экономической эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Собственный оборотный капитал был рассчитан по формуле 5, которая представлена в Главе 1.

Собственный оборотный капитал с 2015г. по 2016г. имеет тенденцию к увеличению с – 13 945 тыс. руб. до 1 446 тыс. руб. (рис. 1), это положительная

тенденция, которая связана с перенесением долгосрочных финансовых вложений в краткосрочные финансовые вложения.

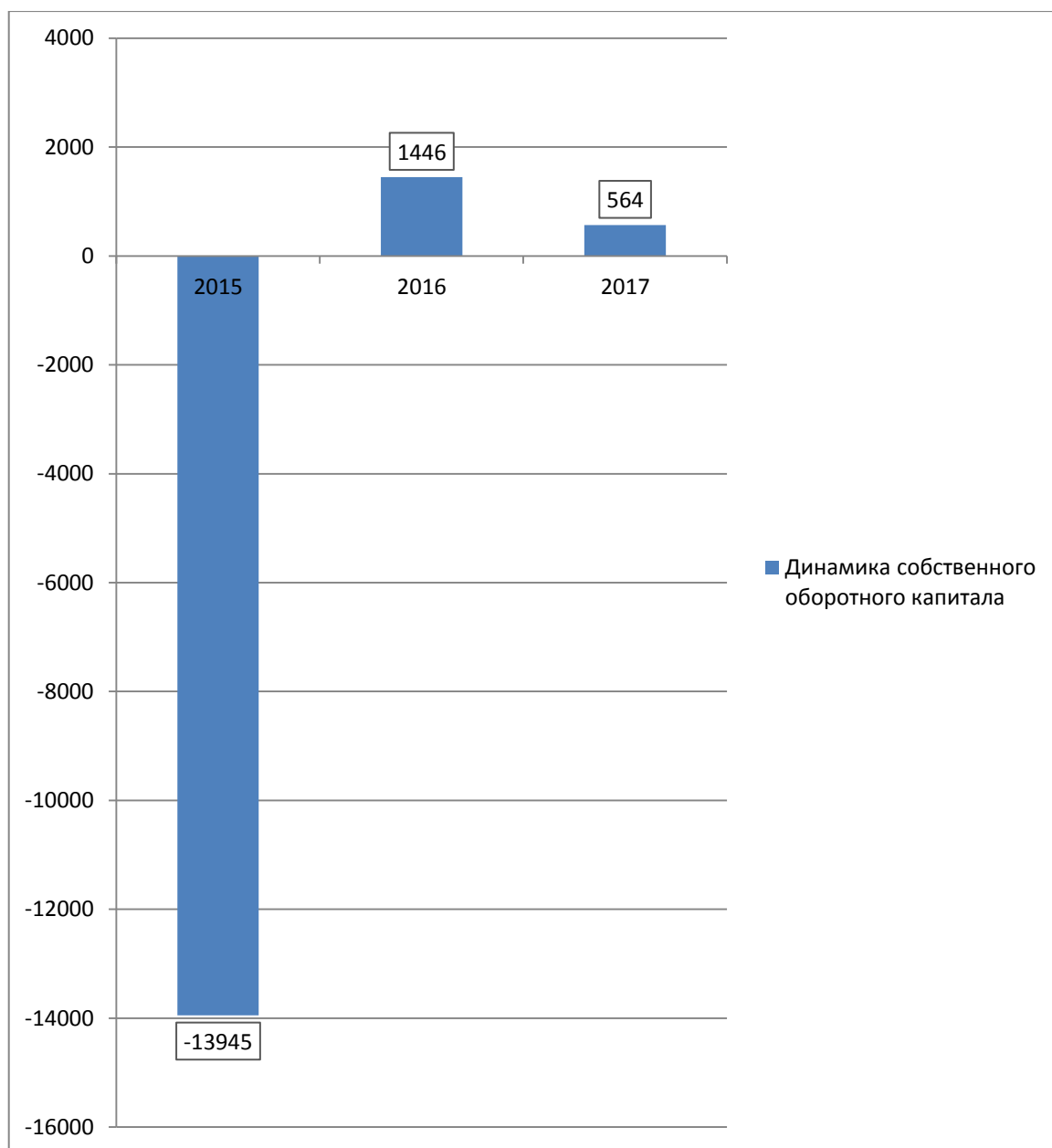


Рис.1. Динамика собственного оборотного капитала ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг., тыс. руб.

В 2017г. по сравнению с 2016г. собственный оборотный капитал снизился до 564 тыс. руб. или на 61% в основном за счет снижения собственного капитала. Однако, можно констатировать, что запасы с НДС во всех рассматриваемых периодах значительно превышают собственные оборотные средства.

Негативная тенденция наблюдается с 2015г. по 2017г. в недостатке долгосрочных источников формирования запасов, в 2015г. данный показатель составляет – 16 006 тыс. руб., в 2016г. составляет -10 тыс. руб. и к 2017г. увеличивается до – 1321 тыс. руб.

Можно сделать вывод, что предприятие финансово неустойчиво, так как наблюдается недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных источников формирования запасов.

Результаты расчетов показывают, что предприятие является финансово неустойчивым и в значительной степени зависит от внешних источников финансирования, коэффициент финансовой автономии (концентрации собственного капитала) значительно ниже нормативного значения, что говорит о том, что ее деятельность финансируется главным образом за счет краткосрочных заемных средств.

2.3 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

Показатели финансовой устойчивости характеризуют структуру пассива баланса, в данном случае их отклонение от нормативов свидетельствует о нерациональной структуре баланса и необходимости принятия мер для ее оптимизации.

Проведем анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис» в таблице 2.

Формулы расчета показателей приведены в 1 Главе бакалаврской работы.

Анализ коэффициента устойчивого финансирования за 2015-2017гг. в таблице 2 показывает его снижение с 2016г. по 2017г. на 0,001 пункта, он составил 0,075, его нормативное значение составляет не менее 0,75 (до 0,75).

На рассматриваемом предприятии значение данного показателя является критическим, это негативная тенденция, свидетельствующая о том, что только минимальная часть активов покрыта устойчивыми источниками финансирования.

Собственных и долгосрочных средств ООО «Усинск-Снабсервис» недостаточно, необходимо их наращивание.

Таблица 2

Анализ финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг.

Наименование показателя	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение			Нормативное значение
				2016/2015	2017/2016	2017/2015	
1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент устойчивого финансирования	0,076	0,11	0,075	0,03	- 0,03	- 0,001	$\geq 0,75$
Коэффициент независимости (автономии)	0,069	0,098	0,068	0,03	- 0,03	- 0,001	$\geq 0,5$
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансовый леверидж)	13,46	9,20	13,63	- 4,27	4,43	0,17	отсутствует
Коэффициент финансовой зависимости	14,46	10,20	14,63	- 4,27	4,43	0,17	отсутствует
Коэффициент текущей задолженности	0,92	0,89	0,92	- 0,03	0,03	0,00	отсутствует
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	0,02	0,12	0,11	0,10	- 0,01	0,09	отсутствует

Коэффициент независимости в 2015г. составил 0,069, в 2016г.- 0,098, в 2017г. - 0,068 (рисунок 2), незначительно отличается от значений коэффициента устойчивого финансирования, так как долгосрочные обязательства имеют небольшое значение.

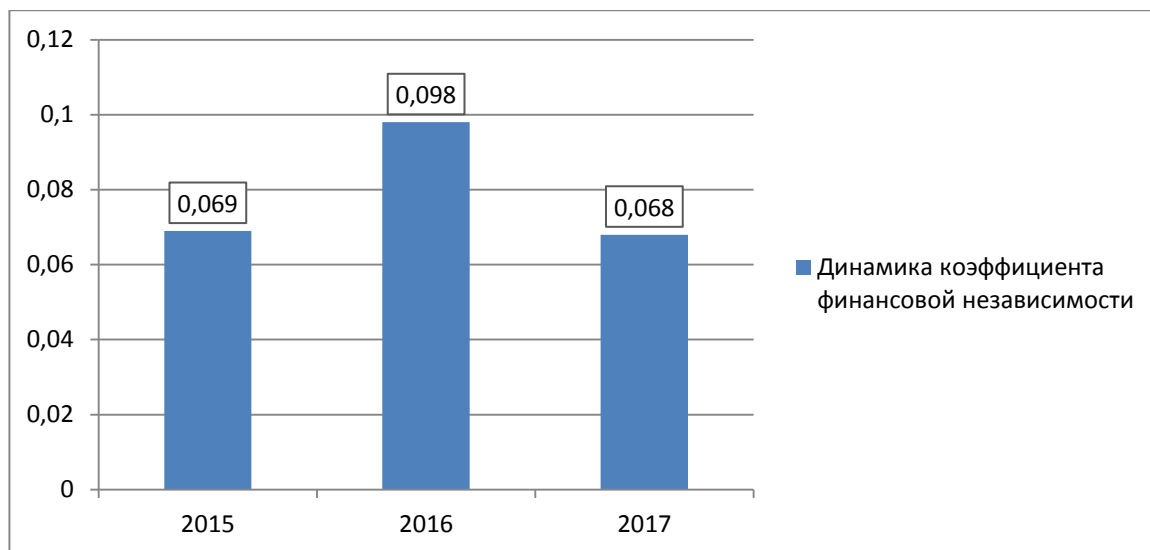


Рис 2. Динамика коэффициента финансовой независимости за 2015-2017 гг.

Коэффициент финансовой независимости показывает, насколько предприятие независимо от кредиторов. Снижение коэффициента с 2016г. к 2017г. с 0,098 до 0,068, свидетельствует о негативной тенденции.

В рассматриваемом предприятии он ниже нормы и имел тенденцию к снижению от 2016г. к 2017г., можно сделать вывод, что предприятие стало менее устойчиво в финансовой сфере, менее стабильно и более зависимо от внешних кредиторов.

Анализируя значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств, который в 2015г. составил 13,46, в 2016г. составил 9,20, в 2017г. составил 13,63 (рис. 3), выявлено, что за период с 2015г. по 2016г. он снизился, это положительная тенденция, так как на 1 рубль собственных средств приходится 9,2 рубля заемных средств, свидетельствует об увеличении независимости от внешних кредиторов.

Однако за период с 2016г. по 2017г. данный показатель имел тенденцию к снижению, на 1 рубль собственных средств приходится 13,63 рубля заемных средств, это негативная тенденция и влечет увеличение зависимости от внешних кредиторов.

Необходимо снижать долю заемных средств для увеличения финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис».

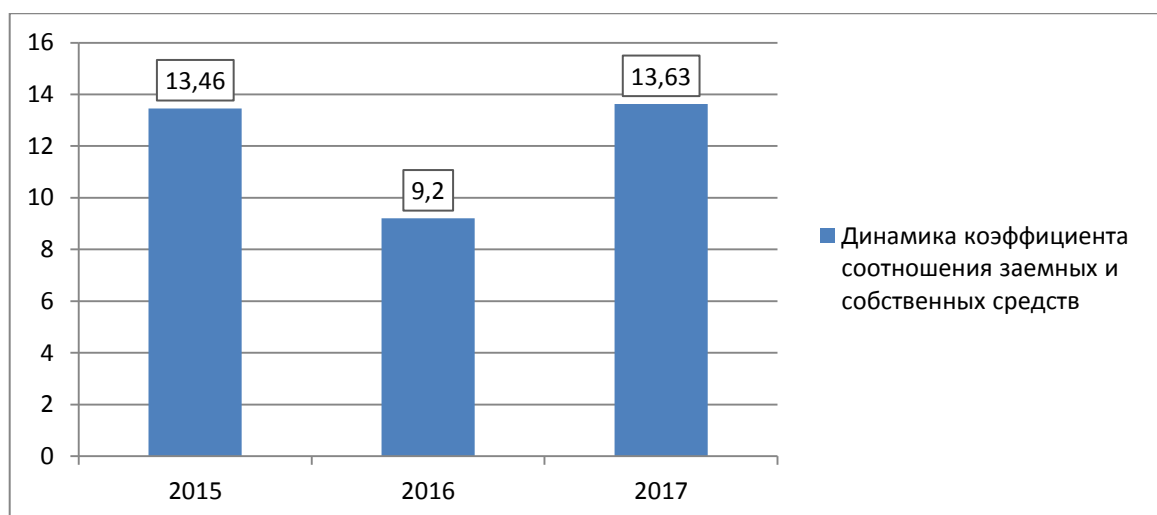


Рис 3. Динамика коэффициента соотношения заемных и собственных средств ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг.

Значение коэффициента финансовой зависимости в 2015г. составило 14,46, в 2016г.-10,20, в 2017г.-14,63, в 2017г. увеличился на 4, 43 по сравнению с 2016г., финансовая ситуация в 2016г. усугубилась, данная тенденция свидетельствует о финансировании деятельности предприятия практически за счет заемных средств, а именно за счет кредиторской задолженности, что весьма рискованно, так как поставщикам нужно оплачивать своевременно и срочно, иначе хозяйственный процесс может остановиться.

Рассмотрим коэффициент текущей задолженности, в 2015г. он составил 0,92, в 2016г.-0,89, в 2017г. составил 0, 92. Коэффициент показывает долю краткосрочных обязательств в валюте баланса и долю активов, сформированную за счет краткосрочных обязательств.

Видно, что к 2017г. этот коэффициент увеличился на 0,03 по сравнению с 2016г., это негативная тенденция, свидетельствующая о достаточно большой доле активов, которые сформированы заемными средствами.

Исследуемый коэффициент показывает, что в 2015г. активы организации сформированы за счет заемных средств краткосрочного характера в размере 92%, в 2016г.- 89%, в 2017г.-92%.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений в 2015г. составил 0,02, в 2016г. его размер составил 0,12, а к 2017г. уменьшился на 0,1 и составил 0,11,

это негативная тенденция, так как низкое его значение свидетельствует о невозможности привлечения долгосрочных кредитов.

В рассматриваемом предприятии отсутствуют долгосрочные кредиты и займы, данную ситуацию необходимо исправлять, так как долгосрочные кредиты и займы, которые взяты в оптимальном количестве влияют положительным образом на уровень финансовой устойчивости организации.

В таблице 3 проведем анализ остальных относительных показателей финансовой устойчивости.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом в 2015г. составил 0,07, в 2016г.- 0,11, в 2017г. он снизился до 0,07 или на 0, 04 по сравнению с 2016г., показывает насколько заемный капитал превышает размер собственного, значение является отрицательным фактором, свидетельствует о снижении финансовой устойчивости предприятия к 2017г.

Таблица 3

Анализ финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг.

Наименование показателя	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение			Нормативное значение
				2016/2015	2017/2016	2017/2015	
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности)	0,07	0,11	0,07	0,03	- 0,04	- 0,00	отсутствует
Коэффициент маневренности собственного капитала	-2,73	0,31	0,20	3,04	- 0,11	2,93	$\geq 0,1$
Коэффициент мобильности всех средств предприятия	0,74	0,92	0,94	0,19	0,02	0,20	отсутствует
Коэффициент мобильности оборотных средств	0,001	0,23	0,02	0,23	- 0,21	0,02	отсутствует
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	-5,52	0,68	0,23	6,20	- 0,45	5,75	≥ 1

На основании данных, приведенных в таблице 3, коэффициент маневренности собственного капитала ООО «Усинск-Снабсервис» в 2015г.

составил -2,73, к 2016г. увеличился до 0,31, а к 2017г. по сравнению к 2016г. уменьшился на 0,11 и составил 0,20, коэффициент имеет небольшое значение, это является негативной тенденцией, которая показывает ту часть собственного капитала, который находится в обороте и часть, которая капитализирована. Падение показателя у ООО «Усинск-Снабсервис» показывает ухудшение структуры баланса и снижение уровня финансовой устойчивости.

На рисунке 4 представлен коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, он растет, однако в исследуемом периоде он не превышает нормативное значение, в 2015г. он составил -5,52, в 2016г. составил 0,68, в 2017г. его значение немного снизилось и составило 0,23, данная тенденция связана с не покрытием запасов предприятия собственными оборотными средствами.

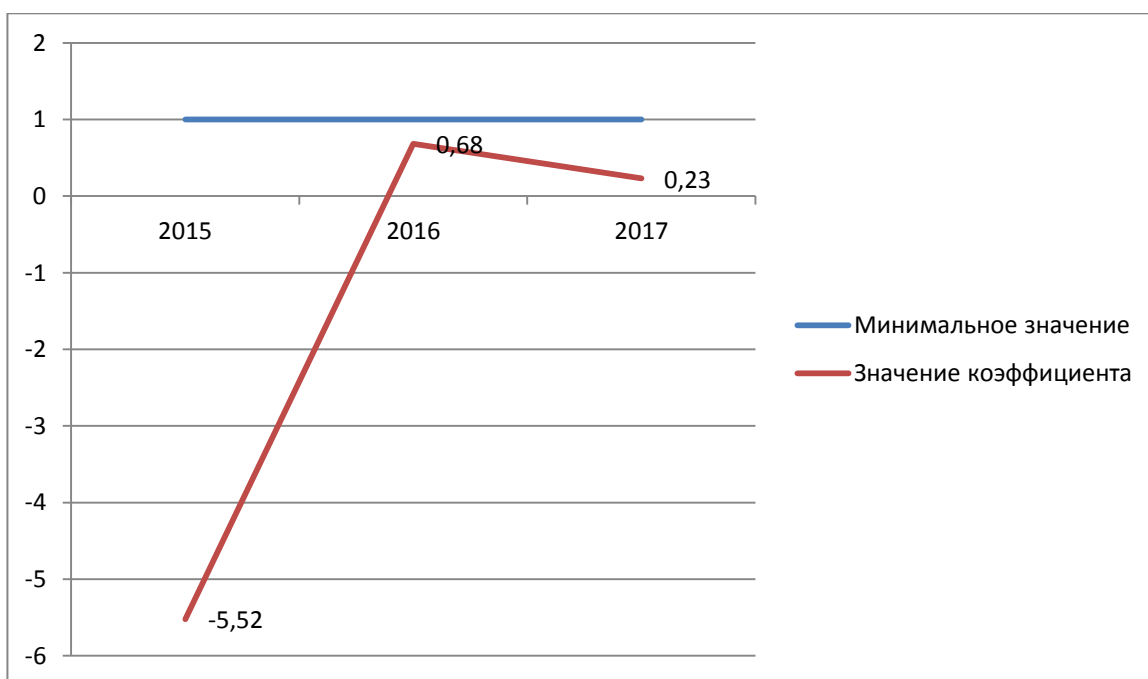


Рис 4. Динамика коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг.

Можно сделать вывод, что в рассматриваемом предприятии материальные запасы не покрываются собственными оборотными средствами.

Коэффициент мобильности всех средств ООО «Усинск-Снабсервис» в 2015г. составил 0,74, в 2016г.-0,92, в 2017г.- 0,94, в 2017г. он увеличился по

сравнению с 2015г. на 28%, динамика рассматриваемого коэффициента показывает какую долю мобильных средств ООО «Усинск-Снабсервис» может направить на погашение долгов, так в 2015г. 74 % средств могут быть направлены на погашение долгов, в 2016г.-92%, в 2017г.-94%.

Значение коэффициента мобильности оборотных средств в 2015г. равно 0,0013, в 2016г. - 0,2324, в 2017г. - 0,0174. Наблюдается снижение рассматриваемого показателя. Это свидетельствует об отрицательной тенденции, показывающей долю абсолютно готовых к платежу денежных средств в общем объеме средств, которые направляются на погашение долгов.

Анализ показателя финансового левериджа показывает его снижение за счет увеличения кредиторской задолженности.

ООО «Усинск-Снабсервис» имеет неустойчивое финансовое положение, велик объем кредиторской задолженности, отсутствуют долгосрочные и краткосрочные кредиты, что несет в организацию высокий риск неплатежеспособности.

Рассчитаем и проанализируем ликвидность ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг. на основе коэффициентов ликвидности в таблице 4.

Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения за 2015-2017гг. невелики по сравнению с объемом кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность за период с 2015г. по 2017г. увеличилась, с 2015г. с 50 016 тыс. руб. до 63 788 тыс. руб. в 2017г.

Таблица 4

Анализ коэффициентов, характеризующих ликвидность ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг.

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение		
				2016г./2015г.	2017г./2016г.	2017г./к 2015г.
Коэффициент текущей ликвидности, норма 1-2	0,80	1,03	1,01	0,24	- 0,02	0,22
Коэффициент промежуточной ликвидности, норма 0,7-0,8	0,96	1,37	1,29	0,41	- 0,08	0,34
Коэффициент абсолютной ликвидности, норма 0,2-0,3	0,001	0,33	0,18	0,33	- 0,15	0,18

Коэффициент абсолютной ликвидности предприятия на конец 2015г. составил 0,001, в 2016г.-0,33, а на конец 2017 г. составил 0,18, что в 2017г. ниже нормативного значения (однако в 2016г. коэффициент выше нормы), это негативный фактор, который свидетельствует о том, что только 18% в 2017г. краткосрочных обязательств могут быть погашены немедленно.

Это свидетельствует о влиянии рисков, так как краткосрочная кредиторская задолженность на конец 2017г. составила 57 485 тыс. руб., рассматриваемое предприятие имеет большой риск оказаться банкротом из-за невыполненных в срок обязательств поставщикам.

Коэффициент промежуточной ликвидности в 2015 г. составляет 0,96, в 2016г.- 1,37, в 2017г.- 1,29. Данный коэффициент в периоде 2015-2017гг. выше нормативного значения, наблюдается тенденция к его росту, однако к 2017г. по сравнению с 2016г. он снижается.

Далее рассмотрим коэффициент текущей ликвидности, который показывает какой объем краткосрочных обязательств возможно погасить при мобилизации всех оборотных средств.

Для ООО «Усинск-Снабсервис» рассматриваемый коэффициент в 2017 г. составил 1,01, т.е. выше нижней границы нормы, но за 2015г. данный коэффициент был ниже нормы (0,80 в 2015г.), в 2016г. составил 1,03, такие значения коэффициента являются низкими и показывают, что только мобилизовав дебиторскую задолженность, которая имеет достаточно большой размер в оборотных активах, можно погасить краткосрочные обязательства.

Однако риски неплатежеспособности для предприятия достаточно велики, так как не всю дебиторскую задолженность можно так своевременно мобилизовать. Таким образом, проведя оценку финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Усинск-Снабсервис», можно сделать вывод, что финансовая устойчивость на низком уровне, а платежеспособность на нормальном уровне.

Предприятие демонстрирует повышение финансовой зависимости предприятия от кредиторов (поставщиков), и в результате данный факт влечет за собой увеличение риска финансовых затруднений в перспективе.

3 Рекомендации по улучшению финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис»

3.1 Мероприятия по улучшению финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис»

Финансовая устойчивость характеризуется стабильным превышением доходов над расходами организации, что обеспечит свободный оборот денежных потоков. Ковалев В.В. считает, что «платежеспособность может считаться внешним проявлением финансовой устойчивости организации» [25].

И.А.Бланк приводит следующие «основные направления разработки мероприятий в области улучшения финансовой устойчивости:

- увеличение уставного капитала;
- рост прибыли и рентабельности экономической деятельности;
- обоснованное распределение чистой прибыли с учетом интересов всех участников хозяйственно-финансового процесса;
- повышение эффективности использования внеоборотных активов;
- ускорение оборачиваемости оборотных средств;
- улучшение структуры собственного и заемного капиталов;
- рациональное использование привлеченных финансовых ресурсов;
- совершенствование финансовых механизмов организации, в частности обеспечения действенности аналитической работы и контроля, экономическое обоснование финансовых результатов, укрепление финансовой службы и т.п.» [12].

Мерами по восстановлению платежеспособности ООО «Усинск-Снабсервис» могут быть:

- репрофилирование, расширение;
- закрытие нерентабельных направлений, открытие дополнительных;
- продажа части имущества организации;
- соблюдение платежной дисциплины;

- увеличение чистой прибыли, которая является частью собственных средств;

- совершенствование нормирования отдельных видов оборотных средств и т.д.

Проведенный анализ платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис» свидетельствует о том, что предприятие имеет некоторый «запас прочности», но рассматриваемое предприятие нужно на постоянной основе проводить анализ платежеспособности и принимать меры, которые будут способствовать стабилизации финансового положения.

Основными факторами, характеризующими нестабильность финансового состояния ООО «Усинск-Снабсервис» является:

- присутствие большого объема кредиторской и дебиторской задолженности;

- отношение заемного капитала к собственному капиталу составляет 13,6, (коэффициент устойчивого финансирования организации ниже нормы, низкое значение коэффициента финансовой независимости 14,6 - в 2017г.).

Приведем выявленные проблемы платежеспособности и финансовой устойчивости и мероприятия по их устранению в таблице 5.

Таблица 5

Выявленные проблемы и факторы, влияющие на финансовую устойчивость
ООО «Усинск-Снабсервис»

Выявленные проблемы	Мероприятия
Присутствие большого объема кредиторской и дебиторской задолженностей	1.Получение краткосрочного кредита на пополнение оборотных средств предприятия. 2. Сдача по более высокой арендной ставке имущества организации клиентам 3. Совершенствование процесса управления кредиторской и дебиторской задолженностью. 4. Открытие депозита под проценты.
Недостаток денежных средств на расчетном счете	
Низкий уровень собственного капитала. Низкий уровень собственных оборотных средств	1.Увеличить прибыль и собственный капитал предприятия. 2.Планирование расходов. 3.Увеличить стоимость аренды складских помещений 4. Нормирование оборотного капитала 5.Получение долгосрочного кредита для финансирования основных средств

Предоплата поставки сырья — это извлечение денежных средств из оборота предприятия. Предварительная оплата за несколько дней до поставки, как правило, не предусматривает ни начисления процентов на сумму долга, ни изменения цены сделки. В этом случае, как и указывает В.В. Ковалев, кредит для поставщиков для предприятия будет бесплатным. Однако, он отвлечет деньги из оборота предприятия. Если поставки будут столь же постоянны, как и до этого, отвлечение средств приобретет постоянный характер за счет неизменного возобновления задолженности поставщиков, периодически погашаемой поставкой партий сырья. Это сформирует новый оборотный актив предприятия - пустое место в активах в виде дебиторской задолженности поставщиков. Сохранение же реальных объемов деятельности потребует такого же, как и раньше объема иных видов активов, которые ранее финансировались за счет кредиторской задолженности поставщикам [25].

В рассматриваемом предприятии дебиторская задолженность превышает кредиторскую задолженность, за счет данного фактора предприятие не в состоянии вовремя погашать свои обязательства. Величины кредиторской и дебиторской задолженностей должны быть примерно равными. В данном случае наблюдается преобладание дебиторской задолженности, в 2017г. на 6 303 тыс. руб.

На текущий момент кредиторская задолженность (при отсутствии краткосрочных и долгосрочных кредитов) используется как внутренний источник финансирования оборотного капитала, который влияет на увеличение прибыли и соответственно на собственный капитал.

За счет погашения дебиторской задолженности покупателями можно погасить часть кредиторской задолженности, но в нашем случае у нас низкое значение наличия денежных средств в кассе и на расчетном счете, значит, часть дебиторской задолженности нам необходимо направить на погашение текущей задолженности, а часть оставить на расчетном счете.

Существуют следующие методы управления кредиторской задолженностью, которые можно применить при разработке соответствующих

мероприятий. Данные методы увязываются с управлением дебиторской задолженностью, это связано с тем, что именно взаимосвязанное влияние на кредиторскую и дебиторскую задолженность позволяет увеличить платежеспособность.

Оптимизацией считается поиск новых решений, при которых изменения кредиторской задолженности будут позитивно влиять на предприятие (увеличение или уменьшение каких-либо активов и пассивов организации и т.д.) [21].

Минимизацией можно считать такой механизм управления кредиторской задолженностью, ведущий к ее снижению, практически до полного ее погашения [21].

Управление кредиторской задолженностью позволяет предприятию:

а) провести оценку применяемой кредитной политики контрагентами, провести расчет объема кредиторской задолженности с учетом бонусов, кредитных лимитов, скидок, отсрочек;

б) принять решение о целесообразности работы с контрагентами в оперативном и стратегическом периодах;

в) разработать и применить мотивацию сотрудников, направленную на оптимизацию кредиторской задолженности.

С поставщиками услуг и материалов необходимо вести переговоры для большей отсрочки платежа, стараться работать с меньшей предоплатой.

Важным шагом при оптимизации кредиторской задолженности и расходов является формирование бюджета расходов и примерного схематичного алгоритма гашения кредиторской задолженности, а также оценка вероятных рисков и степени доверия между покупателем и поставщиком. Также необходимо осуществить анализ структуры долга и привести задолженность в оптимальный размер без просрочек платежей

ООО «Усинск-Снабсервис» для улучшения платежеспособности нужно организовать работу по взысканию дебиторской задолженности, данный шаг позволит освободить дополнительные денежные средства в оборот.

Для оптимизации работы с дебиторами руководству следует рассмотреть следующие мероприятия:

- разработать для сотрудников и внедрить премиальную мотивацию, которая должна быть привязана к срокам погашения дебиторской задолженности, допустим, 1% премии от поступивших денежных средств в срок, 0,5% при поступлении денежных средств с задержкой 1-2 дня. К каждой группе необходимо прикрепить ответственного сотрудника, который будет контролировать своевременность и полноту выполнения обязательств.

- рассмотреть вариант реализации дебиторской задолженности компании-фактору;

- применить формализованный подход к оценке кредитоспособности клиента, т. е. клиент будет считаться кредитоспособным в случае оперативного и своевременного поступления от него денежных средств, которые покрывают себестоимость отгруженного товара;

- рассмотреть вариант предоставления скидок за досрочное погашение задолженности и ввести штрафные санкции за просроченную дебиторскую задолженность.

Для оптимизации денежных средств на расчетном счете и в кассе для увеличения показателя абсолютной платежеспособности до минимальной нормы, возможно денежные средства разместить в банках на депозитах до востребования или под проценты. Практически в каждом банке существуют программы, специально разработанные для юридических лиц. С депозитного счета денежные средства возможно снимать в любое удобное время и в любой момент, также можно увеличивать денежные средства до нужного уровня. Банк ежемесячно будет зачислять предприятию проценты по депозиту на расчетный счет.

Рассмотрим методы увеличения собственного капитала, которые можно применить для ООО «Усинск-Снабсервис».

Для увеличения собственного капитала предприятие может сдавать неиспользованные складские помещения и имущество (оборудование,

инструмент) в аренду, принимать безвозмездную финансовую помощь, привлекать инвесторов.

Собственный капитал возможно увеличить за счет увеличения уставного капитала, резервного капитала, добавочного капитала и нераспределенной прибыли.

Чистая прибыль может распределяться между акционерами в виде дивидендов, а также может использоваться для пополнения оборотных средств. Таким образом, увеличение собственного капитала зависит от формирования нераспределенной прибыли, которая увеличивается или уменьшается с каждым годом.

ООО «Усинск-снабсервис» необходимо найти клиентов для сдачи в аренду пустующих складских помещений и повысить на 5 % ставку арендной платы за 1 кв. м площади.

Также рекомендуется снизить управленческие расходы на 10%. Для этого необходимо формировать бюджет расходов предприятия и провести анализ ресурсов для их снижения.

Планирование затрат и передача полномочий по их управлению менеджерам подразделений позволят снизить затраты предприятия.

Руководству ООО «Усинск-Снабсервис» можно порекомендовать наладить работу по нормированию и контролю оборотных средств.

Данное мероприятие позволит изыскать внутренние резервы для рационального использования оборотных средств и направить их на покрытие коммерческих и управленческих расходов, что приведет также и к увеличению прибыли.

Здесь важно уделить внимание складским запасам, они хоть и не велики на предприятии, однако можно их несколько снизить, это позволит предприятию функционировать далее без риска остановки и даст возможность не замораживать денежные средства в материалах.

В рассматриваемом предприятии отсутствуют долгосрочные кредиты и займы, данную ситуацию необходимо исправлять, так как долгосрочные

кредиты и займы, которые взяты в оптимальном количестве влияют положительным образом на уровень финансовой устойчивости предприятия.

Значит, ООО «Усинск-Снабсервис» возможно привлечь долгосрочные источники финансирования, что даст возможность активы формировать за счет устойчивых источников, что положительно повлияет на уровень финансовой устойчивости.

3.2 Оценка эффективности мероприятий по улучшению финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис»

Расчет экономического эффекта представляет собой полезный результат, который может быть получен от осуществления финансово-хозяйственной деятельности, внедрения какого-либо мероприятия, как правило, измеряется в абсолютном выражении (рублях) или изменении каких-либо показателей.

Проведем оценку эффективности мероприятия, связанного с управлением кредиторской и дебиторской задолженностей.

Вначале оценим кредиторскую задолженность с помощью расчета коэффициента оборачиваемости (К об.кз) и средний срок оборота кредиторской задолженности. Коэффициент оборачиваемости рассчитывается по формуле 31, которая приведена ниже:

$$К \text{ об. кз} = \text{Себестоимость} / КЗ, \quad (31)$$

Где, КЗ – кредиторская задолженность.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности отражает изменения, которые связаны с предоставлением предприятию коммерческого кредита. Показатель себестоимости продаж содержится в отчете о финансовых результатах соответствующего периода. Кредиторская задолженность зафиксирована в бухгалтерском балансе, для расчета примем не среднегодовое значение, а на конец периода.

Влияние коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности на обязательства предприятия приведены на рис. 5.

Увеличение показателя показывает ускорение оплаты обязательств предприятием, уменьшение показателя свидетельствует об увеличении кредиторской задолженности организации перед поставщиками.

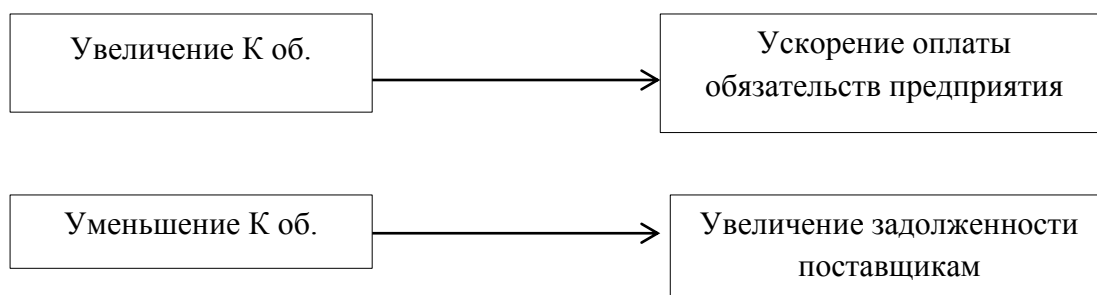


Рис 5. Схема влияния коэффициента оборачиваемости

Для расчета среднего срока оборота кредиторской задолженности используем формулу 32:

$$CO_{кз} = 365 / K_{об} \quad (32)$$

Рассчитаем коэффициенты оборачиваемости за 2015-2017гг. по формуле (31, 32) согласно бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (Приложения 1,2,3) в таблице 6.

Таблица 6

Расчет показателей кредиторской задолженности за 2015-2017гг.

Показатель	2015	2016	2017
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	52237	44931	57485
Себестоимость, тыс. руб.	225945	250696	270891
Коэффициент оборачиваемости	4,33	5,58	4,71
Средний срок оборачиваемости, дн	84,39	65,42	77,46

Коэффициенты оборачиваемости к 2017г. снижаются, значит, происходит

снижение оплаты обязательств.

В 2015г. средний срок оборачиваемости составил 84,39 дня, в 2016г.- 65,42 дня, в 2017г.- 77,46 дня. Показатель увеличился до 77,46 дня, негативная тенденция, значит, организация примерно 1 раз в 2 месяца оплачивает задолженность, необходимо оплачивать хотя бы 1 раз месяц.

В случае роста выручки, организация в перспективе сможет рассчитаться с частью своих обязательств.

Проведем расчет оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг. в таблице 7.

Таблица 7

Расчет оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг.

Показатель	2015	2016	2017
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	5,29	6,29	4,79
Средний срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дн.	68,97	58,06	76,19

Расчет оборачиваемости дебиторской задолженности (К об дз) и среднего срока (СОдз) можно произвести по формулам:

$$K \text{ об. дз} = \text{Выручка} / \text{ДЗ}, \quad (33)$$

где, К об.дз- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
ДЗ- дебиторская задолженность.

$$CO_{дз} = 365 / K_{об} , \quad (34)$$

где, СОдз- средний срок оборачиваемости дебиторской задолженности.

На рис. 6 представлена динамика оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2015г. составила 5,29, в 2016 году - 6,29 оборотов, в 2017 году - 4,79, это негативная тенденция, так как она снижается, т.е. рассматриваемое предприятие дает покупателям высокую отсрочку платежей, это снижает платежеспособность, и затрудняет рассчитываться предприятию по текущим обязательствам.

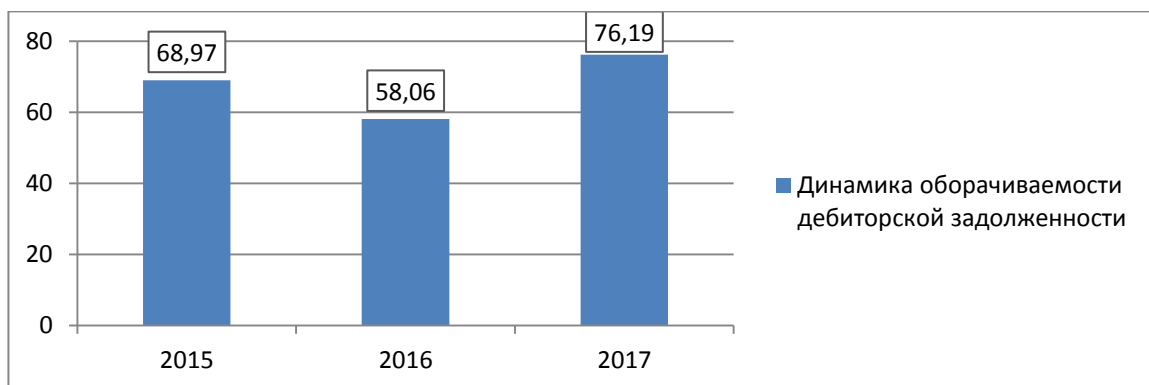


Рис 6. Динамика оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях в 2015 г.-68,97 дня, в 2016 году -58,06 дня, в 2017г.-76,19дня. Достаточно высокий уровень срока дебиторской задолженности, это негативная тенденция.

На основании вышеприведенных расчетов видно, что уровень как дебиторской, так и кредиторской задолженностей необходимо снизить, при этом необходимо учесть, что стоит цель увеличения прибыли, которую планируем увеличить за счет увеличения выручки.

Для ООО «Усинск-Снабсервис» необходимо применить оптимизацию дебиторской задолженности, т.е. ее погашение в виде уменьшения в условиях договора на оказание услуг количества дней отсрочки платежа покупателям, что позволит увеличить уровень платежеспособности.

На предприятии сформирован резерв по сомнительным долгам. Для его снижения предприятию необходимо применить следующие мероприятия: работа с претензиями в части досудебного урегулирования и оповещение клиентов. Данные мероприятия позволят уровень дебиторской задолженности возможно снизить на 34%, что в свою очередь позволит погасить часть кредиторской задолженности.

Следующим шагом является увеличение выручки на 5% при том же уровне себестоимости за счет сдачи в аренду складских помещений, которые простаивают, это даст прирост прибыли в размере 10%.

Проведем расчет в таблице 8 вышеприведенных мероприятий.

Как видно из расчета, приведенного в таблице 8, при погашении дебиторской задолженности до 42 000 тыс. руб., высвобождается 21 788 тыс. руб., которые можно направить на погашение кредиторской задолженности, а часть оставить на расчетном счете 5 303 тыс. руб. Денежных средств на расчетном счете сконцентрируется 5 616 тыс. руб.

Таблица 8

Расчет эффективности проводимых мероприятий

Показатель	До проведения мероприятий	После проведения мероприятий	Абсолютное изменение, тыс. руб.
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	63 788	42 000	-21 788
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	57 485	41 000	- 16 485
Денежные средства, тыс. руб.	313	5 616	5 303
Выручка, тыс. руб.	305 568	320 846	15 278
Себестоимость, тыс. руб.	270 891	270 891	-
Средний срок оборачиваемости КЗ, дн	77,46	55,24	- 22,21
Средний срок оборачиваемости ДЗ, дн	76,19	47,78	- 28,41
Управленческие расходы, тыс. руб.	37 162	37 162	-
Прибыль (с учетом уплаты налога на прибыль 3 065 тыс. руб.) = Собственный капитал, тыс. руб.	127	12 261	12 134

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности снизится до 55, 24 дня, средний срок оборачиваемости дебиторской также уменьшится и составит 47, 78 дней, значит оборотные средства будут оборачиваться быстрее, что позволит освободить оборотные средства, что поможет предприятию увеличить ее экономическую эффективность.

Для увеличения финансовой устойчивости предприятия, возможно, взять долгосрочный кредит для приобретения основных средств, снизив краткосрочную кредиторскую задолженность предприятия. Предлагается взять на 4 года 3 500 000 рублей под 12% годовых.

В результате проводимых мероприятий рассчитаем их влияние на финансовую устойчивость и платежеспособности предприятия в таблицах 9, 10, 11.

Как видно из расчетов, приведенных в таблице 9 собственный капитал за счет полученной прибыли, увеличится на 12 261 тыс. руб. (с учетом уплаты налога на прибыль 20%).

Внеоборотные активы увеличатся за счет закупки необходимо нового оборудования, которые будут финансироваться за счет долгосрочного кредита.

Таблица 9

Расчет влияния предложенных мероприятий на финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия

Показатель	До проведения мероприятий, тыс. руб.	После проведения мероприятий, тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.
1. Общая величина запасов с НДС	2448	2448	0
2. Собственный капитал	5 607	17 868	12261
3. Внеоборотные активы	5 043	8 214	3171
4. Долгосрочные обязательства	563	4 063	3500
5. Краткосрочные обязательства	75 866	59 381	-16 485
6. Собственные оборотные средства (п.2-п.3) (формула 4)	564	9 654	9090

Долгосрочные обязательства увеличатся до 4 063 тыс. руб. или на 3 500 тыс. руб. Собственные оборотные средства увеличатся на 9 090 тыс. руб. и составят 9 654 тыс. руб.

Как видно из значений показателей финансовой устойчивости до и после проведения мероприятий в таблице 10, они увеличиваются, и финансовая устойчивость значительно улучшается.

Коэффициент устойчивого финансирования увеличится с 0, 0752 до 0, 3176, коэффициент автономии вырастет с 0, 0683 до 0, 2588. Коэффициент финансовой зависимости снизится до 3, 8643 против 14, 6310 до проведения мероприятий.

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис» после проведения мероприятий

Наименование показателя	2017	После проведения мероприятий	Абсолютное изменение
Коэффициент устойчивого финансирования	0,0752	0,3176	0,2424
Коэффициент независимости (автономии)	0,0683	0,2588	0,1904
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (финансовый леверидж)	13,6310	2,3261	-11,3049
Коэффициент финансовой зависимости	14,6310	3,8643	-10,7667
Коэффициент текущей задолженности	0,9248	0,5431	-0,3817
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	0,1116	0,4946	0,3830
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности)	0,0734	0,4299	0,3565
Коэффициент мобильности всех средств предприятия	0,9385	0,8618	-0,0767
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	0,2304	3,9436	3,7132

Можно сделать вывод, что мероприятие достаточно эффективное, т.е. управление кредиторской и дебиторской проводится правильно и своевременно.

Как видно из таблицы 11, увеличиваются денежные средства с 313 тыс. руб. до 5 616 тыс. руб., снижается дебиторская задолженность на 21 788 и после проведения мероприятий она составит 42 000 тыс. руб., кредиторская задолженность с 57 485 тыс. руб. снизится до 41 000 тыс. руб., и оборотные активы с 76 993 тыс. руб. до 59 508 тыс. руб. за счет снижения уровня дебиторской задолженности.

На предприятии увеличится коэффициент абсолютной ликвидности, норматив коэффициента абсолютной ликвидности составляет 0,2-0,3, при увеличении денежных средств, он составит 0,38.

Коэффициент текущей платежеспособности останется на прежнем уровне. Коэффициент промежуточной платежеспособности увеличится с 1, 29

до проведения мероприятий, до 1, 41.

Таблица 11

Расчет показателей платежеспособности ООО «Усинск-Снабсервис» до и после проведения мероприятий

Показатели	2017	После проведения мероприятий, тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.
Денежные средства	313	5 616	5 303
Краткосрочные финансовые вложения	10300	10 300	-
Дебиторская задолженность	63788	42 000	- 21 788
Краткосрочные обязательства (КЗ+оценочные обяз-ва)	75866	59 381	- 16 485
Кредиторская задолженность	57485	41 000	- 16 485
Оборотные активы	76993	59 508	- 17 485
Коэффициент текущей платежеспособности, норма 1-2	1,01	1,00	- 0,01
Коэффициент промежуточной платежеспособности, норма 0,7-0,8	1,29	1,41	0,12
Коэффициент абсолютной ликвидности, норма 0,2-0,3	0,18	0,39	0,20

Контроль кредиторской и дебиторской задолженности позволит снизить риски, связанные с деятельностью с контрагентами. Разработанные мероприятия позволяют значительно повысить эффективность финансово-хозяйственной деятельности, а в частности управлять капиталом и финансовой устойчивостью предприятия.

Заключение

Финансовой устойчивостью предприятия является такое его финансовое состояние, при котором финансово-хозяйственная деятельность рассматриваемого предприятия в нормальных условиях позволяет выполнять все обязательства предприятия перед работниками, другими организациями, государством, при этом имеет достаточный уровень доходов и соответствие доходов расходам.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость определяется объемом и состоянием собственных средств, которые присутствуют в обороте коммерческого предприятия. Оценка и анализ таких показателей дает возможность оценить эффективность управления финансовыми ресурсами предприятия.

Главным условием обеспечения финансовой устойчивости является увеличение объема продаж или доходов, которые представляют собой главный источник покрытия текущих затрат. Объем продаж генерирует прибыль, необходимую для нормально функционирования, которая в свою очередь влияет на размер собственного капитала. При данных условиях роста прибыли, финансовая устойчивость и финансовое состояние предприятия будет укрепляться, появятся возможности для развития бизнеса, можно вкладывать средства в совершенствование материально-технической базы, осваивать новые технологии.

Анализ финансовой устойчивости можно провести с помощью абсолютных и относительных показателей.

Основными задачами анализа финансовой устойчивости являются:

1. Адекватная и своевременная диагностика платежеспособности и оценка финансовой устойчивости и предприятия, выяснение и изучение причин образования нарушений.

2. Нахождение новых возможностей и резервов, разработка рекомендаций для улучшения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

3. Проведение моделирования финансовой устойчивости и платежеспособности при разнообразных вариантах использования ресурсов.

4. Проведение расчета объема собственных оборотных средств и выяснение факторов, влияющих на ее динамику.

5. Определение типа финансовой устойчивости.

Для эффективного функционирования предприятия необходимо чтобы финансовая устойчивость имела оптимальные границы, так как в случае ее низкого уровня предприятие не имеет возможности к расширению производства и имеет признаки неплатежеспособности, а «избыточная» финансовая устойчивость также может негативно сказаться, а именно остановить развитие предприятия, так как будут увеличиваться затраты за счет увеличения запасов и затрат на использование собственного капитала.

Таким образом, финансовая устойчивость организации может поддерживаться на основе равновесия в структуре финансовых ресурсов, что позволяет минимизировать риски инвесторов и кредиторов.

Информационной базой анализа финансовой устойчивости является бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

В качестве нормативно-законодательной базы бакалаврской работы использовались Налоговый кодекс Российской Федерации, федеральные законы.

К основным методам проведения является горизонтальный, трендовый анализ.

Во второй главе проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис». В работе приведена технико-экономическая характеристика ООО «Усинск-Снабсервис», рассчитаны и проанализированы основные показатели деятельности предприятия.

Далее был проведен анализ финансовой устойчивости и платежеспособности на основе абсолютных и относительных коэффициентов,

информационной базой которого являлась бухгалтерская отчетность за 2015-2017гг., в результате, которого сделаны следующие выводы.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом в 2015г. составил 0,074, в 2016г.- 0,109, в 2017г. он снизился до 0,073 или на 33% по сравнению с 2016г., показывает насколько заемный капитал превышает размер собственного, значение является отрицательным фактором, свидетельствует о снижении финансовой устойчивости организации к 2017г.

Коэффициент маневренности собственного капитала ООО «Усинск-Снабсервис» в 2015г. составил -2,7, к 2016г. увеличился до 0,3, а к 2017г. по сравнению к 2016г. уменьшился на 35% и составил 0,2, коэффициент имеет небольшое значение, это является негативной тенденцией, которая показывает ту часть собственного капитала, который находится в обороте и часть, которая капитализирована.

Рассчитанные коэффициенты свидетельствуют о низкой финансовой устойчивости предприятия, в 2017 году неустойчивое финансовое состояние, о котором свидетельствует низкая доля собственных средств и рост кредиторской задолженности, которая в 2017г. составила 57 485 тыс. руб.

В целом платежеспособность средняя, коэффициент абсолютной платежеспособности ниже норматива, что увеличивает риски несвоевременного погашения краткосрочных обязательств. Также было выявлено снижение прибыли, собственного капитала и увеличение заемного капитала.

В третьей главе были рекомендованы мероприятия, которые повысят уровень финансовой устойчивости исследуемого предприятия.

На основе выявленных проблем в данной работе были разработаны мероприятия по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности: управление кредиторской и дебиторской задолженностями, увеличение услуг по сдаче в аренду складских помещений, приобретение основных средств за счет долгосрочного кредита, планирование расходов.

Руководству ООО «Усинск-Снабсервис» можно порекомендовать наладить работу по нормированию и контролю оборотных средств.

Данное мероприятие позволит изыскать внутренние резервы для рационального использования оборотных средств и направить их на покрытие коммерческих и управленческих расходов, что приведет также и к увеличению прибыли. Здесь важно уделить внимание складским запасам, они хоть и не велики на предприятии, однако можно их несколько снизить, это позволит предприятию функционировать далее без риска остановки и даст возможность не замораживать денежные средства в материалах.

Для увеличения собственного капитала предприятие может сдавать неиспользованные складские помещения и имущество (оборудование, инструмент) в аренду, принимать безвозмездную финансовую помощь, привлекать инвесторов.

После проведения мероприятий финансовая устойчивость и платежеспособность увеличиваются за счет увеличения собственного капитала, снижения кредиторской и дебиторской задолженности и увеличения денежных средств на расчетном счете.

На предприятии увеличится коэффициент абсолютной ликвидности. Норматив коэффициента абсолютной ликвидности составляет 0,2-0,3, при увеличении денежных средств, он составит 0,38.

Таким образом, основная цель бакалаврской работы достигнута и поставленные задачи решены.

Список используемых источников

1. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 19.02.2018).
2. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402 - ФЗ «О бухгалтерском учете» (в ред. 18.07.2017 г. № 160-ФЗ),
3. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (ред. от 31.12.17).
4. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.18).
5. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкций по его применению утвержденные приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. №94 (ред. от 01.01.2011г.
6. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.04.15).
7. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2010). Утверждено приказом Минфина России от 06.10.20010№ 106н.
8. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99). Утверждено приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н, с изменениями от 29.01.18.
9. Приказ Минфина России от 06.05.1999 № 32н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету» «Доходы организации» ПБУ 10/99».
10. Приказ Минфина России от 06.05.1999 № 32н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету» «Расходы организации» ПБУ 9/99».
11. Белолипецкий В. Г. Финансовый менеджмент: учебное пособие / В. Г. Белолипецкий. – Москва: КноРус, 2014. - 446 с.

12. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. – Киев.: Ника-центр, 2015.
13. Безрукова, Т.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / Т.Л. Безрукова, А. Н. Борисов, И. И. Шанин // Общество: политика, экономика, право. - 2013. - № 1. - С. 44–49.
14. Бурцев В.В. Бухгалтерская отчетность предприятия как основа оценки деятельности предприятия // Управленческий учет. 2017. - № 9.
15. Васильева Л.С. Финансовый анализ: учеб. Для вузов. – М.: Кнорус, 2016.
16. Вахрин П.И. Финансовый анализ в коммерческих и не коммерческих организациях: Учеб.пособ.- М.: Маркетинг, 2016. - 320 с.
17. Гребнева М.Е., Малявина А.А. Улучшение финансового состояния предприятия посредством анализа бухгалтерской отчетности//Современные тенденции развития науки и технологий. -2017. -№ 1-5. -С. 91-93.
18. Жукова И.Б., Арефьева В.В. Анализ основных финансовых показателей деятельности предприятия//В сборнике: Современные прикладные исследования материалы Национальной российской конференции. Южно-Российский государственный политехнический университет (НПИ) имени М.И. Платова/ 2017, С. 245-249.
19. Зайковский Б.Б., Корниенко М.В. Практика применения методики анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организации//Социальные науки- 2017.- Т. 1, № 4-1 (19). - С. 16-24.
20. Заяц Т.И., Борисова М.И., Мороз Р.В. Роль финансового анализа в оценке финансового состояния предприятия//В сборнике: Фундаментальные и прикладные научные исследования: актуальные вопросы, достижения и инновации сборник статей XI Международной научно-практической конференции: в 3 ч.-2018.- С. 183-188.
21. Иванова Ю.В. Основные способы укрепления финансовой устойчивости предприятия//В сборнике: World science: problems and innovations

сборник статей XX Международной научно-практической конференции: в 2 ч. Пенза. - 2018.- С. 16-19.

22. Илышева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовых потоков организации: Учеб. Пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 240 с.

23. Ковалев В.В. Управление финансами: Учебное пособие. - М.: ФБК-ПРЕСС, 2016.

24. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика. – М.: ИЗД-ВО «ПРОСПЕКТ», 2017.

25. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2017.

26. Ковалева И.В. Методики оценки финансового состояния// В сборнике: Экономика и гуманитарные исследования: проблемы, тенденции, достижения - сборник материалов I Международной научно-практической конференции. – 2017. С. 53-63.

27. Кондрашова А.В. Финансы организаций (предприятий) в вопросах и ответах: учеб.пособие. - М.: Лига, 2014. – 371 с.

28. Котляр Э.А. Искусство и методы финансового анализа и планирования. -М.: НВП «ИНЕК», 2014-153с.

29. Кренина М.Н. Финансовый менеджмент. - М.: Дело, 2015. - 405 с.

30. Куряева А.В. Финансовая устойчивость как одна из главных характеристик финансового состояния предприятия//Вектор экономики. -2017. - № 1 (7). -С. 19.

31. Конорева Т.В., Богомягова О.В. Практические вопросы формирования финансовой политики современной организации на основе оценки ее эффективности//Вестник Сибирского института бизнеса и информационных технологий. -2017. -№ 4 (24). -С. 61-66.

32. Маньшин Д.М., Бухгалтерский учет и анализ: Учебник/ А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, С.А. Хмелев; под ред. д-ра экон. наук, проф. А.Е.

Суглобова. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2017. [Электронный ресурс; Режим доступа <http://www.znaniium.com>] - (Высшее образование: бакалавриат).

33. Мельник М.В., Е.Б. Герасимова - Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М: Форум, 2014.

34. Миннебаева Л.Ф., Аблаев И.М., Финансовая устойчивость предприятия и критерии ее оценки//Казанский экономический вестник.- 2017. - № 2 (28). -С. 40-46.

35. Ольховская И.Е., Горковенко Е.В. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия//В сборнике: Наука, образование и инновации сборник статей международной научно-практической конференции: в 3 частях. -2017. -С. 53-56.

36. Пайтаева К.Т. Финансовая устойчивость предприятия: понятие, значение, показатели//В сборнике: Современные технологии: актуальные вопросы, достижения и инновации сборник статей победителей IV Международной научно-практической конференции. -2016. -С. 141-143.

37. Позябина К.А. Управление финансовой устойчивостью как основа эффективного финансового менеджмента//В сборнике: ЭМПИ материалы Международной мультидисциплинарной научно-практической конференции магистрантов и аспирантов. -2017. -С. 245-248.

38. Полухина И.В. Финансовая устойчивость как гарант конкурентоспособности организации\\Современная экономика: проблемы и решения- 2017- № 3 (87). С. 81-98.

39. Полякова В.А., Иода Е.В. Практика использования финансового анализа для оценки результатов финансовой деятельности предприятия//Социально-экономические явления и процессы. - 2017- Т. 12, № 6.- С. 251-258.

40. Плотникова М.В. Разработка моделей финансового состояния с целью управления финансовой устойчивостью организации//В сборнике: Экономика и современный менеджмент: теория, методология, практика сборник статей Международной научно-практической конференции. - 2018. -С.

195-198.

41. Рахманова А.В., Полюшко Ю.Н. Финансовая устойчивость предприятия//В сборнике: Поколение будущего: взгляд молодых ученых сборник научных статей 4-й международной молодежной научной конференции: в 3 томах. -2016. -С. 329-331.

42. Родионова В.М., Федотова М.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. М., 2016.

43. Серебрякова Н.А., Волкова Т.А., Волкова С.А., Ендовицкая А.В. Оценка и прогнозирование риска снижения финансовой устойчивости организации//Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий- 2018- Т. 80. № 1 (75). -С. 432-439.

44. Старостина Т.Г. Оценка финансовой устойчивости предприятия реального сектора экономики на основе абсолютных показателей//Теория и практика современной науки. -2017.- № 11 (29).- С. 56-61.

45. Савицкая Г.В., Теоретические основы анализа хозяйственной деятельности, учебное пособие, 3-е издание, Москва ИНФРА-М 2018 -43с.

46. Семенова А.О. финансовое состояние предприятия и его анализ//В книге: Тенденции и закономерности развития современного российского общества: экономика, политика, социально-культурная и правовая сферы Материалы Всероссийской научно-практической конференции. -2017. -С. 349.

47. Скамай Л.Г., Трубочкина М.И. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 296 с. – (Высшее образование).

48. Сантонова О.В. Методы анализа и выбор системы показателей оценки финансовой устойчивости//Научный альманах. -2017. -№ 1-1 (27). -С. 23-34.

49. Соколова И.Д. Механизм управления финансовой устойчивостью предприятия в условиях нестабильной экономической среды//В сборнике: Современная экономика: актуальные вопросы, достижения и инновации

сборник статей победителей V международной научно-практической конференции. -2017. -С. 14-16.

50. Султанов В.Ф. Финансовая устойчивость предприятия –залог выживаемости в рыночной экономике//В сборнике: Проблемы эффективного использования научного потенциала общества сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции: в 3 частях. -2018. -С. 234-236.

51. Толмачев О.М. Основы анализа финансово-экономической деятельности предприятия в рыночных условиях//В сборнике: Вопросы экономики и экономического образования Сборник научных трудов/ Под редакцией С.Е. Урванцевой/ Москва. - 2017- С. 21-25.

52. Тянь Н.Г., Холевицкая А.А. Сущность финансовых рисков и их взаимосвязь с финансовой устойчивостью//Успехи современной науки и образования. - 2017.- Т. 3.- № 2. -С. 87-90.

53. Федотова М.А. Как оценить финансовую устойчивость предприятия. // Финансы. - 2017. - № 3.

54. Федорова И.И. Финансовая устойчивость организации и факторы, влияющие на нее//В сборнике: Векторы научного развития XXI века Сборник статей по материалам международной научно-практической конференции. - 2017. -С. 136-143.

55. Фобунова Е.А. Зависимость финансовой устойчивости компании от структуры капитала//В сборнике: Могущество Сибири будет прирастать! сборник докладов международного научного форума «Образование и предпринимательство в Сибири: направления взаимодействия и развитие регионов»: в 4 т. Новосибирский государственный университет экономики и управления. -2018. -С. 31-36.

56. Финансовый менеджмент для бакалавров экономики: Учеб. пособие/Слепов В.А., Лисицына Е. В. –М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2015.272 с.- (Библиотека журнала «Финансовые и бухгалтерские консультации». -Выпуск 4 (37).

57. Хаупшева Д.М. Финансовый анализ как методика управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью//Научные записки молодых исследователей. -2017. -№ 4. -С. 11-15.

58. Черненко А.Ф. Финансовое положение и эффективность использования ресурсов.-М.: ЮНИТИ, 2014.

59. Шамрина И.В. Финансовая устойчивость как элемент оценки устойчивости экономического субъекта//В сборнике: Экономика и управление народным хозяйством: генезис, современное состояние и перспективы развития Материалы Международной научно-практической конференции, приуроченной ко Дню экономиста. -2017. -С. 254-261.

60. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. - М.: ИНФРА-М, 2016.

61. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. Учебное пособие. –М.: Инфра-М, 2016.

62. Шебзухов А.С. Основные направления повышения эффективности управления деятельностью на основе анализа системы показателей//В сборнике: Актуальные направления фундаментальных и прикладных исследований Материалы XIV международной научно-практической конференции. -2017. -С. 91-93.

63. Шехтер А.В., Заболоцкая В.В., Головач А.А. Финансовая устойчивость как один из важных показателей оценки финансового состояния предприятия//В сборнике: Экономическое развитие России: ловушки, развилки и переосмысление роста материалы Международной научно-практической конференции/ под редакцией И.В. Шевченко. -2017. -С. 247-250.

64. Шевелев Н.И. Особенности анализа финансовой устойчивости организации в современных условиях\\В сборнике: Инновационные процессы в условия глобализации мировой экономики: проблемы, тенденции, перспективы (IPREG-2017) сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции/ 2017- С. 126-129.

65. Шахмедова К.Б. Экспресс-анализ финансового состояния

предприятия//Новая наука: Опыт, традиции, инновации. -2017. -Т. 1. -№ 4. -С. 41-45.

66. Шухман М.Э., Кладько А.С. Оценка влияния внешних факторов на финансовую устойчивость предприятия//В сборнике: Экономист года 2016 сборник статей III Международного научно-практического конкурса. -2016. -С. 114-120.

67. Шухман М.Э. Основные факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия//Журнал экономических исследований. - 2017. -Т. 3. -№ 3. -С. 73-84.

68. Эракасида О.В., Бирюков В.В. Оценка факторов ухудшения финансового состояния предприятия//В сборнике: Актуальные научные исследования: экономика, управление, инвестиции и инновации Материалы международной научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава и аспирантов: в 3 частях. Белгородский университет кооперации, экономики и права. -2017. -С. 294-303.

69. Юданова Л.А., Думенко А.В. источники формирования оборотного капитала организации//Вестник Псковского государственного университета. Серия: Экономика. Право. Управление. -2017.- № 6. -С. 44-48.

Приложение 1

Отчет о финансовых результатах

за январь-декабрь 2016г.

Организация: ООО "Усинск-Снабсервис"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности : Хранение и складирование

Организационно-правовая форма/форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью/частная

Единица измерения: тыс.руб.

Форма по ОКУД

Дата
(число,месяц,год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по
ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710002

31 12 2016

81033642

1106022768

63.12

1 23 00 / 16

384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За январь-декабрь 2016	За январь-декабрь 2015
	Выручка	2110	294 220	264 696
	в том числе:			
	Себестоимость продаж	2120	(250 696)	(225 945)
	в том числе:			
	Валовая прибыль (убыток)	2100	43 524	38 751
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(35 494)	(31 986)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	8 030	6 765
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	1 511	1 694
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Доходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2333	-	-
	Расходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2334	-	-
	Прочие доходы	2340	573	736
	Прочие расходы	2350	(5 097)	(5 508)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5 017	3 687
	Текущий налог на прибыль	2410	(2 051)	(1 516)
	в т.ч. постоянные налоговые активы (обязательства)	2421	(640)	=(1 420)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(203)	22
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	378	(663)
	Прочее, в т.ч.	2460	236	805
	Налог на прибыль прошлых лет	2461	236	805
	Налог на вмененный доход	2464	-	-
	Перераспределение налога на прибыль внутри КГН	2465	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 377	2 335

Приложение 2

Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2017г.

Организация: ООО "Усинск-Снабсервис"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности: Хранение и складирование

Организационно-правовая форма/форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью/частная

Единица измерения: тыс.руб.

Форма по ОКУД	Коды
	0710002
Дата (число,месяц,год)	31 12 2017
по ОКПО	81033642
ИНН	1106022768
по ОКВЭД	63.12
по ОКОПФ/ОКФС	1 23 00 / 16
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За январь-декабрь 2017	За январь-декабрь 2016
	Выручка	2110	305 568	294 220
	в том числе:			
	Себестоимость продаж	2120	(270 891)	(250 696)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	34 677	43 524
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	(37 162)	(35 494)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(2 485)	8 030
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	3 087	1 511
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Доходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2333	-	-
	Расходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2334	-	-
	Прочие доходы	2340	1 919	573
	Прочие расходы	2350	(2 064)	(5 097)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	457	5 017
	Текущий налог на прибыль	2410	(443)	(2 051)
	в т.ч. постоянные налоговые активы (обязательства)	2421	(236)	(640)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	104	(203)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(301)	378
	Прочее, в т.ч.	2460	310	236
	Налог на прибыль прошлых лет	2461	310	236
	Налог на вмененный доход	2464	-	-
	Перераспределение налога на прибыль внутри КГН	2465	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	127	3 377

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2017г.

Организация: ООО "Усинск-Снабсервис"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности: Хранение и складирование

Организационно-правовая форма/форма собственности:

Общество с ограниченной ответственностью/частная

Единица измерения: тыс.руб.

Коды
Форма по ОКУД 0710001
Дата (число, месяц, год) 31 12 2016
по ОКПО 81033642
ИНН 110602276
по ОКВЭД 8
по ОКФС 63.12
по ОКФС 1 23 00 / 16
по ОКЕИ 384

Показатели	Наименование показателя	код строки	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	4	4	4
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	4 714	4 702	4 392
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	14 200
	Отложенные налоговые активы	1180	319	620	242
	Прочие внеоборотные активы	1190	6	20	54
	Итого по разделу I	1100	5 043	5 346	18 892
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	1 943	1 457	2 351
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	505	666	174
	Дебиторская задолженность	1230	63 788	46 802	50 016
	в том числе: дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	1231	63 788	43 265	47 983
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1232		3 537	2 033
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	10 300	14 600	-

	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	313	253	66
	Прочие оборотные активы	1260	144	139	50
	Итого по разделу II	1200	76 993	63 917	52 657
	БАЛАНС	1600	82 036	69 263	71 549
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1	1	1
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	5 596	6 781	4 936
	Итого по разделу III	1300	5 607	6 792	4 947
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	563	667	464
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Долгосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1440	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	563	667	464
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	57 485	44 931	52 327
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	18 381	16 873	13 811
	Краткосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1545	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	75 866	61 804	66 138
	БАЛАНС	1700	82 036	69 263	71 549

Анализ абсолютных показателей, влияющих на тип финансовой
устойчивости ООО «Усинск-Снабсервис» за 2015-2017гг

Показатель	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.	2017, тыс. руб.	Абс. изменение, тыс. руб.			Темп роста (снижения), %		
				2016/ 2015	2017/ 2016	2017/ 2015	2016/ 2015	2017/ 2016	2017/ 2015
1.Общая величина запасов с НДС	2525	2123	2448	-402	325	-77	84,08	115,31	96,95
2.Собственный капитал	4 947	6 792	5 607	1845	-1185	660	137,30	82,55	113,34
3.Внеоборотные активы	18 892	5 346	5 043	-13546	-303	-13849	28,30	94,33	26,69
4.Долгосрочные обязательства	464	667	563	203	-104	99	143,75	84,41	121,34
5.Краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность	66 138	61 804	75 866	-4334	14062	9728	93,45	122,75	114,71
6.Собственные оборотные средства	-13945	1 446	564	15391	-882	14509	- 10,37	39,00	- 4,04
7.Долгосрочные источники формирования запасов (перманентный оборотный капитал ПОК)	-13481	2 113	1 127	15594	-986	14608	- 15,67	53,34	- 8,36
8.Основные (нормальные) источники формирования запасов ОИФ	52 657	63 917	76 993	11260	13076	24336	121,38	120,46	146,22
9.Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	-16470	-677	-1 884	15793	-1207	14586	4,11	278,29	11,44

Продолжение таблицы 4

10.Излишек (недостаток) долгосрочных источников формирования запасов	-16 006	-10	-1 321	15996	-1311	14685	0,06	13210	8,25
11.Излишек (недостаток) основных источников формирования запасов	50 132	61 794	74 545	11662	12751	24413	123,26	120,63	148,70
12. Тип финансовой устойчивости согласно классификации	Неустойчивое финансовое состояние	Неустойчивое финансовое состояние	Неустойчивое финансовое состояние	-	-	-	-	-	-