

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 финансового состояния организации (на примере ООО
«Паритет»))»

Студент

Е.И. Горбунова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

М.В. Боровицкая

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

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

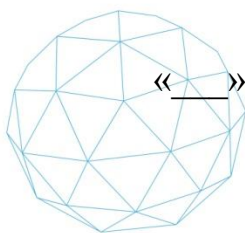
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« »

2018г.

Тольятти 2018



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Тема работы: Анализ финансового состояния организации (на примере ООО «Паритет»).

Ключевые слова: финансовое состояние, финансовая устойчивость, ликвидность, рентабельность, оборачиваемость.

Целью исследования является анализ финансового состояния предприятия и выявление путей его улучшения.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты финансового состояния предприятия;
- проанализировать финансовое состояние предприятия;
- предложить пути улучшения финансового состояния предприятия.

Объектом исследования является ООО «Паритет».

Предмет исследования – финансовое состояние предприятия.

Бакалаврская работа включает в себя такие структурные элементы, как введение, три главы, заключение, список литературы, а также приложения.

В первой главе изучены теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия: понятие, задачи и сущность финансового состояния предприятия, система показателей для оценки финансового состояния предприятия.

Во второй главе дан анализ финансового состояния ООО «Паритет».

В третьей главе предложены пути улучшения финансового состояния ООО «Паритет».

В заключении сформулированы основные выводы о проделанной работе.

Работа изложена на 68 страницах, содержит 18 таблиц, 3 рисунка, 2 приложения.

Содержание

Введение.....	4.
1. Теоретические аспекты финансового состояния предприятия.....	6
1.1 Понятие, задачи и сущность финансового состояния предприятия.....	6
1.2 Система показателей для оценки финансового состояния предприятия.....	12
2. Анализ финансового состояния ООО «Паритет».....	30
2.1 Краткая характеристика и анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия.....	30
2.2 Анализ финансового состояния предприятия.....	39
3. Пути улучшения финансового состояния ООО «Паритет».....	49
3.1 Направления улучшения финансового состояния предприятия.....	49
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	55
Заключение.....	61
Список используемых источников.....	64
Приложения.....	67

Введение

Актуальность данной темы состоит в том, что финансовое состояние предприятия является важнейшим условием для успешного управления финансами.

Экономическая деятельность предприятия представляет собой совокупность операций на разных уровнях хозяйствования, в результате которых люди удовлетворяют свои потребности посредством производства и обмена материальными благами и услугами.

Финансовое состояние – это состояние субъекта, отражающее наличие у него средств и финансовых ресурсов для поддержания нормального функционирования предприятия, а также для обеспечения непрерывности денежных расчетов с другими субъектами.

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта зависит от динамических и объемных показателей движения производства. Сокращение объема производства ухудшает финансовое состояние предприятия, а его рост напротив, улучшает. От темпа роста производства зависит выручка от реализации продукции, а, следовательно, и прибыль.

Целью исследования является анализ финансового состояния предприятия и выявление путей его улучшения.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты финансового состояния предприятия;
- проанализировать финансовое состояние предприятия;
- предложить пути улучшения финансового состояния предприятия.

Объектом исследования является ООО «Паритет».

Предмет исследования – финансовое состояние предприятия.

Теоретической основой написания работы являются труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов в области финансового анализа; законодательные и нормативные документы; материалы

бухгалтерской и статистической отчетности предприятия; материалы собственных исследований.

В качестве методической основы написания бакалаврской работы выступили такие методы исследования, как анализ и синтез, метод группировки и сравнения и пр.

Практическая значимость данной работы состоит в том, что результаты проведенного исследования могут служить исходной базой для применения разработок в деятельности предприятия.

Бакалаврская работа включает в себя такие структурные элементы, как введение, три главы, заключение, список литературы, а также приложения.

В первой главе изучены теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия: понятие, задачи и сущность финансового состояния предприятия, система показателей для оценки финансового состояния предприятия.

Во второй главе дан анализ финансового состояния ООО «Паритет».

В третьей главе предложены пути улучшения финансового состояния ООО «Паритет».

В заключении сформулированы основные выводы о проделанной работе.

1. Теоретические аспекты финансового состояния предприятия

1.1 Понятие, задачи и сущность финансового состояния предприятия

В настоящее время финансовая информация о деятельности организации играет очень важную роль. Опираясь на данную информацию все действующие субъекты хозяйственного оборота могут понять и увидеть финансовое состояние и финансовые результаты хозяйственной деятельности конкретного предприятия, на основании чего принимать оптимальные решения. Чем качественнее аналитические исследования финансово-экономического состояния предприятия, тем эффективнее принимаемые решения.

Анализ финансового состояния – это совокупность аналитических процедур, основывающихся на бухгалтерской отчетности предприятия, предназначенная для его оценки и прогнозирования финансового состояния. Полученные данные в результате анализа необходимы для принятия рациональных управленческих решений, внутренними и внешними пользователями [3, с. 16].

Как внешние, так и внутренние пользователи заинтересованы в получении полной, своевременной и точной информации о деятельности предприятия.

К внутренним пользователям информации относится управленческий персонал компании. Он принимает различные решения производственного и финансового характера. К примеру, на основе бухгалтерской отчетности составляется финансовый план компании на следующий год, принимаются решения об увеличении или уменьшении объема реализации продукции, о смене ценовой политики, целесообразности привлечения заемных ресурсов и др. Становится ясно, что для принятия таких решений требуется точная, объективная и оперативная информация, поскольку в противном случае компания может понести большие убытки и даже обанкротиться.

«Финансовая отчетность является связующим звеном между организацией и пользователями во внешней среде. Целью представления организацией такой отчетности внешним пользователям в условиях рынка является, прежде всего, получение дополнительных ресурсов на финансовых рынках» [9].

Финансовое состояние любой компании характеризуется как обеспеченность в финансовых ресурсах, эффективность их использования, а также финансовые взаимоотношения с другими субъектами хозяйственного оборота [3, с. 32].

Цель финансового анализа – это оценка экономического процесса, поиск и выявление тенденций, закономерностей, а также изучение финансово хозяйственной деятельности предприятия для получения более объективной и точной картины его финансового состояния. Поиск резервов для улучшения финансового состояния организации и его платежеспособности.

Финансовый анализ также способствует выработке стратегии и тактики развития организации.

От результатов финансовой, коммерческой и производственной деятельности компании, зависят устойчивость и стабильность его финансового состояния. При успешном выполнении финансового и производственного плана, улучшается финансовое состояние компании. В результате же невыполнения какого-либо плана повышается себестоимость продукции, уменьшается выручка, а также прибыль, в следствии чего ухудшается финансовое состояние организации и его платежеспособность. В итоге устойчивого финансового состояния можно добиться путем умелого и грамотного управления всеми факторами, что оказывают влияние на результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Приступая к анализу, в первую очередь составляется четкая программа, «включающая проработку макетов аналитических таблиц и алгоритмов расчета основных показателей.

Любые отклонения от нормативных или плановых значений показателей, должны тщательно анализироваться, даже если они имеют позитивный характер» [3, с. 40].

При комплексном финансовом анализе определяется экономический потенциал предприятия. Существует две стороны данного потенциала: финансовое и имущественное положение предприятия.

Финансовое положение характеризуется как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. При рассмотрении краткосрочной перспективы подразумевается ликвидность и платежеспособность предприятия, а при долгосрочной перспективе его финансовая устойчивость.

Имущественное положение может быть охарактеризовано как величина, состав и состояние долгосрочных активов, с помощью которых предприятие достигает свои цели.

Обе стороны экономического потенциала предприятия взаимосвязаны [4, с. 36].

Основная цель финансовой деятельности – это увеличение активов предприятия. Для осуществления этой цели необходим постоянный контроль и поддержание платежеспособности и рентабельности, а также оптимальной структуры актива и пассива баланса.

«При выполнении анализа финансового состояния предприятия решаются следующие задачи:

- вовремя находятся и устраняются изъяны финансового состояния, выявляются резервы для улучшения финансового состояния организации и ее платежеспособности.

- исходя из условий хозяйственной деятельности на момент анализа, составляется прогноз о возможных финансовых результатах, об экономической рентабельности, о наличии собственных и заемных финансовых ресурсов, а также моделирование финансового состояния при различных вариантах использования ресурсов.

- разрабатываются необходимые мероприятия, способствующие более эффективному использованию финансовых ресурсов и созданию более устойчивого финансового состояния организации» [5, с. 43].

Финансовый анализ осуществляется для увеличения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта, а также для нахождения всевозможных резервов для увеличения этой эффективности.

Чтобы достичь эффективности функционирования хозяйствующего субъекта необходимо:

- дать оценку результатам финансово-хозяйственной деятельности организации за предыдущие периоды;
- разработать мероприятия оперативного контроля на предприятии;
- выработать процедуры по поиску и обнаружению негативных явлений в деятельности компании и в ее финансовых результатах;
- выявить резервы, повышающие результативность деятельности;
- разработать обоснованные планы.

Объектами финансового анализа могут быть:

1) Субъекты хозяйствования:

- торговые предприятия;
- кредитные учреждения;
- акционерные общества и т.д.

2) Финансово-экономические показатели финансового состояния:

- деловая активность;
- ликвидность;
- финансовая устойчивость;
- рентабельность и т.д.;
- другие финансовые результаты.

«К субъектам анализа относятся как непосредственно, так и опосредованно заинтересованные в финансово-хозяйственной деятельности предприятия пользователи информации» [3]. Более подробно субъекты финансового анализа представлены на рисунке 1.

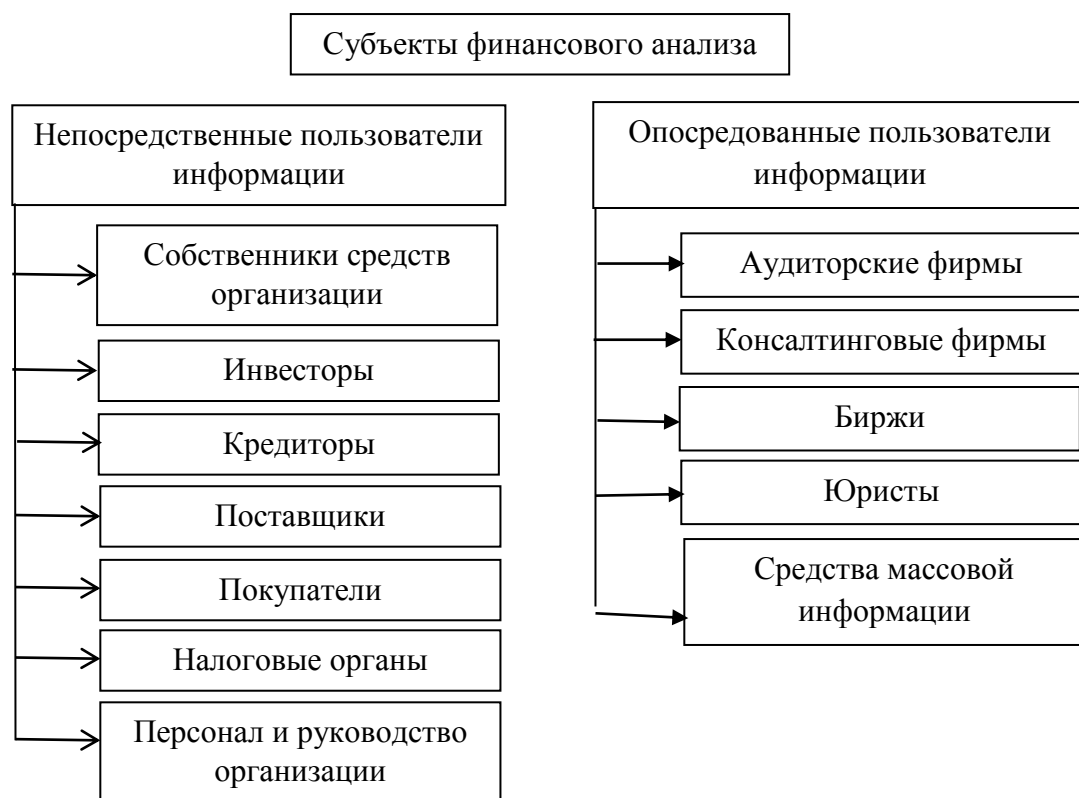


Рис. 1. Субъекты анализа финансового состояния предприятия

Выделяют пять функций анализа финансового состояния. Более подробная их характеристика представлена в таблице 1.

Таблица 1

Характеристика функций анализа финансового состояния

Функция	Характеристика
Аналитическая	Происходит выбор объектов финансового анализа, определяются показатели, характеризующие объекты анализа, выбираются методы расчет, осуществляется выбор способа проведения анализа и методики оценки
Синтетическая (обобщающая)	Позволяет обобщить выводы, полученные при анализе разных объектов различными способами
Прогнозная (предикативная)	Прогнозирование финансового состояния предприятия
Экономическая	Результаты финансового анализа используются для совершенствования процесса производства и других способов получения дохода предприятием
Контрольная	Финансовый анализ позволяет своевременно отслеживать дисбаланс в финансировании предприятия

Основным источником информации финансового состояния предприятия является бухгалтерская отчетность. Но все же бухгалтерский баланс является главным источником информации для анализа финансового состояния предприятия.

«В рыночной экономике бухгалтерская отчетность компании базируется на обобщении данных финансового учета и является информационным звеном между компанией, обществом и другими предприятиями – внешними пользователями информации о деятельности компании» [6, с. 49].

Каждая компания заинтересована в поиске таких управленческих решений, с помощью которых можно добиться победы в борьбе с конкурентами и необходимых финансовых результатов. Для достижения данной цели организация изучает конъюнктуру на рынке, самостоятельно планирует свою деятельность, занимается поиском хороших поставщиков, находит покупателей, устанавливает и регулирует цены, и т. д. Также организация ведет конкурентную борьбу на рынке кредитных ресурсов коммерческих банков и за средства потенциальных инвесторов, а не только за рынки сбыта и целевую аудиторию. Получение кредитных ресурсов находящихся на рынке капиталов можно с помощью предоставления объективной информации о своей финансово- хозяйственной деятельности, основной информацией здесь будет финансовая отчетность. Чем выше привлекательность опубликованных финансовых результатов, которые показывают текущее и перспективное финансовое состояние компании, тем выше вероятность получения дополнительных источников финансирования [7, с. 93].

В основном на сегодняшний день внутренний финансовый анализ осуществляется не подготовленными для этой работы работниками предприятия. Поэтому принимая во внимание роль финансового анализа,

считается экономически целесообразным проведение анализа специализированными работниками.

Таким образом, от информации, представленной в бухгалтерской отчетности, зависит будущее организации. Ответственность за обеспечение эффективных связей между организацией и внешней средой несут финансовые менеджеры высшего управленческого звена организации. В первую очередь бухгалтерская отчетность важна для них, потому что им необходимо знать, какую информацию получают внешние пользователи, и как она повлияет на принимаемые ими решения.

1.2 Система показателей для оценки финансового состояния предприятия

Детализация процедурной стороны методики анализа финансового состояния зависит от намеченных целей, а также нескольких факторов, а именно временного, информационного, методического и технического обеспечения. Тем не менее, логика большинства методических разработок всегда предполагает проведение анализа финансового состояния в виде двухмодульной структуры:

- экспресс-анализ финансового состояния организации;
- детализированный анализ финансового состояния организации.

«Цель экспресс-анализа — дать наглядную и простую оценку финансового состояния и динамики развития предприятия. На данной стадии анализа формируется первоначальное представление о деятельности хозяйствующего субъекта, выявляются изменения в составе имущества и капитала, устанавливаются взаимосвязи между показателями» [8].

Экспресс-анализ осуществляется в три этапа:

1. подготовительный этап;
2. предварительное рассмотрение бухгалтерской отчетности;

3. экономическое чтение и анализ финансовой отчетности.

Целью первого этапа является принятие решения о целесообразности анализа бухгалтерской отчетности, также необходимо убедиться в готовности к чтению данной отчетности.

Первая задача здесь, это ознакомление с аудиторским заключением. Существуют два основных типа аудиторских заключений:

- Безоговорочно-положительное заключение – представляет собой подготовленное в достаточно унифицированном и кратком изложении заключение о том, что бухгалтерская отчетность дает достоверное представление о финансовом положении и результатах финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, в соответствии с действующими нормативными документами.

- Модифицированное аудиторское заключение – представляет собой как правило более объемное заключение и содержит некоторую дополнительную информацию для привлечения внимания пользователей к какой-либо ситуации, сложившейся у хозяйствующего субъекта и раскрытой в бухгалтерской отчетности. Также существуют факторы, которые могут привести к мнению с оговоркой, отказу от выражения мнения или отрицательному мнению. Проверка готовности бухгалтерской отчетности к чтению носит в определенной степени технический характер. В ходе проверки визуально проверяется финансовая отчетность по формальным признакам и по существу: проверяется правильность и ясность заполнения отчетности; особое внимание обращают на валюту баланса и на остальные промежуточные итоги; проверяются показатели бухгалтерской отчетности и их взаимная увязка и т.д.; выверяется наличие всех необходимых подписей, реквизитов, печатей а так же всевозможных приложений и форм и т.д.

Финансовая отчетность есть ничто иное как комплекс взаимосвязанных показателей деятельности хозяйствующего субъекта за отчетный период. В бухгалтерской отчетности существует логическая, и информационная взаимосвязь. В логической взаимосвязи вся суть во взаимодополнении

отчётности, ее разделов и статей. Расшифровка важных балансовых статей приводится в прилагающихся формах. «Логические связи дополняются информационным данными, представленными контрольными соотношениями между отдельными показателями отчетных форм. Знание этих контрольных значений поможет лучше разобраться в структуре отчетности, проверить правильность ее составления» [8].

Знание этих логических связей, важное как с позиции анализа, так и с позиции контроля, помогает лучше и быстрее ориентироваться в структуре бухгалтерской отчетности, проверить правильность ее составления с помощью визуальной проверки отдельных показателей и арифметических соотношений между ними.

Целью второго этапа является ознакомление с пояснительной запиской к бухгалтерской отчетности. Она является обязательной составляющей частью отчетности. При ознакомлении раскрываются сведения, относящиеся к учетной политике хозяйствующего субъекта. Также пояснительная записка располагает дополнительными и необходимыми данными для оценки показателей деятельности предприятия.

При анализе тенденций основных показателей, принимается во внимание влияние некоторых искажающих факторов, а в частности инфляции. Ведь существуют некоторые ограничения бухгалтерского баланса, а именно:

1. Бухгалтерский баланс – это исторический факт, он показывает итоги финансово-хозяйственных операций к моменту составления.

2. Бухгалтерский баланс отражает то, что представляет собой организация на данный момент согласно используемой политике, но не отвечает на вопрос, почему именно сложилось такое положение. Нельзя ответить на этот вопрос только по данным отчетности. Здесь требуется глубокий анализ с привлечением дополнительных источников информации, с пониманием некоторых факторов, не отражающихся в балансе (инфляция, конкуренция, НТП и т.д.)

3. На основании баланса рассчитывается множество аналитических показателей, тем не менее это бесполезно, если данные показатели не с чем сравнить. Баланс должен обеспечивать пространственную и временную сопоставимость, а не рассматриваться изолированно. Именно поэтому бухгалтерский баланс анализируют в динамике и проводят сравнения с аналогичными показателями смежных предприятий.

4. Трактовка балансовых показателей имеет эффект лишь с привлечением данных о выручке компании. Сделать объективный вывод о какой-либо статье, можно лишь после сопоставления балансовых данных с соответствующими суммами оборотов.

5. Показатели бухгалтерского баланса есть данные на конец периода и, следовательно, они не отражают адекватного состояния средств хозяйствующего субъекта в течение отчетного периода. Здесь говорится в первую очередь о наиболее динамичных статьях баланса. Например, если на конец отчетного периода присутствует большая кредиторская и дебиторская задолженность, это не говорит о том, что данные показатели были постоянными в течении года, хотя это и не исключено.

6. В условиях инфляции и роста цен на приобретенное оборудование и сырье, а также низкой обновляемости основных средств существенно искажаются результаты деятельности организации, реальная оценка его хозяйственных средств.

7. Самая главная цель компании это в первую очередь получение прибыли, и в бухгалтерском балансе данный показатель отражен недостаточно полно.

8. В итоге обратим внимание на то, что валюта бухгалтерского баланса не отражает той суммы средств, которой реально располагает хозяйствующий субъект. Первоочередная проблема в возможном несоответствии балансовой оценки хозяйственных средств реальным условиям. Бухгалтерский баланс может дать только учетную оценку активов организации и источников их покрывающих, но не текущей рыночной

стоимости этих активов, стоимость будет совершенно другой, причем чем дольше срок эксплуатации и отражения на балансе данного актива, тем значительнее разница между его учетной и текущей ценами. А также если активы в бухгалтерском балансе будут приведены по их текущей рыночной стоимости, тем не менее валюта баланса не будет отражать, точной «стоимостной оценки» хозяйствующего субъекта, так как цена компании в целом, обычно выше суммарной оценки его активов. Эта разница характеризует величину гудвилла, отражающую рыночную стоимость компании за вычетом балансовой стоимости собственного капитала данного хозяйствующего субъекта и может быть выявлена лишь в процессе его продажи.

Для учета и анализа имеет место актуальность допустимого и возможного уровня унификации бухгалтерского баланса. На предприятии происходит постоянное агрегирование данных при учете и анализе бухгалтерской отчетности, то есть процесс постоянного сбора и обработки данных и предоставления ее в конечном виде. Здесь важно найти «золотую середину», ведь при малой агрегированности данных появляются бессистемные и неуправляемые данные в системе, а при слишком большой сокращается информативность и аналитичность данных [5, с. 57].

Степень агрегированности информации определяет уровень аналитичности бухгалтерской отчетности. Чем выше степень агрегированности, тем менее аналитична бухгалтерская отчетность.

«В западной учетной практике проблема агрегированности отчетных данных широко обсуждается специалистами. При этом нередко высказываются самые различные точки зрения. По мнению Р. Фокса (R. Fox), бухгалтерский отчет должен быть кратким и уместиться на визитной карточке. Напротив, У. Бивер (William H. Beaver) американский ученый, исследователь и педагог в сфере бухгалтерского учета считает, что финансовая отчетность не должна упрощаться исходя из уровня ее понимания наивными непрофессиональными инвесторами. Как всегда,

истина находится посередине. Целесообразней заполнять несколько форм балансов, ориентированных на различных пользователей» [5, с. 58]. Собственно, таким подходом и пользуются в экономически развитых странах.

Целью третьего этапа является обобщенная оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, такой этап считается основным. Данный анализ проводится с разной степенью детализации в зависимости от интересов различных пользователей. При проведении экспресс-анализа очень важно умение работать с годовым отчетом в целом.

Положение о ведении и порядке организации бухгалтерского учета и бухгалтерского отчета в Российской Федерации предусматривает ежегодное и ежеквартальное составление бухгалтерской отчетности и представление ее в соответствующие адреса. Отчетность сопровождается пояснительной запиской. Бухгалтерская отчетность в комплексе с пояснительной запиской, в принципе представляет собой годовой отчет.

Составление и подача годового отчета обыкновенная процедура для большинства организаций экономически развитых стран. Отчет акционерных обществ составляется в более детализированном виде.

Суть экспресс-анализа заключается в отборе аналитиком небольшого количества и последующем анализе самых основных и сравнительно несложных в исчислении показателей с отслеживанием их динамики. В целом при экспресс-анализе аналитик анализирует ресурсы и их структуру, результаты хозяйствования, эффективность использования собственных и заемных средств.

«Цель детализированного анализа дать более подробную характеристику имущественному и финансовому положению предприятия, результатам его деятельности» [5], а также перспективным возможностям развития. Данный анализ расширяет, конкретизирует и дополняет отдельные процедуры экспресс-анализа.

«Структура детализированного анализа финансово-хозяйственной деятельности компании выглядит следующим образом:

1. Предварительный обзор экономического и финансового положения субъекта хозяйствования:

- Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности;

- Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования:

- Оценка имущественного положения:

- А) Построение аналитического баланса;

- Б) Вертикальный анализ баланса;

- В) Горизонтальный анализ баланса;

- Г) Анализ качественных сдвигов в имущественном положении;

- Д) Выявление «больных» статей отчетности.

- Оценка финансового положения, а именно:

- А) Оценка ликвидности;

- Б) Оценка финансовой устойчивости;

- В) Оценка рентабельности;

- Г) Оценка деловой активности;

2. Характеристика основных показателей, используемых в анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия» [5].

При оценке имущественного положения организации внимание обращают на следующие показатели:

- Сумма хозяйственных средств, которыми владеет хозяйствующий субъект. Эта величина характеризует учетную оценку активов, числящихся на балансе компании. Увеличение данной величины говорит о росте имущественного потенциала компании.

- Активная часть основных средств. К активной части основных средств относят оборудование, машины и транспортные средства.

Динамичный рост этой величины рассматривается как благоприятная тенденция.

Чтобы определить качество основных средств хозяйствующего субъекта и эффективность использования этих средств используют следующие специальные коэффициенты:

- Коэффициент износа. Отражает степень изношенности основных средств. Это «отношение суммы начисленной амортизации к первоначальной стоимости основных средств. Коэффициент износа целесообразно рассматривать с коэффициентом годности основных средств. Коэффициент годности же – это отношение остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости» [6]. Увеличение данного показателя в динамике свидетельствует о улучшении технического состояния основных средств. Считается, если коэффициент износа более 50% это является нежелательным, при этом коэффициент годности будет менее 50%.

- Коэффициент обновления. Рассчитывается как отношение между стоимостью новых основных средств и стоимостью основных средств на конец года. Данный коэффициент отражает долю новых объектов основных средств от числящихся в предприятии основных средств на конец периода. Целесообразней рассматривать данный показатель с коэффициентом выбытия.

- Коэффициент выбытия. Это отношение стоимости основных средств, выбывших за год, к стоимости основных средств на начало года. Данный показатель отражает часть основных средств, имевшихся к началу отчетного периода и выбывших к его концу.

Оценка ликвидности и платежеспособности:

- Чистый оборотный капитал предприятия. Данная величина отражает часть оборотных средств компании, сформировавшихся за счет собственных источников. С помощью собственных оборотных средств финансируется текущая деятельность хозяйствующего субъекта. Эти средства имеют важную значимость для компаний с коммерческой деятельностью. Не

исключаются ситуации, когда текущие обязательства превышают текущие активы предприятия. Если имеется недостаток или отсутствие собственных оборотных средств, организация вынуждена обратиться к заемным источникам. Если рассматривать данную величину в динамике, то рост этой величины рассматривается как положительная тенденция. Прибыль является основным источником увеличения собственных оборотных средств. Не стоит путать такие понятия как собственные оборотные средства и оборотные средства. Оборотные средства ничто иное как активы организации. «Величина собственных оборотных средств – это сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств, минус внеоборотные активы или разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами» [6].

- Коэффициент текущей ликвидности. При расчете данного коэффициента, дается общая оценка ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов хозяйствующего субъекта приходится на один рубль текущих обязательств. Это отношение текущих оборотных активов к краткосрочным обязательствам. Смысл исчисления состоит в том, что организация показывает свою способность в погашении текущих краткосрочных обязательств за счет оборотных активов организации. Таким образом, чем больше превышение текущих активов по величине над текущими обязательствами, тем лучше платежеспособность хозяйствующего субъекта. Значение текущего показателя может быть разным в зависимости от отрасли и вида деятельности. Наиболее заинтересованными в значении данного показателя из внешних пользователей являются инвесторы.

- Коэффициент быстрой ликвидности – это более требовательная оценка к платежеспособности организации чем коэффициент текущей ликвидности. Здесь же смысл при погашении текущих обязательств оборотными активами заключается в исключении из расчетов менее ликвидной части, а именно производственных запасов. Запасы являются менее ликвидными так как их сложнее реализовать наряду с другими

оборотными активами, а также их вынужденная реализация может принести значительно меньше денежных средств в сравнении с их покупкой. При правильной оценки данного коэффициента необходимо учитывать качество ценных бумаг и дебиторской задолженности. Так как при росте данного показателя может сложиться благоприятное впечатление о платежеспособности хозяйствующего субъекта. Но при неоправданном росте дебиторской задолженности, и покупке ценных бумаг, что не внушают доверия существует вероятность убытка от продажи таких ценных бумаг и невозврата или долгого возврата денежных средств дебиторами, что характеризует деятельность компании с негативной стороны. Банки являются наиболее заинтересованными из внешних пользователей в значении данного показателя.

- Коэффициент абсолютной ликвидности. Это самый жесткий критерий при оценке платежеспособности предприятия. Показывает, какую часть обязательств можно погасить немедленно с помощью наиболее ликвидных активов. Это отношение краткосрочных финансовых вложений и денежных средств к краткосрочным обязательствам. Наиболее заинтересованными в значении данного показателя из внешних пользователей являются поставщики.

Оценка финансовой устойчивости.

Финансовую устойчивость можно охарактеризовать как стабильное превышение доходов над расходами. Финансовая устойчивость – это состояние финансовых ресурсов организации, их формирование, использование и распределение, которые в свою очередь непосредственно участвуют в развитии организации, основываясь на увеличении капитала и прибыли при сохранении кредитоспособности и платежеспособности в условиях допустимого уровня риска. Формирование финансовой устойчивости осуществляется в ходе всей производственно-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. В долгосрочной перспективе финансовая устойчивость организации характеризуется как соотношение его

собственных и заемных средств, но данный показатель показывает только общую оценку финансовой устойчивости организации. Поэтому существует следующая система показателей.

- Коэффициент финансовой независимости или коэффициент концентрации собственного капитала. Это отношение собственного капитала и резервов к сумме активов компании. Данный коэффициент отражает долю активов хозяйствующего субъекта, которые покрываются за счет собственных источников. Оставшаяся доля активов складывается из заемных источников. Чем больше величина данного коэффициента, тем более независима является организация, увеличивается вероятность погашения долгов с помощью собственных источников финансирования, предприятие становится более финансово устойчивым.

- Коэффициент концентрации заемного капитала или коэффициент долга, является дополнением к предыдущему коэффициенту. При сумме обоих коэффициентов результат равен 1 или 100 %. Коэффициент концентрации вычисляется как отношение заемного капитала к валюте баланса. В случае снижения данного показателя компания считается более стойкой, так как уменьшается ее задолженность, это является положительным эффектом.

- Коэффициент леввериджа. Является обратным показателем к коэффициенту финансовой независимости. Это отношение валюты баланса к собственному капиталу. Данный показатель отражает долю собственного капитала организации в ее активах. При увеличении данного показателя возрастает предпринимательский риск компании, ведь чем доля заемных ресурсов больше, тем меньше прибыли получит хозяйствующий субъект, так как часть прибыли будет потрачена на погашение кредитов и выплату процентов. Предприятие является финансово зависимым, если большую часть его пассивов занимают заемные средства.

- Коэффициент покрытия процентов или коэффициент обслуживания долга. Это отношение прибыли до уплаты процентов и налогов за

определенный период времени и процентов по долговым обязательствам за тот же период. Дает оценку финансовой устойчивости в краткосрочной перспективе. Уменьшение коэффициента свидетельствует о повышении кредитного бремени компании, а значит повышается вероятность стать банкротом. И наоборот, чем выше коэффициент покрытия процентов, тем более финансово-устойчивее компания. Однако при слишком высоком показателе можно сказать о слишком осторожном подходе к привлечению заемного капитала.

- Коэффициент маневренности собственного капитала. Это отношение собственных оборотных средств компании к общей величине собственного капитала. Данный показатель отражает долю собственных средств, вложенных в оборотный капитал. Рекомендуемое значение варьируется в зависимости от специфики отрасли и самой структуры капитала.

Оценка рентабельности и деловой активности.

Рентабельность характеризует экономическую эффективность работы хозяйствующего субъекта. Данный показатель отражает эффективность использования денежных, материальных и трудовых ресурсов, при использовании которых хозяйствующий субъект помимо покрытия своих затрат доходам получает прибыль.

При проведении анализа необходимо принимать во внимание, что показатели рентабельности определяется результативностью работы отчетного периода. Поэтому при модернизации оборудования на предприятии или внедрения новых технологий или при переходе на новый вид продукции показатели рентабельности могут снизиться, ведь при этом тратятся большие ресурсы и привлекаются инвестиции. Если данная стратегия была выбрана правильно, то все затраты окупятся в будущем, и показатели рентабельности начнут расти. Так что снижение данных показателей нельзя рассматривать как неблагоприятную характеристику текущей деятельности хозяйствующего субъекта.

Условно показатели рентабельности делятся на две группы: рентабельность продаж и рентабельность активов.

Анализ рентабельности продаж рассчитывается на основании выручки от реализации и показателей прибыли.

Валовая рентабельность продаж. Это отношение валовой прибыли к выручке от реализации. Данный показатель отражает эффективность производственной деятельности и эффективность политики ценообразования организации.

Операционная рентабельность продаж. Это отношение прибыли от продаж к выручке от реализации. Данный показатель отражает, сколько копеек операционной прибыли содержится в одном рубле выручки

Чистая рентабельность продаж. Это отношение чистой прибыли к выручке от реализации. Данный показатель отражает, сколько копеек чистой прибыли содержится в одном рубле выручки.

Если в течении анализируемого отрезка времени операционная рентабельность неизменна, а чистая рентабельность снижается это свидетельствует о возрастании расходов, увеличении налоговых платежей, а также о получении убытков от участия в капитале других компаний.

В целом для повышения рентабельности продаж, необходимо увеличить цены на реализуемую продукцию, а также снизить ее себестоимость. Для повышения уровня рентабельности продаж, предприятие должно реагировать на изменение конъюнктуры рынка, осуществлять мониторинг цен продукта на рынке, также необходимо контролировать все возможные затраты на производство и реализацию продукции, стараться их минимизировать.

Анализ рентабельности активов рассчитывается на основании активов организации и прибыли.

Рентабельность активов характеризует отдачу от использования всех активов компании. При расчете данный показатель показывает, сколько копеек чистой прибыли или прибыли от продаж приносит каждый рубль,

вложенный в активы организации. Данный показатель учитывает все активы компании, а не только собственные средства как при расчете показателя «рентабельность собственного капитала». Поэтому для инвесторов показатель рентабельности активов менее интересен, чем показатель рентабельности собственного капитала. Рентабельность активов имеет сильную зависимость от отрасли, в которой осуществляется хозяйственная деятельность организации.

Основным показателем из показателей рентабельности предприятия является рентабельность собственного капитала, также называемый нормой прибыли. Данный показатель играет важную роль, он отражает эффективность вложенного капитала в бизнес. В первую очередь заинтересованы в значении данного показателя инвесторы и собственники бизнеса. В отличие от предыдущего показателя, этот показатель характеризует эффективность использования не всех активов компании, а только той его части, которая принадлежит собственникам компании.

Рост рентабельности собственного капитала говорит о следующем:

- увеличение суммы чистой прибыли предприятия;
- рост оборачиваемости активов;
- рост тарифов на товары и услуги или уменьшение расходов связанных с производством и реализацией продукции.

- падение данного коэффициента говорит о следующем:

- снижение чистой прибыли предприятия;
- снижение оборачиваемости активов;
- рост средней стоимости основных средств, других внеоборотных активов, а также оборотных активов.

Анализируя рентабельность собственного капитала необходимо брать во внимание некоторые особенности. Например, при расчете знаменатель показателя, т. е. собственный капитал, складывался в течение ряда лет. «Он выражен в учетной оценке, которая может существенно отличаться от текущей рыночной оценки. Ко всему прочему учетная оценка собственного

капитала не имеет никакого отношения к будущим доходам. Поэтому, высокое значение коэффициента рентабельности собственного капитала не всегда эквивалентно высокой отдаче на инвестируемый в фирму капитал» [12].

Оценка деловой активности. Чтобы дать данную оценку необходимо просчитать следующие показатели:

- Коэффициент оборачиваемости активов – показывает, сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Если показатель растет, значит капитал оборачивается быстрее, каждый рубль активов приносит компании больше прибыли. Возможно искусственное завышение показателя при использовании арендованных основных средств.

Причиной падения данного коэффициента может быть следующее:

- 1) Возможно падение объема продаж;
- 2) Возможен рост суммы используемых активов.

- Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток оборотных средств. Данный показатель характеризует долю оборотных средств в общих активах компании и эффективность управления ими. Если коэффициент слишком низок, и не оправдан отраслевыми особенностями, значит имеются излишнее накопленные оборотные средства, в частности наименее ликвидные, а именно запасы.

- Коэффициент оборачиваемости запасов характеризует количество оборотов среднего имеющегося остатка запасов компании за анализируемый период. Данный показатель отражает эффективность управления запасами. Важность коэффициента связана с тем, что прибыль возникает при каждом использовании запасов в производстве, в операционном цикле. Если показатель низкий это негативно сказывается на финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а именно говорит о накоплении избыточных запасов, неэффективном складском управлении. При высоком коэффициенте

оборачиваемости запасов денежные средства, вложенные в запасы быстрее возвращаются в форме выручки от реализации готовой продукции. Однако слишком высокая оборачиваемость может выступить негативным показателем, так как это может говорить об истощении складских запасов, что может привести к перебоям в производственного процесса, ведь при малых запасах предприятию приходится бороться с дефицитом, что приведет к потере покупателей и неоправданно высоким расходам на оперативное пополнение запасов.

- Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает насколько эффективно у компании организована работа по сбору оплаты за свою продукцию и услуги. Если данный показатель снижается - это может говорить об увеличении числа неплатежеспособных клиентов и других проблемах сбыта, однако может быть связан с переходом предприятия к более мягкой кредитной политике с клиентами, направленной на расширение доли рынка. Также при снижении данного показателя у компании будут увеличиваться потребности в оборотном капитале для расширения объема сбыта.

- Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует скорость погашения компанией своих обязательств перед поставщиками и подрядчиками. Данный показатель отражает количество погашений средней величины своей кредиторской задолженности (обычно, за год). Рост этого показателя может свидетельствовать об улучшении платежной дисциплины предприятия, погашение организацией своей задолженности перед кредиторами и сокращение покупок с отсрочкой платежа. Оценивается данный коэффициент совместно с коэффициентом оборачиваемости дебиторской задолженности. Негативной ситуацией для предприятия является превышение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности над коэффициентом оборачиваемости дебиторской задолженности.

Далее помимо коэффициентов оборачиваемости необходимо рассчитать время финансового цикла и сумму рабочего капитала компании.

Продолжительность финансового цикла отражает длительность периода движения денежных средств в компании от оплаты сырья и материалов поставщикам до реализации готовой продукции. Другими словами, продолжительность финансового цикла характеризует количество дней между погашением кредиторской и дебиторской задолженностью.

Если уменьшается продолжительность финансового цикла - это характеризует улучшение финансового состояния компании, повышается эффективность управления дебиторской, кредиторской задолженностью, оборотными активами, и в следствии увеличивается платежеспособность и ликвидность компании.

При увеличении продолжительности финансового цикла снижается платежеспособность и ликвидность компании, ухудшается финансовое состояние компании.

Продолжительность финансового цикла может иметь отрицательное значение, что означает большую продолжительность обращения кредиторской задолженности, чем продолжительность операционного цикла.

Рабочий капитал или чистый оборотный капитал – это размер собственных оборотных средств которые имеются у предприятия для финансирования его текущей деятельности. Если более подробно, то это оборотные активы, что остаются у компании в случае единовременно полной оплаты ее краткосрочной задолженности, это запас финансовой устойчивости, позволяющий предприятию осуществлять свою деятельность, не опасаясь за свое финансовое положение даже в самой критической ситуации, а именно когда все кредиторы компании одновременно потребуют погасить образовавшуюся текущую краткосрочную задолженность.

На финансовое состояние компании негативно влияет как недостаток, так и излишек собственных оборотных средств. Превышение чистого оборотного капитала над оптимальной потребностью в рабочем капитале

свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов, а дефицит данной величины говорит о неспособности предприятия погасить свои краткосрочные обязательства в установленные сроки, что может повлечь его банкротство.

Таким образом, для осуществления анализа финансового состояния на предприятии применяются различные приемы и методы. У каждого из методов есть слабые и сильные стороны, и каждый из них решает свой спектр задач.

2. Анализ финансового состояния ООО «Паритет»

2.1. Краткая характеристика и анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия

Устав Общества с ограниченной ответственностью «Паритет» зарегистрирован Администрацией г. Самара рег. № 06132523 от 06.02.2009.

Общество представляет собой коммерческую организацию.

Адрес предприятия: Российская Федерация, город Самара, ул. Тореза, дом 67/А.

ООО «Паритет» осуществляет рекламную деятельность и преследует главную цель - получение прибыли от реализации объема продаж.

Предметы деятельности рекламного агентства ООО «Паритет» следующие:

- оказание рекламной деятельности;
- организация агентских услуг;
- осуществление маркетинговых услуг;
- проведение набора и распространение информации.

Рекламное агентство ООО «Паритет» работает на рынке рекламы уже 4 года. И именно поэтому имеет постоянную группу клиентов и обладает достаточно большой клиентской базой.

Конкурентная борьба рекламного агентства ООО «Паритет» осуществляется посредством применения метода неценовой конкуренции. Что позволяет выделить предоставляемые услуги по сравнению с прочими рекламными агентствами. Также увеличивается и степень технического обслуживания агентства. Происходят значительные изменения структуры управления и функционирования всего предприятия. А также учитывается характер спроса клиентов, в том числе и индивидуальные запросы. Данный метод, применяемый в конкурентной борьбе, позволяет сформировать финансовую стабильность, что свидетельствует об эффективном управлении

организацией. При этом, не стоит забывать, о том, что применение данного метода, не позволяет другим фирмам-конкурентам действовать также быстро, как, например, при ценовом методе. Рекламное агентство «Паритет», основываясь на поставленных целях и задачах отдает предпочтение такому конкурентному поведению как стремление удержать занимаемые позиции как можно дольше, посредством внесения корректив в ассортимент, реализация мер по повышению качества и пр.

В течение периода осуществления своей деятельности ООО «Паритет» заняло одну из главных позиций среди конкурентов как в Самаре, так и в Самарской области, что позволяет по праву называть одним из ведущих на рынке рекламных услуг.

Рекламное агентство ООО «Паритет» имеет линейную организационную структуру управления, представленную на рисунке 2.



Рис. 2. Линейная организационная структура управления рекламного агентства ООО «Паритет»

Как видно из рисунка, линейная организационная структура управления рекламного агентства ООО «Паритет», является наиболее подходящей для предприятия с численностью сотрудников до 30 чел., то есть для малого предприятия. В данной структуре каждое звено подчиняется вышестоящему, а все распоряжения исходят от директора агентства управляющему. Управляющий распределяет задачи между менеджерами среднего звена. Менеджеры среднего звена, работают с поставленными задачами и распределяют задания между менеджеров младшего звена, а те, в

свою очередь, отдают задачи прочим сотрудникам. К звену «Прочие сотрудники» относятся стажеры, посыльные и т.д.

Линейная структура управления удобна тем, что каждый сотрудник занимается исключительно своими задачами и не возникает путаницы в рабочем процессе. Каждый работник отвечает за результат своей работы.

ООО «Паритет» зарегистрирован как юридическое лицо и осуществляет рекламную деятельность на основании Федерального закона «О рекламе» от 13.03.2006 N 38-ФЗ.

На момент организации предприятия был объявлен размер Уставного капитала равные 150 000 рублей. Составляющие вклады уставного капитала представляют собой денежные средства.

Факт внесения юридических лиц в Единый государственный реестр подтвержден Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц». В едином государственном реестре юридических лиц была создана запись, свидетельствующая о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица.

Главной задачей проведения анализа финансового положения организации считается исследование показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия. Стабильное повышение доходов над расходами характеризует положение финансовой устойчивости предприятия. А также маневрирование денежных средств и их использование в процессе текущей деятельности организации.

Полученные финансовые результаты ООО «Паритет» за период 2015-2017 гг. отражены в таблице 2.

Таблица 2

Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Паритет» за 2015-2017 гг., тыс. руб.

Показатель	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение 2016-2015	Абсолютное отклонение 2017-2016
Выручка	1632,00	2894,00	3056,00	1262	162
Себестоимость	754,00	968,00	1489,00	214	521
Налог на прибыль	97,62	173,60	83,1	75,98	9,8
Чистая прибыль	780,38	1752,40	1300,5	972,02	-368,8

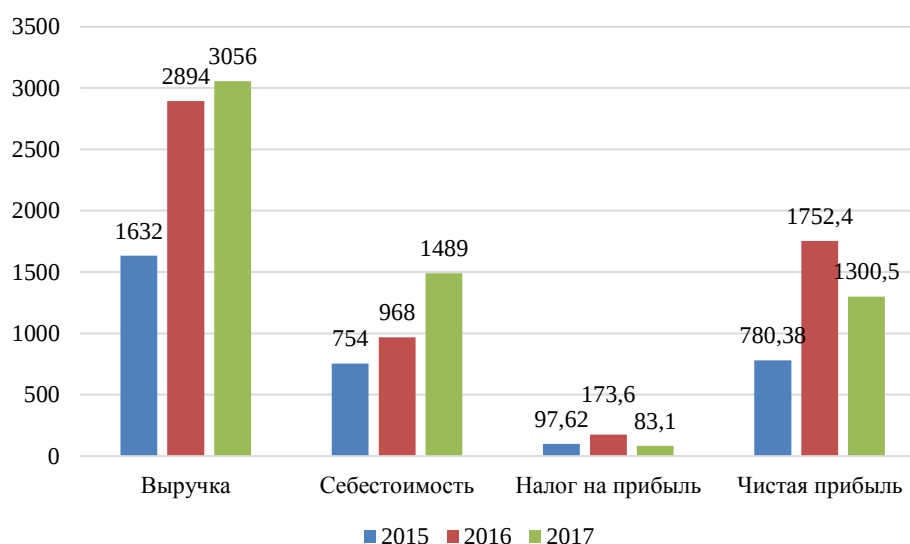


Рис. 3. Финансовые результаты ООО «Паритет» за 2015-2017 гг.

Как видно из представленных данных, общая выручка имеет ежегодную положительную динамику. За счет изменения объема продаж, выручка на начало 2016 г. увеличилась и составила 2894 тыс. руб., а на начало 2017 г. повысилась до 3056 тыс. руб., но показатель чистой прибыли при этом уменьшился на 368,8 тыс. руб. по сравнению с 2016 г. Это связано с повышением себестоимости продукции на 521 тыс. руб. А на повышение себестоимости продукции, в свою очередь, влияет увеличение цен поставщиков на поставляемые товары. Проведение анализа финансового положения организации и полученные данные позволяют оценить

соотношение материальных и финансовых предпосылок деятельности предприятия.

Так как ООО «Паритет» является малым предприятием, то оно работает по упрощенной системе налогообложения, которая на данный момент составляет – 6 %. Поэтому, налоговые отчисления в 2015 г. составили 97,62 тыс. руб., в 2016 г. – 173,6 тыс. руб., а в 2017 г. – 83,1 тыс. руб. Увеличение выручки связано с увеличением объема продаж.

Аналитический бухгалтерский баланс ООО «Паритет» за 2017 г. представлен в таблице 3, а бухгалтерский баланс за 2015-2017 гг. – в приложении 1.

Таблица 3 - Аналитический бухгалтерский баланс ООО «Паритет» за 2017 г.

Наименование показателя	На начало года		На конец года		Темп изменения, %	Отклонение показателей структуры, (+/-)
	Тыс. руб.	% к итогу	Тыс. руб.	% к итогу		
А	1	2	3	4	5	6
АКТИВ						
I. Внеоборотные активы						
1. Нематериальные активы						
2. Основные средства	558	25,24	1835	55,28	328,85	+30,04
3. Доходные вложения и материальные ценности						
4. Финансовые вложения						
5. Прочие внеоборотные активы	173	7,82	632	19,04	365,31	+11,22
6. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I	731	33,07	2467	74,32	337,48	+41,25
II. Оборотные активы						
7. Запасы (включая НДС)	875	39,59	190	5,72	21,71	-33,87
8. Дебиторская задолженность	427	19,32	610	18,37	142,85	-0,95
9. Финансовые вложения	55	4,48	11	0,33	20	-4,15
10. Денежные средства	122	5,52	41	1,23	33,6	-4,29
11. Прочие оборотные активы						
12. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II	1479	66,92	852	25,67	57,6	-41,25
13. БАЛАНС	2210	100	3319	100	150,18	-
ПАССИВ						
III. Капитал и резервы						

Окончание таблицы 3

Наименование показателя	На начало года		На конец года		Темп изменения, %	Отклонение показателей структуры, (+/-)
	Тыс. руб.	% к итогу	Тыс. руб.	% к итогу		
П	1	2	3	4	5	6
14. Уставный капитал	150	6,78	150	4,51	100	-2,26
15. Добавочный капитал						
16. Резервный капитал						
17.Нераспределенная прибыль	124	5,61	145	4,36	116,93	-1,24
18. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III	274	12,39	295	8,89	107,66	-3,50
IV. Долгосрочные обязательства						
19. Заемные средства						
20. Прочие обязательства						
21. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ IV						
V. Краткосрочные обязательства						
22. Заемные средства	735	33,25	1733	52,21	235,78	18,95
23.Кредиторская задолженность	1201	54,34	1291	38,89	107,49	-15,44
24. Прочие обязательства						
25. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V	1936	87,60	3024	91,11	156,19	3,50
26. БАЛАНС	2210	100	3319	100	150,18	-

Как видно из представленных данных, общая сумма активов ООО «Паритет» выросла на 50,18% за счет увеличения основных средств и прочих внеоборотных активов. В составе имущества преобладают внеоборотные активы – на начало 2017 г. составляют 33,07%, а на конец 2017 года 74,32%. В составе внеоборотных активов наблюдаются положительные изменения относительно основных средств и прочих внеоборотных активов. Структура основных средств за 2017 гг. увеличилась на 30,04%, а прочие внеоборотные активы – на 11,22%.

Стоимость внеоборотных активов за 2017 г. увеличилась 1736 тыс. руб. На начало 2017 года показатель составлял 33,07%, а на конец года 74,32%. Данное прирост внеоборотных активов связан с увеличением основных средств на 1277 тыс. руб.

Наблюдается понижение стоимости оборотных активов предприятия ООО «Паритет». Так, на начало 2017 г. данный показатель составлял 66,92%,

на конец года 25,67%, в течение отчетного периода отмечается понижение показателей, которое составило -41,25%. Выросла стоимость дебиторской задолженности на 183 тыс. руб. это связано с уменьшением задолженности по расчетам за работы, услуги, авансы и пр.

Также видно, что на начало 2017г. показатель запасов был равен 39,59%, на конец года 5,72%, удельный вес составляет -33,87%. Данное понижение произошло за счет уменьшения увеличения сырья, материалов и других аналогичных ценностей.

Далее проведем вертикальный анализ баланса. Необходимость использования вертикального анализа заключается в представлении финансовых источников формирования базы имущества организации и возникновении финансовых обязательств. Очень большой интерес для инвесторов представляют данные результаты расчетов структуры пассивов. В данном случае необходимо определить соотношение собственных и привлеченных средств (таблица 4).

Таблица 4

Вертикальный анализ баланса ООО «Паритет» за 2015-2017 гг.

Показатели	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельные веса, %			Изменения удельного веса, %	
	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
Актив:								
1. Недвижимое имущество	700	731	2467	40,82	33,08	74,49	-3,42	41,41
2. Текущие активы	1015	1479	852	59,18	66,92	25,51	7,74	-41,41
- запасы	643	875	190	30,38	33,12	3,05	2,74	-30,07
-денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	154	177	52	8,98	8,01	1,57	-0,97	-6,44

Окончание таблицы 4

Показатели	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельные веса, %			Изменения удельного веса, %	
	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
-дебиторская задолженность	218	427	610	12,71	19,32	18,42	6,61	-0,9
Пассив:								
1.Источники собственных средств	263	274	295	6,78	2,22	7,52	-4,56	5,3
2.Заемные средства:	1452	1936	3024	93,21	97,78	92,48	4,57	-5,3
- расчеты с кредиторами	885	1201	1291	93,21	97,78	92,48	4,57	-5,3
Валюта баланса	1715	2210	3319	100	100	100	115,4	149,8

Как видно, стоимость капитала и резервов на начало года 12,39%, на окончание периода 8,89%, удельный вес составляет -3,5%. Стоимость уставного капитала на начало года 6,78%, на конец года составляет 4,51%, следовательно, удельный вес равен -2,26%. Стоимость нераспределенной прибыли на начало года 5,61%, на конец года 4,36%, удельный вес равен -1,24%.

Показатели краткосрочных обязательств увеличились на 3,5%, так как на начало 2017 года показатель составлял 87,6%, то на конец увеличился до 91,11%, это произошло за счет суммы и доли задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

Далее проведем горизонтальный анализ. Данные выражаются либо в долях, либо в процентах. Это дает возможность проводить анализ данных показателей в прошлых годах, а также составлять прогнозирование на их будущие значения. Обычно, в основе сравнения лежат показатели базисного периода (таблица 5).

Таблица 5

Горизонтальный анализ баланса ООО «Паритет» за 2015-2017 гг.

Показатели	2015	2016	Изменение 2016/2015, %	2017	Изменение 2017/2016, %
	Тыс. руб.	Тыс. руб.		Тыс. руб.	
Актив:					
1. Недвижимое имущество	700	731	104,42	2467	337,48
2. Текущие активы:	1015	1479	145,71	852	57,13
- запасы	643	875	140,49	190	13,8
- денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	154	177	114,93	52	29,38
- дебиторская задолженность	218	427	195,87	610	142,86
Пассив:					
1. Источники собственных средств	263	274	37,69	295	508,16
2. Заемные средства:	1452	1936	121,06	3024	141,74
- расчеты с кредиторами	885	1201	121,06	1291	141,74
Валюта баланса	1715	2210	115,4	3319	149,86

Согласно представленному в таблице 5 анализу мы можем сделать вывод о том, что в ООО «Паритет» валюта баланса увеличилась на 149,86% и на 2017 г. принимает значение 3 319 тыс. руб. Величина внеоборотных активов выросла на 337,48%, оборотных активов – уменьшилась на 142,86%. Это связано с увеличением стоимости недвижимого имущества до 2 467 тыс. руб. В том числе наблюдается снижение запасов на 13,8%, величина которых составила на конец 2017 года 190 тыс. руб. Данное понижение произошло за счет уменьшения увеличения сырья, материалов и других аналогичных ценностей.

Также наблюдается рост дебиторской задолженности на 142,86%. Это говорит о заключении договорных обязательств с новыми клиентами, и, следовательно, этот факт можно рассматривать как положительный. Повышение кредиторской задолженности до 141,74% свидетельствует об

имеющейся задолженности по оплате труда. Основную долю займов составляют задолженности с кредиторами, именно рост по данной статье во многом поспособствовал увеличению общей суммы кредиторской задолженности.

Следовательно, финансовое положение ООО «Паритет» требует дополнительно привлечения финансов, стоит заметить, что данный вид предоставления в долг денежных средств является самым выгодным и недорогим.

2.2. Анализ финансового состояния предприятия

Финансовое состояние организации характеризуется уровнем независимости от влияния внешних источников финансирования, то есть предприятие, находясь в устойчивом положении, не должно прибегать к помощи каких-либо дополнительных заемных средств. А также организация должна обладать достаточной обеспеченностью собственными средствами и способностью погашать текущие обязательства за счет активов разных уровней ликвидности предприятия.

В использовании финансового анализа большая известность принадлежит коэффициентному анализу. При коэффициентном анализе различают стороны и параметры финансового положения предприятия, и обладает характерным соотношением показателей, которые либо уже содержатся в бухгалтерской отчетности, либо вычисляются по данным бухгалтерской отчетности.

Ниже проведен расчет основных коэффициентов, характеризующих финансовую независимость и устойчивость ООО «Паритет» (таблица 6).

Таблица 6

Расчет показателей финансовой независимости и устойчивости ООО

«Паритет» за 2017 г.

№	Показатели	Рекомендуемое значение	На начало года	На конец года	Изменение
1	2	3	4	5	6
ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ					
1	Собственный капитал (в уточненной оценке), тыс. руб.	-	274	295	107,66
2	Заемный капитал (в уточненной оценке), тыс. руб.	-	1936	3024	242,9
3	Заемные источники формирования запасов:	-	-	-	-
	а) займы и кредиты, тыс. руб.		-	-	-
	б) задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.		-	-	-
	в) полученные авансы, тыс. руб.		-	-	-
	Итого: (а)+(б)+(в), тыс. руб.		-	-	-
РАСЧЕТ КОЭФФИЦИЕНТОВ					
4	Коэффициент автономии (общей финансовой независимости), % (стр.1 табл./ итого пассив баланса ×100)	≥ 50 %	17,9	8,8	-9,1
5	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, % (стр.2 табл./стр.1 табл. ×100)	≤ 100 %	460,2	1038,3	+578,1
6	Источники собственных средств в обороте (собственный оборотный капитал), тыс. руб. (стр.1300 – стр.1100 баланса)	-	2210	3319	+150,18
7	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, % (стр.6 табл. /стр.1200 баланса × 100)	≥ 10 %	149,4	389,5	+ 260,72
8	Коэффициент обеспеченности запасов собственными с редствами, % (стр.6 табл./стр.1210 баланса × 100)	≥ 50 %	17,07	205	+ 1200

Окончание таблицы 6

№	Показатели	Рекомендуемое значение	На начало года	На конец года	Изменение
1	2	3	4	5	6
9	Коэффициент обеспеченности запасов всеми нормальными источниками их формирования, % (стр. 3 + стр.6 табл.) / стр.1210 баланса $\times 100$	$\geq 100 \%$	83,54	1298,42	+1554,24
10	Коэффициент маневренности (мобильности) собственного капитала, % (стр.6 табл./стр.1300 баланса $\times 100$)	$\geq 30 \%$	100	100	+100
11	Коэффициент иммобилизации, % (стр.1100 баланса /стр.1300 баланса $\times 100$)	$\leq 70 \%$	0,045	0,03	-0,015

Платежеспособность организации основывается на анализе ликвидности баланса. Необходимо сгруппировать статьи актива баланса в зависимости от скорости их трансформации в денежные средства по степени ликвидности баланса, а статьи пассива сгруппировать по степени срочности платежей.

Эти группировки составлены по данным баланса предприятия ООО «Паритет» за 2017 г. (таблица 7).

Таблица 7

Группировка статей баланса предприятия для оценки ликвидности
ООО «Паритет» за 2017г., тыс. руб.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
A1	177	621	П1	658	526
A2	427	610	П2	1 261	3 063
A3	1 302	800	П3	-	-
A4	700	731	П4	274	295
Баланс	2 637	4 498	Баланс	2 061	4 688

Баланс предприятия признается безусловно ликвидным при следующих условиях: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

В данном случае выполняется только третье условие.

В первой строке сумма наиболее срочных обязательств не покрывается наиболее ликвидными активами, имеет место платежный недостаток; на начало года 349 тыс. руб. (526– 177), на конец — 709 тыс. руб. (1 330 - 621).

Общая сумма срочных и краткосрочных обязательств (П1 + П2) составила на конец года 4 393 тыс. руб. (1 330 + 3 063), а сумма наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов (А1 + А2) меньше — 1231 тыс. руб. (621 + 610). Платежный недостаток 3 162 тыс. руб. означает слабую текущую платежеспособность организации на конец года.

ООО «Паритет» обладает необходимым потенциалом для повышения своей платежеспособности, о чем свидетельствует наличие производственных запасов, дебиторской задолженности (А3), которые позволяют при необходимости погасить краткосрочные обязательства (П2 + П3).

Далее необходимо распределить группировки статей баланса для оценки ликвидности ООО «Паритет» за 2015 – 2016 г. (таблица 8, 9).

Таблица 8

Группировка статей баланса для оценки ликвидности ООО «Паритет»
за 2016 г., тыс. руб.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
A1	154	482	П1	1 127	735
A2	218	427	П2	1 261	3 063
A3	739	1 302	П3	-	-
A4	700	731	П4	264	274
Баланс	1 811	2 942	Баланс	1 517	4 072

Таблица 9

Группировка статей баланса для оценки ликвидности ООО «Паритет»
за 2015 г., тыс. руб.

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
A1	589	700	П1	526	1 330
A2	178	218	П2	838	1127
A3	699	739	П3	-	-
A4	114	546	П4	248	364
Баланс	1 580	2 203	Баланс	1 612	2 821

При проведении оценки ликвидности баланса организации принято опираться на относительные показатели, которые определяют качество структуры бухгалтерского баланса предприятия.

Теперь на основе полученных данных, рассчитаем коэффициенты ликвидности на начало отчетного года и конец отчетного года, а также определим рекомендованные нормальные значения для этих коэффициентов (таблица 10).

Таблица 10

Коэффициенты ликвидности баланса ООО «Паритет» за 2017 г.

Коэффициент	Нормальные значения	На начало года	На конец года	Изменение за год (+ -)
Абсолютная ликвидность	> 0,2	0,09	0,1	+0,01
Промежуточная ликвидность	> 0,8	0,3	0,3	-
Текущая ликвидность	> 2	1,1	0,5	-0,6

По данным таблицы 10 можно сделать соответственный вывод о платежеспособности организации за 2017 г. Не у всех коэффициентов наблюдается положительная динамика. Незначительное увеличение показателя коэффициента абсолютной ликвидности составляет +0,01. Коэффициент промежуточной ликвидности в течение года стабилен. При этом коэффициент текущей ликвидности имеет отрицательное изменение и составляет – 0,6.

Также вычислим коэффициенты ликвидности баланса ООО «Паритет» за 2015 -2016гг. (таблица 11, 12).

Таблица 11

Коэффициенты ликвидности баланса ООО «Паритет» за 2016 г.

Коэффициент	Нормальные значения	На начало года	На конец года	Изменение за год (+ -)
Абсолютная ликвидность	> 0,2	0,06	0,1	+0,04
Промежуточная ликвидность	> 0,8	0,2	0,4	+0,2
Текущая ликвидность	> 2	0,8	0,6	-0,2

Таблица 12

Коэффициенты ликвидности баланса ООО «Паритет» за 2015 г.

Коэффициент	Нормальные значения	На начало года	На конец года	Изменение за год (+ -)
Абсолютная ликвидность	> 0,2	0,4	0,3	-0,1
Промежуточная ликвидность	> 0,8	0,6	0,4	-0,2
Текущая ликвидность	> 2	1,1	0,7	-0,4

Несмотря на то, что в балансах за 2015-2017 гг. наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов, в 2017 г. он значительно сократился, так же как и платежный излишек быстро реализуемых активов.

Увеличение платежного излишка медленно реализуемых активов говорит лишь о недостатке долгосрочных пассивов. ООО «Паритет» необходимо взять долгосрочный кредит и, тем самым, увеличить размер собственного капитала, в этом случае, баланс станет абсолютно ликвидным.

Проведенный анализ ликвидности ООО «Паритет» показал, что предприятие является не платежеспособным и, для восстановления, требует прогнозирования и принятия мероприятий по совершенствованию финансовой состояния.

Финансовая устойчивость организации – это характеристика показателей баланса предприятия, которая говорит о стабильности увеличения доходов над расходами, а также свободном маневрировании денежными средствами организации. Определение типа финансовой устойчивости представлено в таблице 13.

Таблица 13

Определение типа финансовой устойчивости ООО «Паритет»

№	Показатели	2015 тыс. руб.	2016 тыс. руб.	2017 тыс. руб.
1	Источники собственных средств	263	274	295
2	Основные средства и иные внеоборотные активы	700	731	2 467

№	Показатели	2015 тыс. руб.	2016 тыс. руб.	2017 тыс. руб.
3	Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2)	-437	-457	-2172
4	Долгосрочные кредиты и заемные средства	-	-	-
5	Наличие собственных и заемных источников формирования запасов и затрат (стр. 3 + стр. 4)	-437	-457	-2172
6	Краткосрочные кредиты и заемные средства	1452	1936	3 024
7	Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (стр. 5 + стр. 6)	1015	1 479	845
8	Величина запасов и затрат	643	875	190
9	Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 – стр. 8)	-1091	- 1 557	- 2 393
10	Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (стр. 5 – стр. 8)	-1091	- 1 557	- 2 393
11	Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (стр. 7 – стр. 8)	494	604	670
12	Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое положение	Неустойчивое финансовое положение	Неустойчивое финансовое положение

«Неустойчивое финансовое положение свидетельствует о том, что существуют нарушения финансовой дисциплины, перебои, связанные с поступлением денежных средств на расчетный счет, а также снижение доходности организации. Восстановление равновесия допустимо, если действовать путем пополнения источников средств с привлечением дополнительных заемных средств» [6]. Для поддержания финансовой дисциплины, организации необходимо принимать серьезные меры и выбирать жесткую кредитную политику.

Помимо абсолютных показателей финансовая устойчивость организации характеризуется системой относительных показателей (финансовых коэффициентов), рассчитываемых как соотношение актива и пассива баланса.

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Паритет» представлен в таблице 14.

Таблица 14

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости ООО
«Паритет»

Коэффициенты	Способ расчета	Нормальное значение	2015	2016	2017
1.Концентрации собственного капитала	Собственные источники / Общая величина источников	$\geq 0,60$	0,96	0,76	0,74
2.Финансирования	Собственные источники / Заемные источники	$\geq 1,00$	0,51	0,52	1,07
3.Концентрации Заемного капитала	Заемные источники / общая сумма источников	$\leq 0,40$	0,63	0,58	0,56
4.Финансовой устойчивости	Собственные источники + долгосрочные заемные источники / Общая сумма источников	Оптим. 0,8 – 0,9 тревож. $\leq 0,75$	0,32	0,3	0,28
5.Маневренности Собственного капитала	Собственные оборотные Средства / Собственные источники	$= 0,5$	2,6	2,65	0,46
6.Обеспеченности затрат и запасов собственными источниками финансирования	Собственные оборотные средства / запасы и затраты	$\geq 0,6 - 0,8$	0,75	0,63	9,66
7.Соотношения внеоборотных и оборотных активов	Внеоборотные активы / оборотные активы	-	0,38	0,49	2,89
8.Имущества производственного назначения	ОС + Кап.вл. + запасы + Незав.стр. / Общая стоимость имущества	$\geq 0,5$	0,69	0,6	0,78
9.Прогноза банкротства	Собственные оборотные средства / Общая сумма источников	-	0,32	0,3	0,6

Полученные данные свидетельствуют о том, что положительная динамика наблюдается не во всех относительных показателях, а именно,

коэффициенте финансовой устойчивости. Его изменение связано с уменьшением суммы собственных оборотных средств. Уменьшение значения коэффициента финансовой устойчивости показывает что, реализовав имущество, сформированное за счет собственных средств, предприятие не погасит свои долговые обязательства. Коэффициент концентрации собственного капитала за анализируемый период 2015 – 2017 гг., находится в пределах нормального значения, но стабильно уменьшается, а значит, активы не покрываются собственными источниками формирования.

Коэффициент финансирования за 2015 – 2016 гг. находился ниже нормы, а в 2017 г. его показатель повысился за счет увеличения заемных источников. Коэффициент концентрации заемного капитала выше нормы, но показатель стремится к нормальному ограничению. Эти данные свидетельствуют о том, что на предприятии наблюдается отрицательная тенденция, связанная с привлечением инвесторов.

Коэффициент маневренности собственного капитала за 2015-2016 гг. превышал норму в несколько раз, но, за счет увеличения собственных оборотных средств, в 2017 г. предприятию удалось снизить данный показатель и на конец 2017 г. он опустился чуть ниже нормы. Также видно, что показатель коэффициента обеспеченности затрат и запасов собственными источниками финансирования за 2015-2016 гг. соответствовал нормальному ограничению, но в 2017 г. этот показатель увеличился. Увеличение показателя коэффициента обеспеченности затрат и запасов собственными источниками финансирования в 2017 г. связано с финансированием.

Положительные изменения отмечаются также у показателя коэффициента оборотных и внеоборотных активов, что свидетельствует об опережающем росте внеоборотных активов над оборотными активами, связанных с вложениями вновь привлеченных финансовых ресурсов в оборотные активы (запасы).

Таким образом, для существования предприятия в современных рыночных условиях, крайне важно держаться на «плаву». Для поддержания финансовой стороны, требуется осуществлять постоянный контроль за

финансовой деятельностью организации. Также рекомендуется своевременно устранять долговые обязательства (это могут быть расходы на зарплаты сотрудников, расчет с поставщиками, оплата по коммунальным платежам). Организация считается платежеспособной до тех пор, пока имеет возможность вовремя удовлетворить требования кредиторов. Проведя анализ финансового состояния ООО «Паритет», можно отметить, что оно характеризуется неустойчивым финансовым положением. Предприятие также является не платежеспособным и, для восстановления, требует прогнозирования и принятия мероприятий по совершенствованию финансовой состояния.

3. Пути улучшения финансового состояния ООО «Паритет»

3.1. Направления улучшения финансового состояния предприятия

В условиях нестабильности рыночной среды экономический кризис отрицательно влияет на финансовое состояние организаций. Анализ, проведенный во второй главе бакалаврской работы показал, что экономический кризис вызвал ухудшение финансового состояния ООО «Паритет». Было отмечено, что за 2015-2017 гг. произошло снижение финансовой независимости, финансовой стабильности и финансовой устойчивости ООО «Паритет».

По результатам исследования в 1 главе научных подходов и с учетом современной практики хозяйствования, в данной работе разработаны пути улучшения финансового состояния ООО «Паритет» путем совершенствования финансовой устойчивости предприятия.

Для этого необходимо провести работу по определению путей повышения финансовой устойчивости, а именно:

- увеличение объемов оказанных услуг;
- повышение эффективности использования всех имеющихся ресурсов;
- уменьшение затрат на разработку услуги;
- эффективное использование заемных источников;
- ускорение оборачиваемости средств в обороте;
- осуществление разумной финансовой, кредитной, налоговой, ценовой и учетной политики.

Для стабилизации финансового положения организации требуется реализация некоторых мероприятий, направленных на повышение значений финансовых показателей, а именно необходимо:

- внести изменения в отношении к управлению собственным капиталом, увеличить собственный оборотный капитал;

- более серьезно подходить к вопросам планирования и прогнозирования управления финансов организации;

- исследовать и внедрить современные методы и техники управления организацией;

- снижать задолженность организации.

Сроки прогнозирования финансового положения организации бывают:

- краткосрочными (в пределах 1 года);

- среднесрочными (на 1-2 года);

- долгосрочными (более 2 лет).

В таблице 15 представлены пути совершенствования финансовой устойчивости ООО «Паритет» согласно разным временным интервалам прогнозирования.

Таблица 15

Пути совершенствования финансовой устойчивости ООО «Паритет»

Показатель	Пути совершенствования финансовой устойчивости	
	в краткосрочном временном интервале (до 4-6 месяцев)	в среднесрочном периоде (6-12 месяцев)
Характер принятия управленческих решений	Оперативный	Корректирующий
Расходы на финансирование мероприятий	Значительные	Высокие
Применяемый инструментарий	Ограниченный	Достаточно разнообразный
Наиболее значимые объекты управления	Платежеспособность, финансовые ресурсы	Структура активов, краткосрочных обязательств
Приоритетные области	Операционная деятельность	Операционная и финансовая деятельность
Ожидаемый видимый эффект от принимаемых решений	Высокий	Средний

В условиях нестабильности рыночной среды характерными чертами управленческих решений по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» является способность и скорость реакции на финансово-

экономический кризис. Данные управленческие решения должны согласовываться с временным интервалом прогнозирования, а именно с краткосрочным, среднесрочным, долгосрочным.

Оперативные управленческие решения по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» должны приниматься в краткосрочной перспективе. Управленческие решения в краткосрочной перспективе по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» должны быть направлены на внедрение оперативных мероприятий.

Совершенствование финансовой устойчивости ООО «Паритет» в среднесрочной перспективе характеризуется корректировочными особенностями. Так совершенствование финансовой устойчивости ООО «Паритет» в среднесрочной перспективе характеризуется определением сильных сторон финансово-хозяйственной деятельности.

Совершенствование финансовой устойчивости ООО «Паритет» в долгосрочной перспективе характеризуется превентивными особенностями.

Целью совершенствования финансовой устойчивости ООО «Паритет» следует понимать предупреждение влияния финансово-экономического кризиса на финансовое состояние предприятия. Также процесс совершенствования финансовой устойчивости ООО «Паритет» должен быть направлен на разработку и имплементацию мероприятий по повышению имущественного положения, финансовой независимости, ликвидности, деловой активности, рентабельности.

Зарубежный и отечественный опыт свидетельствуют, что расходы по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» в условиях нестабильности рыночной среды отличаются временными интервалами прогнозирования: в краткосрочной перспективе, в среднесрочной перспективе, в долгосрочной перспективе.

Так, высокие финансовые расходы по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» являются характерными для краткосрочной перспективы.

Средне-затратные финансовые расходы по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» являются характерными для среднесрочной перспективы.

Малые финансовые расходы по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» являются характерными для долгосрочной перспективы.

Уменьшение финансовых расходов при увеличении временного интервала прогнозирования обязательно должно сопровождаться повышением эффективности мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет».

Пути совершенствования финансовой устойчивости ООО «Паритет» определяются временными интервалами прогнозирования.

Так, в краткосрочной перспективе для повышения финансовой устойчивости ООО «Паритет» целесообразной является имплементация более действенных путей. В краткосрочной перспективе совершенствование финансовой устойчивости ООО «Паритет» должно быть направлено на улучшение текущей платежеспособности и ликвидности. Также ее целью является согласование притоков и оттоков денежных средств ООО «Паритет». В краткосрочной перспективе ответственность по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» должна возлагаться на руководителей и ключевых сотрудников.

В среднесрочной перспективе для повышения финансовой устойчивости ООО «Паритет» целесообразной является имплементация вариативных путей. В среднесрочной перспективе совершенствование финансовой устойчивости ООО «Паритет» направлено на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности и обеспечение

экономического развития. Подчеркнем, что в среднесрочной перспективе ответственность по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» должна возлагаться на начальников отделов, департаментов и структурных подразделений.

В долгосрочной перспективе для повышения финансовой устойчивости организаций целесообразной является имплементация разнообразных путей. Это объясняется тем, что в долгосрочной перспективе ООО «Паритет» имеет максимальные финансовые и временные способности и возможности по совершенствованию финансовой устойчивости. В данной работе определено, что в долгосрочной перспективе совершенствование финансовой устойчивости ООО «Паритет» должно быть направлено на оптимизацию структуры финансового капитала, увеличение рыночной активности. Отметим, что в долгосрочной перспективе ответственность по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» должна возлагаться на кадровый персонал.

Наибольший экономический эффект от совершенствования финансовой устойчивости ООО «Паритет» будет наблюдаться в краткосрочной перспективе. Это объясняется значительными финансовыми расходами по повышению финансовой устойчивости ООО «Паритет», его финансовой независимости, ликвидности, деловой активности и рентабельности. Достаточно очевидно, что меньшая экономическая эффективность от совершенствования финансовой устойчивости ООО «Паритет» будет наблюдаться в среднесрочной перспективе и самая низкая – в долгосрочной перспективе.

Исходя из выше изложенного, выделены цели и задачи совершенствования финансовой устойчивости ООО «Паритет» (таблица 16).

Цели и задачи совершенствования финансовой устойчивости ООО «Паритет»

Временной интервал совершенствование финансовой устойчивости	Цели и задачи совершенствования финансовой устойчивости
Краткосрочная перспектива	Обеспечение необходимого уровня платежеспособности
	Поддержание ликвидности баланса
	Увеличение потока финансовых ресурсов
	Оптимизация расходов
	Временное приостановление долгосрочных проектов
Среднесрочная перспектива	Поддержание сбалансированной структуры активов
	Сокращение текущих краткосрочных обязательств
	Восстановление деловой и рыночной активности
	Минимизация стоимости и обслуживание источников
Долгосрочная перспектива	Обеспечение сбалансированной структуры капитала
	Максимизация акционерной рыночной стоимости
	Усиление конкурентных рыночных позиций
	Создание стратегических финансовых резервов
	Корректировка существующей стратегии и развития

В условиях финансово-экономического кризиса особое внимание уделяется реализации краткосрочных целей и задач по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет».



Рис. 3. Цикл мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» в краткосрочной перспективе

На рисунке 3 представлены мероприятия по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» в краткосрочной перспективе.

Таким образом, мероприятия по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» должны быть направлены на определение сильных и слабых сторон, угроз и возможностей финансово-хозяйственной деятельности, а также на принятие обоснованных управленческих решений.

3.2. Оценка эффективности предложенных мероприятий

Оценим эффективность мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» в краткосрочной перспективе. Для этого применим краткосрочное прогнозирование, так как его период равен 1 году.

Объект прогнозирования - объем финансовых ресурсов, которые поступят в пользование ООО «Паритет» за 2018 г.

Состав финансовых ресурсов:

- прибыль, за вычетом оплаты обязательных платежей и налоговых отчислений;
- амортизационные отчисления, возмещаемые за счет цены на предоставляемые услуги.

Чистая выручка – это совокупность чистой прибыли и амортизации в составе выручки от продаж услуг. Величина чистой выручки оказывает влияние на перспективу организации преумножить денежные средства, потому что оставшиеся доли от выручки уйдут на другие платежи.

Знание объема собственных финансовых ресурсов, которые поступят в последующих годах, можно составить прогноз, в котором будут учтены все желаемые показатели. Тем самым, следует и повышение платежеспособности и ликвидности организации, а также определение факторов, влияющих на характеристику показателей.

Инструментами финансового прогнозирования выступают прогнозные балансы доходов и расходов, с учетом предоставления финансовых ресурсов в пользовании организации.

В качестве ключевых параметров прогнозирования выступили:

- продолжительность периода, за который предоставлена отчетность, принимает значение 360 дней;
- фактическая совокупная выручка от продукции и услуг в 2017 году, принимает значение 3 056 тыс. руб.;
- прогнозная совокупная выручка от продажи товаров и услуг (планируется рост данного показателя на 10% в 2018 году): $3\,056 \cdot 10\% = 305,6$ тыс. руб.

В таблице 17 представлен прогнозный аналитический бухгалтерский баланс ООО «Паритет» за 2018 г.

Таблица 17

Прогнозный аналитический бухгалтерский баланс ООО «Паритет»
за 2018 г.

Наименование показателя	На начало года		На конец года		Темп изменения	Отклонение показателей структуры (+ -)
	тыс. руб.	% к итогу	Тыс. руб.	% к итогу		
А	1	2	3	4	5	6
АКТИВ						
I. Внеоборотные активы						
1. Нематериальные активы						
2. Основные средства	1835	33,39	2021	31,72	379,88	-1,67
3. Доходные вложения и материальные ценности						
4. Финансовые вложения						
5. Прочие внеоборотные активы	632	10,54	1546	24,3	920,23	+13,76
6. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I	2467	43,93	3567	56,02	509,57	+12,09
II. Оборотные активы						
7. Запасы (включая НДС)	190	32,7	1 195	18,6	229,36	-14,1
8. Дебиторская задолженность	610	13,68	546	8,6	250,45	-5,08
9. Финансовые вложения	11	2,63	468	7,3	1114,28	+4,67
10. Денежные средства	41	7,03	595	9,33	531,25	+2,3
11. Прочие оборотные активы						
12. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II	852	56,1	2 804	43,8	313,99	-12,3

Наименование показателя	На начало года		На конец года		Темп изменения	Отклонение показателей структуры (+ -)
	тыс. руб.	% к итогу	Тыс. руб.	% к итогу		
П	1	2	3	4	5	6
13. БАЛАНС	3319	100	6371	100	399,93	-
ПАССИВ						
III. Капитал и резервы						
14. Уставный капитал	150	7,32	150	2,35	100	-4,97
15. Добавочный капитал						
16. Резервный капитал						
17. Нераспределенная прибыль	145	8,07	2360	18,28	939,51	+10,21
18. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III	295	5,9	2510	20,63	479,92	+2,73
IV. Долгосрочные обязательства						
19. Заемные средства						
20. Прочие обязательства						
21. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ IV						
V. Краткосрочные обязательства						
22. Заемные средства	1733	47,88	1721	27,01	234,14	-20,87
23. Кредиторская задолженность	1291	34,26	2140	33,58	406,84	-0,68
24. Прочие обязательства						
25. ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V	3024	90,5	3 861	60,6	306,18	-21,5
26. БАЛАНС	3319	100	6371	100	399,93	-

Далее произведем расчет основного балансового уравнения за 2018 год. Основное балансовое уравнение предприятия (активы равны пассивам) имеет вид (формула 1):

$$\begin{aligned}
 \text{ВА} + \text{ОА} &= \text{СК} + \text{З} + \text{КЗ}, \\
 3\,567 + 2\,804 &= 2510 + 3\,861 \\
 6371 &= 6371
 \end{aligned}
 \tag{1}$$

Далее произведем расчет основных прогнозируемых показателей на 2018 год. Прогноз внеоборотных активов вычисляется следующим образом:

$$BA F = BA n + \text{Инвестиции} - \text{Амортизация} - \text{Продажа BA} \quad (2)$$

$$BA F = 3567 \text{ тыс. руб.}$$

Прогноз оборотных активов определяется по сроку оборачиваемости (формула 3):

$$OA F = (k_{OA} \cdot OP F) / T, \quad (3)$$

$$k_{OA} = (OA / OP) \cdot T = 2\,804 / 3\,245 \cdot 365 = 315,3 \text{ дней}$$

$$OA F = (315,3 \cdot 3\,245) / 365 = 2\,804 \text{ тыс. руб.}$$

Прогноз кредиторской задолженности (формула 4):

$$KZ F = (k_{KZ} \cdot OP F) / T, \quad (4)$$

$$k_{KZ} = 2\,291 / 3\,355 \cdot 365 = 249,2 \text{ дней}$$

$$KZ F = (249,2 \cdot 3\,861) / 365 = 2\,140 \text{ тыс. руб.}$$

Величина собственного капитала в 2018 году увеличится на нераспределенную прибыль и составит:

$$CK F = CK n + НП F = 2510 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность продаж за отчетный период 3,8 %. Прогнозная рентабельность продаж: 8,5 %. С учетом этих тенденций финансовые результаты деятельности предприятия в 2018 году будут иметь следующий вид (таблица 18).

Таблица 18

Прогнозный отчет о финансовых результатах ООО «Паритет», с учетом сложившейся рыночной тенденции

Показатель	за 12 мес.	за 12 мес.	Абсолютное изменение (+,-)	Относительное изменение, %
	Прогнозный 2018 год	Отчетный 2017 год		
Выручка, тыс. руб.	3 361,0	3 056	305	109,9
Себестоимость, тыс. руб.	1 512,0	1 489	23	101,5

Показатель	за 12 мес.	за 12 мес.	Абсолютное изменение (+,-)	Относительное изменение, %
	Прогнозный 2018 год	Отчетный 2017 год		
Прибыль от продаж, тыс. руб.	1849,0	1567	282	117,9
Прочие доходы, тыс. руб.	286,0	106	180	267,7
Прочие расходы, тыс. руб.	120,0	289,4	169,4	41,5
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	2015,0	1383,6	631,4	145,6
Налог на прибыль, тыс. руб.	120,9	83,1	37,8	145,5
Чистая прибыль, тыс. руб.	1894,1	1300,5	593,6	145,6

Для определения финансового состояния ООО «Паритет» за прогнозный 2018 год, необходимо произвести расчеты коэффициента текущей ликвидности (формула 5).

$$\text{КТЛ} = \frac{\text{Аоб}}{\text{Пксп}}, \quad (5)$$

где, Аоб – оборотные активы;

Пксп - краткосрочная задолженность.

$$\text{КТЛ}_k = 2804 / 3861 = 0,72$$

$$0,4 < 0,72 < 2$$

Как видим, коэффициент текущей ликвидности, рассчитанный на основе прогнозных показателей, выше значения, определенного по итогам 2017 года, но еще не достиг желаемого нормативного значения.

Исходя из выше изложенного, с учетом результатов анализа современной практики хозяйствования, целесообразно сделать вывод о том, что предложенные мероприятия по совершенствованию финансовой

устойчивости ООО «Паритет» позволят повысить эффективность финансово-хозяйственной деятельности и обеспечить ее финансовое развитие. Кроме того, экспресс и углубленный анализ финансового состояния ООО «Паритет» позволяет выявить сильные и слабые его аспекты.

Заключение

В настоящее время финансовая информация о деятельности организации играет очень важную роль. Опираясь на данную информацию все действующие субъекты хозяйственного оборота могут понять и увидеть финансовое состояние и финансовые результаты хозяйственной деятельности конкретного предприятия, на основании чего принимать оптимальные решения. Чем качественнее аналитические исследования финансово-экономического состояния предприятия, тем эффективнее принимаемые решения.

Анализ финансового состояния – это совокупность аналитических процедур, основывающихся на бухгалтерской отчетности предприятия, предназначенная для его оценки и прогнозирования финансового состояния. Полученные данные в результате анализа необходимы для принятия рациональных управленческих решений, внутренними и внешними пользователями.

Финансовым состоянием предприятия называют способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность и рассчитываться по своим обязательствам.

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, которые отражают потенциальные и реальные финансовые возможности хозяйствующего субъекта как объекта по инвестированию капитала, так и объекта по бизнесу и налогоплательщика.

Хорошим финансовым состоянием называют эффективное использование ресурсов, способность в сроки и в полном объеме отвечать по своим обязательствам, достаточность собственных средств для исключения высокого риска, а также хорошие перспективы для получения прибыли.

Плохое финансовое состояние отражается в низкой платежеспособности, не эффективном использовании ресурсов и размещении средств, их иммобилизация. Если не принимать меры по улучшению

финансового состояния, то это может привести к состоянию банкротства, то есть неспособность предприятия рассчитываться по своим обязательствам.

В данной бакалаврской работе проанализировано финансовое состояние предприятия ООО «Паритет», и даны рекомендации по его улучшению.

Деятельность исследуемого предприятия основана на предоставлении рекламных услуг как физическим, так и юридическим лицам. ООО «Паритет» является коммерческой организацией. Имеет линейную организационную структуру управления.

Проведенный анализ финансовой устойчивости и ликвидности ООО «Паритет» показал, что предприятие является не платежеспособным. Для восстановления платежеспособности требуется прогнозирование и принятие мероприятий по совершенствованию финансовой состояния.

В случае возникновения срочного расчета, ООО «Паритет» вполне может столкнуться с неблагоприятным положением, связанным с недостаточностью запаса денежных средств, необходимого для того, чтобы не потерять свою деловую репутацию, а также для оплаты труда сотрудников и дальнейшего развития.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «Паритет» определил неустойчивое финансовое положение.

Из вышесказанного следует, что ООО «Паритет» переживает трудную экономическую ситуацию, об этом свидетельствуют полученные показатели финансовых коэффициентов.

Предприятию предложены пути восстановления финансового состояния путем совершенствования финансовой устойчивости в краткосрочной перспективе.

Требуется повышение финансовой устойчивости путем:

- наращивания объемов продаж;
- снижения затрат на производство и реализацию продукции и услуг;
- эффективного использования заемных источников;

- осуществления компетентной финансовой, налоговой, кредитной, ценовой и учетной политики.

Для оценки эффективности мероприятий по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» в краткосрочной перспективе применялось краткосрочное прогнозирование, так как его период равен 1 году.

Коэффициент текущей ликвидности, рассчитанный на основе прогнозных показателей, выше значения, определенного по итогам 2017 года, но еще не достиг желаемого нормативного значения, что говорит о необходимости продолжения работ по улучшению финансового состояния предприятия в среднесрочной перспективе.

Таким образом, с учетом результатов анализа современной практики хозяйствования, целесообразно сделать вывод о том, что предложенные мероприятия по совершенствованию финансовой устойчивости ООО «Паритет» позволят повысить эффективность финансово-хозяйственной деятельности и обеспечить ее финансовое развитие.

Список используемых источников

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.consultant.ru.
2. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402 – ФЗ (ред. от 31.12.2017) «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.consultant.ru.
3. Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст] / М.С. Абрютин, А. В. Грачев. - М.: Дело и Сервис, 2014. -180 с.
4. Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие [Текст] / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – 5-е изд., стер. – М.: Издательство «Омега-Л», 2014. – 213 с.
5. Горфинкель, В.Я. Финансовый анализ: учебник для вузов [Текст] / В.Я. Горфинкель. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 718 с.
6. Грачев, А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия [Текст] / А.В. Грачев. - М.:«ДИС», 2016. - 208с.
7. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие [Текст] / О. В. Грищенко. - Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2015.- 286 с.
8. Кондраков, Н.П. Основы финансового анализа [Текст] / Н. П. Кондраков. - М.: Главбух, 2014. – 114 с.
9. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – 2-е изд., перераб. и доп. [Текст] / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 512 с.
10. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры [Текст] / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2017, - 560 с.
11. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки [Текст] / М.Н. Крейнина. - М.: ИКЦ «ДИС», 2017. – 285 с.

12. Любушин, Н.П. Анализ финансового состояния организации: Учебное пособие [Текст] / Н.П. Любушин. – М.: Эксмо, 2017. – 256 с.
13. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Сучков Е.А. Теория экономического анализа: Учебно-методический комплекс [Текст] / Под ред. проф. Н.П. Любушина. - М.: Юристъ, 2013. – 618 с.
14. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 320 с.
15. Омельченко, И.Н. Анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия / И.Н. Омельченко, А.Б. Саврасов, В.М. Хромых // Экономика и производство. – 2012. - №2. – С. 39-44.
16. Позднякова, В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник [Текст] / В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА – М, 2016. – 617с.
17. Полухина И.В. Финансовая устойчивость как гарант конкурентоспособности организации // Современная экономика: проблемы и решения 25 - 2017- № 3 (87). С. 81-98.
18. 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.
19. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие [Текст] / Г. В. Савицкая. – 7-е изд., испр. – Мн.: Новое знание, 2013.
20. Савицкая Ж.С. Экономическая устойчивость промышленных предприятий: сущность и основные показатели / Ж.С. Савицкая //Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. – 2017. – № 1-2 (103). – С. 155-159.
21. Седова Е.И. Финансовая устойчивость предприятия как основополагающий фактор успешного развития бизнеса / Е.И. Седова, А.А. Хрисанфова // Вестник университета. – 2016. – № 11. – С. 157-161.
22. 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.

23. Старостина Т.Г. Оценка финансовой устойчивости предприятия реального сектора экономики на основе абсолютных показателей // Теория и практика современной науки.-2017.- № 11 (29), С. 56-61.18. Скороход Н.В. Финансовая устойчивость: истоки и определение / Н.В. Скороход // Экономика и предпринимательство. – 2015. – № 12-4. – С. 685-689.

23. Скороход Н.В. Финансовая устойчивость: содержание, формы проявления и оценка / Н.В. Скороход // Экономические науки. – 2014. – № 110. – С. 105-108.

24. Терехова А.Н. Финансовая устойчивость – фактор эффективности производства / А.Н. Терехова // Современные научные исследования и инновации. – 2015. – № 11. – С. 624-627.

25. Ульянова Д.С. Финансовая устойчивость предприятий малого и среднего бизнеса: миф или реальность?! / Д.С. Ульянова, К.А. Юрханян // Экономика и социум. – 2014. – № 1-3. – С. 708-711.

26. Шахрутдинова А.Ш. Финансовая устойчивость – основа финансовой независимости предприятий / А.Ш. Шахрутдинова // Экономика и социум. – 2014. – № 1-2. – С. 1155-1158.

27. Швецова Н.К. Финансовая устойчивость бизнеса на современном этапе / Н.К. Швецова // Марийский юридический вестник. – 2015. – № 2 (13). – С. 88-91.

28. Швецова Н.К. Финансовая устойчивость организаций: теоретическое обоснование и проблемы учетно-аналитического обеспечения / Н.К. Швецова // Инновационное развитие экономики. – 2015. – № 6. – С. 205-208.

29. Щукина Е.А. Финансовая устойчивость: проблемы анализа / Е.А. Щукина // Современные тенденции развития науки и технологий. – 2015. – № 3-3. – С. 138-140.

Местонахождение (адрес) г. Самара, ул. Тореза, д. 67/А

Коды		
0710001		
384 (385)		

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	1150	1835	558	585
Прочие внеоборотные активы	1190	632	173	115
Итого по разделу I	1100	2467	731	700
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	190	875	643
Дебиторская задолженность	1230	610	427	218
Финансовые вложения		11	55	41
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	41	122	113
Итого по разделу II	1200	852	1479	1015
БАЛАНС	1600	3319	2210	1715
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	150	150	150
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	145	124	113
Итого по разделу III	1300	295	274	263
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Итого по разделу IV	1400			
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства		1733	735	567
Кредиторская задолженность	1520	1291	1201	885
Итого по разделу V	1500	3024	1936	1452
БАЛАНС	1700	3319	2210	1715

Руководитель _____

«30» марта 2018

Приложение 2

Отчет о финансовых результатах

за _____ 20 17 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация _____ ООО «Паритет» _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической _____ по
деятельности _____ Реклама _____ ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ Общество с ограниченной
_____ ответственностью _____
_____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) г. Самара, ул. Тореза, д. 67/А

Коды		
0710002		
384 (385)		

Наименование показателя	Код строки	За 2017 год	За 2016 год	За 2015 год
Выручка	2110	3056	2894	1632
Себестоимость продаж	2120	(1489)	(968)	(754)
Валовая прибыль (убыток)	2100	1567	1926	878
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1567	1926	878
Прочие доходы	2340	106		
Прочие расходы	2350	(289,4)	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1383,6	1926	878
Текущий налог на прибыль	2410	(83,1)	(173,60)	(97,62)
Чистая прибыль (убыток)	2400	1300,5	1752,40	780,38

Руководитель _____

«30» марта 2018