

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Студент

Е.С. Щербакова

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

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

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Е.С. Щербакова.

Тема работы: Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Научный руководитель: Н.А. Ярыгина.

Цель работы – провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Объектом исследования является ЖСК «Телефонист».

Предметом исследования является финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе:

В связи с выявленными проблемами в финансовом состоянии ЖСК «Телефонист», разработаны мероприятия по их устранению. Разработаны мероприятия по уменьшению величины дебиторской и кредиторской задолженности, что позволит повысить финансовую устойчивость компании. В результате предложенных мер величина дебиторской задолженности ЖСК «Телефонист» снизится на 33008 тыс. руб. Высвобожденные денежные средства пойдут на погашении части кредиторской задолженности в размере 33008 тыс. руб.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 29 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 53 страницы машинописного текста, в том числе таблиц – 16, рисунков – 1.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия	7
1.1 Сущность, цели и задачи анализа финансово–хозяйственной деятельности предприятия.....	7
1.2 Методика анализа финансово–хозяйственной деятельности предприятия	16
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ЖСК «Телефонист».....	31
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия.....	31
2.2 Анализ финансового положения предприятия	34
3 Разработка мероприятий по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ЖСК «Телефонист».....	44
3.1 Мероприятия по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия	44
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	46
Заключение	51
Список используемых источников.....	53
Приложение А Бухгалтерский баланс ЖСК «Телефонист»	56
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ЖСК «Телефонист» за 2019 г.	58
Приложение В Отчет о финансовых результатах ЖСК «Телефонист» за 2018 г.	59

Введение

В современной экономике России на работу предприятия влияет множество факторов. Это усиление внешнего экономического давления, волатильность курсов на фондовых биржах, непредсказуемость в тенденциях покупательского спроса, наличие жесткой конкуренции, непредсказуемость поставщиков и заказчиков, усиление административного регулирования со стороны государственных органов и сложная внешне политическая ситуация. И все это на фоне смены фаз в экономике, в соответствии с имеющейся цикличностью в существовании экономических систем. Экономику накрывают волны кризисов, сотрясают катаклизмы.

Чтобы обеспечить выживаемость предприятия в современных условиях, предпринимателям и управленческому персоналу необходимо, научиться реально оценивать финансовые состояния, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов [8, с. 15]. Другими словами, им необходимо научиться вести эффективный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Результат финансово-хозяйственной деятельности основан на изучении и мониторинге важных характеристик экономической деятельности организации, финансовой отчетности, которая является по существу «лицом» предприятия. Данные финансовой отчетности - это главный источник для проведения анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения. Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации [6, с. 126]. Проводя такой анализ финансово-хозяйственной деятельности, рассматривают все стороны, которые могут

оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием. Посредством интерпретации результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности руководители осуществляют планирование, контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

По итогам проведения эффективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно определить возможность благоприятного направления развития бизнеса, изучить факторы изменения результатов деятельности, обосновать краткосрочные и долгосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, контролировать качество исполнения принятых решений [12, 23]. Все это поможет обеспечить не только выживаемость предприятия и укрепление позиций в конкурентной борьбе, но и позволит, проводя политику экономического развития наращивать прибыльность.

На основании вышеизложенного, тема исследования в современных условиях является актуальной и необходимой для рассмотрения.

Объектом исследования является ЖСК «Телефонист».

Предметом исследования является финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Цель работы – провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ЖСК «Телефонист»;
- предложить мероприятия по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ЖСК «Телефонист».

Практическая значимость исследования состоит в том, что разработанные экономически обоснованные мероприятия могут быть внедрены в деятельность предприятия ЖСК «Телефонист».

Теоретическую основу исследования составляют научные труды отечественных и зарубежных ученых экономистов по проблеме анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, нормативные и законодательные акты.

Информационную базу для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия составила бухгалтерская (финансовая) отчетность и документы финансово-хозяйственной деятельности ЖСК «Телефонист» за период 2017–2019 гг.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемых источников и приложений.

1 Теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

1.1 Сущность, цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

В условиях развивающейся экономики по законам конкурентных отношений в системе управления финансово-хозяйственной деятельностью хозяйствующих субъектов особое внимание уделяется вопросам качества вырабатываемой продукции, принятия эффективных, существенных управленческих решений, повышения рентабельности и обеспечения финансовой устойчивости предприятия [39, 43]. Нарботанный зарубежный и отечественный опыт доказывает, что решению таких задач помогает в большой степени применение методик анализа для оценки и прогнозирования экономического состояния предприятия.

Улучшить эффективность работы предприятия, изучив на системной основе все виды финансово-хозяйственной деятельности предприятия, обобщив результаты и сделав выводы – это основная цель оценки и анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Смысл проведения анализа заключен в изучении показателей работы за прошедшие периоды, сопоставление их в динамическом росте, абсолютных и относительных показателях, выработке различных способов и методов контроля хозяйственной деятельности, разработке и выявлении негативных отражающихся процессов в финансово-хозяйственной деятельности предприятия [28, 35], а также выявлении резервов для улучшения результативности и составление планов и прогнозов.

Достичь поставленные цели возможно решив следующие задачи:

1. Необходимо определить экономическую эффективность использования ресурсов: материальных, трудовых, финансовых.
2. Необходимо объективно и всесторонне изучить текущее

финансово-экономическое положение предприятия, а также выполнение установленных ранее планов и соблюдение нормативов по количеству, структуре и качеству продукции, работ и услуг.

3. Необходимо определить базовые показатели для построения перспективных планов и программ развития предприятия на будущие периоды.

4. Необходимо следить за повышением научно-экономической обоснованности составляемых планов и программ, с учетом существующих нормативов.

5. Необходимо на основе аналитических материалов разработать рекомендации по принятию управленческих решений, связанных с коррекцией текущей деятельности и разработкой стратегических планов.

Основными процедурами (элементами) финансово-экономического анализа являются [38, 45]:

- выявление и уточнение необходимых задач, решаемых в ходе проведения конкретного вида анализа;
- применение методик анализа с целью установления причинно-следственных связей;
- оценка определенных ранее показателей с использованием выбранных методов;
- определение влияния всех факторов на результаты, отсеивание наименее существенных;
- разработка рекомендаций по устранению отрицательных факторов и усилению положительных.

Главный источник для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия – это информация по годовой (квартальной, месячной – в зависимости от анализируемого периода) отчетности. Первоочередными из всей массы бухгалтерской отчетности можно назвать бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

Анализ основан на изучении и мониторинге важных характеристик

экономической деятельности организации, финансовой отчетности, которая является по существу «лицом» предприятия. Данные финансовой отчетности это главный источник для проведения анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения. Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации.

Проводя такой анализ финансово-хозяйственной деятельности, рассматривают все стороны, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием. Посредством интерпретации результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности руководители осуществляют планирование, осуществляют контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

По итогам проведения эффективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно определить возможность благоприятного направления развития бизнеса, изучить факторы изменения результатов деятельности, обосновать краткосрочные и долгосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, контролировать качество исполнения принятых решений [12, 23]. Все это поможет обеспечить не только выживаемость предприятия и укрепление позиций в конкурентной борьбе, но и позволит, проводя политику экономического развития наращивать прибыльность.

В процессе финансово-хозяйственной деятельности предприятия рассматриваются все сферы его жизнедеятельности: движение имущества, обеспечение его сохранности, контроль использования и т. д.

Первым из вопросов, который рассматривает анализ – это выполнение

плана во всех аспектах: оценка, контроль, анализ структурных, качественных, количественных показателей по выпускаемой продукции, а также оценка бесперебойности производства и соответствие его спросу населения.

При использовании бухгалтерских данных, статистических, материалов из других источников, в ходе проведения анализа выявляется выполнение заказов, планов в оперативном порядке, а также по результатам прошедшего (отчетного) года, отклонения от плановых показателей, а также устанавливаются причины и возможные последствия [10, 26, 27].

Действенным способом оценки текущего финансово-экономического состояния предприятия является проведение анализа его финансово-хозяйственной деятельности. Такой анализ отражает настоящее положение хозяйственной ситуации, что способствует выявлению проблемы, которая требует незамедлительного решения.

Кроме того, анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволяет найти пути решения уже имеющимися ресурсами и привести к минимуму усилия по решению этих проблем. В ходе осуществления своевременных и грамотных управленческих решений становится возможным соотносить ресурсы и цели организации с потребностями и возможностями рынка. Для выполнения этих задач необходимо владеть деловой информацией по соответствующим вопросам.

Резюмируем вышесказанное: применение анализа финансово-хозяйственной деятельности начинает приобретать важную роль в оценке эффективности деятельности хозяйствующих субъектов страны в соответствии с мировыми тенденциями и рыночными отношениями. При отраслевом анализе, например, при анализе торгового предприятия, выполнение плана также оценивается по оптовому и розничному товарообороту. Учитываю также ассортиментный перечень, а также бесперебойность поступления товара и его выбытие.

Оперативность является важным показателем анализа. Что позволяет

своевременно выявлять и устранять негативные факторы, которые могут повлиять на конечный результат. Также важным аспектом является анализ по истечении отчетного периода, который констатирует факты, но является ценным источником информации на перспективу.

Вторым вопросом по порядку, решаемым при помощи анализа является оценка рациональности и эффективности использования финансовых, трудовых и производственных ресурсов предприятия в целом, и его отдельных структурных подразделений.

Решение задачи достигается в ходе анализа всей совокупности показателей по использованию предприятием трудовых, материалов промышленного предприятия рассматривают вопросы использования предметов и средств труда, зданий и сооружений, технологического оборудования, материалов; эффективность использования труда (по численности и составу работников, по управленческому, основному, вспомогательному, и обслуживающему персоналу, по производительности труда и т. д.); эффективное использование финансовых ресурсов – собственных и заемных, основных и оборотных.

Свои особенности имеются при анализе торговых предприятий, т.к. при таком анализе необходимо уделять большее значение материальным и трудовым ресурсам.

Следующий вопрос, решаемый в ходе проведения анализа (третий по порядку) – это оценка финансовой деятельности и положения предприятия. Ключевым моментом при этом выступает соотношение доходной и расходной части финансовой деятельности предприятия [14, 29].

При проведении анализа показателей доходности и расходной части на промышленных предприятиях учитывают присутствие постоянных производственных величин, в отличие от торговых организаций [33, с. 58]. Это обусловлено тем, что торговые организации более мобильно реагируют на изменения спроса изменением своего предложения, поэтому результаты деятельности меняются в торговых организациях быстрее. Кроме того, цены,

устанавливаемые торговыми организациями должны наиболее точно учитывать требования законов спроса и предложения, а это выявляется только в процессе купли-продажи.

При оценке коммерческих результатов торгового предприятия необходимо также различать факторы, которые зависят от самого предприятия, и независимые от него. Поэтому еще одной немаловажной задачей анализа является изыскание путей уменьшения влияния внешних факторов на финансовый результат.

Четвертая задача – выявление неиспользованных резервов [7, с. 218].

Финансово-экономический анализ – это сложная процедура с трудоемкими расчетами. Практическая высокая значимость результатов финансового анализа финансово-экономической деятельности предприятия – вот то, ради чего стоит тратить ресурсы для его проведения. Анализ помогает находить резервы и упущенные возможности на всех этапах планирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия и осуществления руководства предприятием.

Предметом оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия считается анализ производственных и финансовых итогов, итогов общественного развития и применения трудовых ресурсов, состояния и использования главных фондов, реализацию продукции, оценка эффективности.

При анализе финансово-хозяйственной деятельности можно выделить объект анализа – это непосредственно хозяйственно-производственная деятельность предприятия. Субъектами анализа могут быть различные категории: это руководство предприятия, государственные и налоговые органы, поставщики, покупатели, банки т. д.

Грамотное и эффективное использование финансового потенциала предприятия играет важную роль в эффективности и результативности его деятельности. С работы над финансовыми ресурсами начинается и заканчивается любая хозяйственная деятельность предприятия, а также

именно в этой сфере виден конечный результат деятельности предприятия – прибыль или убыток.

Сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно определить исходя из его составляющих. К этим элементам относят финансовую составляющую, средства предприятия, имущество, их структура, а также цели и субъекты анализа.

Существует несколько стадий финансового состояния предприятия: устойчивое, неустойчивое и последняя стадия – кризисная. Признаком устойчивого финансового состояния предприятия служит исполнение своих обязательств, своевременная платежная дисциплина, регулярное финансирование собственной деятельности, направленное на расширение производственной мощности и своей деятельности. При грамотно составленном финансовом и производственном планах, которые успешно внедряются в жизнь, можно в полной уверенности говорить о положительном влиянии на финансовое положение предприятия. При неполном выполнении, неграмотном и ошибочном составлении планов, невыпуске продукции и т. д. возможно повышение себестоимости выпускаемой продукции, оказании услуг, выполнении работ, выручка может уменьшиться, следовательно, прибыль станет меньше. Как следствие, финансовый результат может быть не таким, на какой рассчитывали изначально.

Смысл проведения анализа заключен в изучении показателей работы за прошедшие периоды, сопоставление их в динамическом росте, абсолютных и относительных показателях, выработке различных способов и методов контроля хозяйственной деятельности, разработке и выявлении негативных отражающихся процессов в финансово-хозяйственной деятельности предприятия [28, 35], а также выявлении резервов для улучшения результативности и составление планов и прогнозов.

Положительное влияние на выполнение поставленных планов, кроме их грамотного составления, оказывает устойчивое финансовое положение

предприятия. В этом случае все необходимые ресурсы производство получает вовремя и без перебоев. В этом смысле финансовая составляющая является своего рода залогом планомерного поступления денежных ресурсов, а также их расходования. Залогом успешной деятельности предприятия является грамотное соотношение собственных и заемных денежных средств и своевременное исполнение платежной дисциплины.

Целью финансовой деятельности является решение задач, связанных с вопросами своевременного и рационального использования финансовых ресурсов [9, 37]. Таким образом достигается получение максимальной прибыли и эффективное развитие производства. Современная ситуация диктует нам необходимость высокоэффективного управления предприятием во избежание случаев банкротства. Для этого руководитель должен уметь разбираться в эффективной структуре капитала по составу и источникам образования, уметь управлять финансами и определять доли собственных и заемных средств.

Следует оперировать такими понятиями экономики, как платежеспособность, ликвидность, порог рентабельности, деловая активность, кредитоспособность предприятия, степень риска, зона безопасности и другие, а также проводить их анализ.

Анализу финансово-хозяйственной деятельности отводится особое внимание при осуществлении таких функций управления как прогнозирование, бизнес-планирование, регулирование, координирование, стимулирование, учет и контроль. Анализ финансовой деятельности предприятия непосредственно сам является фундаментом для принятия управленческих решений, которые способствуют поддержанию бизнеса на необходимом уровне.

Действенным способом оценки текущего финансово-экономического состояния предприятия является проведение анализа его финансово-хозяйственной деятельности. Такой анализ отражает настоящее положение хозяйственной ситуации, что способствует выявлению проблемы, которая

требует незамедлительного решения.

Кроме того, анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволяет найти пути решения уже имеющимися ресурсами и привести к минимуму усилия по решению этих проблем. В ходе осуществления своевременных и грамотных управленческих решений становится возможным соотносить ресурсы и цели организации с потребностями и возможностями рынка. Для выполнения этих задач необходимо владеть деловой информацией по соответствующим вопросам.

Резюмируя вышесказанное, применение анализа финансово-хозяйственной деятельности начинает приобретать важную роль в оценке эффективности деятельности хозяйствующих субъектов страны в соответствии с мировыми тенденциями и рыночными отношениями. Современные руководители чаще обращаются к новым методикам оценки и анализа имеющихся в их распоряжении финансово-экономических показателей с целью принятия своевременных, эффективных и рациональных решений, направленных на оптимизацию деятельности предприятия [18, с. 26].

Данные финансовой отчетности это главный источник для проведения анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения. Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации [6, с. 126]. Проводя такой анализ финансово-хозяйственной деятельности, рассматривают все стороны, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием. Посредством интерпретации результатов анализа финансово-хозяйственной

деятельности руководители осуществляют планирование, осуществляют контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

По итогам проведения эффективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно определить возможность благоприятного направления развития бизнеса, изучить факторы изменения результатов деятельности, обосновать краткосрочные и долгосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, контролировать качество исполнения принятых решений [12, 23]. Предприятие будет нормально функционировать при обеспеченности экономическими ресурсами, целесообразном их размещении и действенном применении. Оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности необходима для актуального раскрытия и устранения недочетов в развитии организации, а также выявления резервов для усовершенствования денежного состояния организации и обеспечения финансовой устойчивости ее деятельности.

1.2 Методика анализа финансово–хозяйственной деятельности предприятия

Основной целью анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является получение объективной оценки платежеспособности, финансовой устойчивости, инвестиционной и деловой активности, общей эффективности деятельности [18, 42].

Существует шесть основных методов, используемых при анализе.

1. Горизонтальный анализ – при котором каждую позицию сравнивают с аналогичной позицией прошлых периодов (отчетного периода – год, квартал, месяц и т. д.).

2. Вертикальный анализ – при этом методе определяется структура (разделяется на составляющие) по всем итоговым показателям и выявляется влияние каждого финансового показателя на весь итоговый результат.

3. Трендовый анализ – при этом методе строится тренд (т. е. уловная линия, соединяющая точки (показатели) во времени). Другими словами, каждый показатель сравнивают с показателями, полученными ранее, получают картину в динамике. С помощью тренда можно прогнозировать ситуацию на будущее. Метод очень схож с горизонтальным методом.

4. Анализ финансовых коэффициентов – при этом методе находятся размеры относительных и абсолютных отклонений сравниваемых показателей.

5. Сравнительный анализ – при этом методе каждый показатель сравнивают с аналогичными показателями конкурентов, средним по отрасли, между структурными единицами, фактические показатели с плановыми.

6. Факторный анализ – при этом методе анализируются отдельные факторы (причины) на результат с помощью математических (интегральных) приемов.

При этом, результат можно разложить на составляющие показатели для дальнейшей интерпретации (анализа), а можно собрать несколько показателей в один (синтез). Трехфакторная модель Дюпона, SWOT, портфельный анализ, объектно-ориентированная система – это примеры методов интегрального анализа.

К основным видам анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия относятся:

- а) анализ основных технико-экономических показателей;
- б) общая оценка структуры статей бухгалтерского баланса и динамики предприятия;
- в) анализ ликвидности баланса;
- г) анализ финансовой устойчивости; д) анализ платежеспособности;
- е) анализ деловой активности;
- ж) анализ рентабельности [31, 34].

Такая методика анализа экономического состояния позволяет обеспечить управление финансовым состоянием предприятия и оценки

финансовой устойчивости в условиях рыночной экономики. Методика включает в себя элементы для внешнего и внутреннего анализа.

Перечень показателей для более объективного отражения тенденции финансового состояния формируется каждым предприятием самостоятельно.

В данной рассмотрены четыре группы показателей, а именно:

- показатели ликвидности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели рентабельности;
- показатели деловой активности [13, 44].

Существуют несколько методик финансового анализа. То, какую именно методику возможно использовать, зависит от поставленной цели, от информационных факторов, от технического обеспечения.

Технико-экономическими показателями называют показатели, используемые при планировании и анализе организации производственных процессов, уровня использования техники, качества выпускаемой продукции, а также использования основных и оборотных фондов, трудовых ресурсов. Основные технико-экономические показатели предприятия представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Технико-экономические показатели

Основные технико-экономические показатели предприятия	
1	Объем реализуемой продукции, шт.
2	Объем реализуемой продукции в стоимостном измерении, тыс. руб.
3	Себестоимость единицы продукции, тыс. р., в т. ч.
3.1.	расходы условно-постоянные;
3.2.	расходы условно-переменные
4	Стоимость основных производственных фондов (среднегодовая), тыс. руб.
5	Остаток оборотных средств (среднегодовой), тыс. руб.
6	Среднесписочная численность, в том числе:
6.1.	основные работники
Основные технико-экономические показатели предприятия	
6.2.	руководители
6.3.	специалисты
6.4.	вспомогательные рабочие

6.5.	служащие
6.6.	прочий персонал
7	Фонд оплаты труда персонала, тыс. руб.

Продолжение таблицы 1

Основные технико-экономические показатели предприятия	
8	Амортизационные выплаты, тыс. руб.
9	Стоимость ежегодно потребляемых в производстве сырья, материалов, топлива, энергии, тыс. руб.
10	Выработка на одного работающего, рублей на человека в год
11	Выработка на одного рабочего – сдельщика, рублей на человека в год
12	Фондоотдача основных производственных фондов, руб./руб.
13	Фондоемкость, руб./руб.
14	Рентабельность производств, %
15	Рентабельность продукции. %
16	Период оборота оборотных средств, дней
17	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств

Рассмотрим показатели финансовой устойчивости. Их подразделяют на абсолютные и относительные.

К абсолютным показателям финансовой устойчивости относят показатели, раскрывающие источники формирования товарно-материальных запасов и обеспеченность ими производства.

Определяют три показателя для характеристики источников формирования товарно-материальных запасов: наличие собственного оборотного капитала, наличие долгосрочных и собственных источников, общая величина основных источников [16]. Рассмотрим подробнее каждый из показателей.

Наличие собственного оборотного капитала. Это показатель определяется как разница между долгосрочными активами и собственным капиталом. Он характеризует собственные используемые средства. Повышение показателя сообразно сопоставлению с предшествующим периодом говорит о предстоящем развитии деятельности предприятия.

Присутствие собственных и долгосрочных заемных источников формирования товарно-материальных запасов. Этот признак определяется путем увеличения предыдущего показателя, т. е. собственного оборотного

капитала, на сумму долгосрочных обязательств.

Общая величина основных источников формирования товарно-материальных запасов определяется путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных кредитов.

Перечисленные три показателя в своей совокупности позволяют отнести предприятие к одному из четырех типов по своему финансовому состоянию.

Абсолютная устойчивость финансового положения. К этому типу относятся предприятия, у которых выполняется следующее соотношение:

$$\text{Товарно – материальные запасы} < \text{СОС}$$

Выполнение данного условия говорит о том, что все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами. Такая ситуация встречается на практике крайне редко и не рассматривается, как идеальная, т. к. означает, что внешние источники средств используются не эффективно.

Нормальная устойчивость финансового положения. К этому типу относятся предприятия, у которых выполняется следующее соотношение:

$$\begin{aligned} & \text{СОС и долгосрочные источники запасов} \\ & < \text{товарно – материальные запасы} < \text{заемные источники} \end{aligned}$$

В данной ситуации можно говорить об успешном функционировании предприятия, т. к. оно для покрытия своих запасов использует «нормальные» источники средств – собственные и привлеченные.

Неустойчивое финансовое положение. К этому типу относятся предприятия, у которых выполняется следующее соотношение:

$$\text{Товарно – материальные запасы} > \text{истоники формирования запасов}$$

В данной ситуации наблюдается низкая платежеспособность предприятия, при этом оно привлекает дополнительные источники покрытия, скорее заемные.

Критическое финансовое положение. Это стадия неустойчивого положения предприятия. Соотношения характерны для этой ситуации те же. Однако ситуация усугубляется имеющимися просроченными кредитами и займами. Кроме того, предприятие имеет неоплаченные вовремя счета т. е. кредиторскую задолженность. Это говорит о большой вероятности банкротства предприятия. Для контрагентов это тревожная ситуация, т. к. всех активов предприятия, включая денежные средства, дебиторскую задолженность и краткосрочных ценных бумаг не достаточно, чтобы рассчитаться с кредиторами и банками.

Наиболее показательным фактором финансового состояния предприятия, его устойчивости является удельный вес собственного капитала в общей сумме всего капитала (итог баланса) – коэффициент независимости (еще его называют коэффициентом автономии) [2, 19]. Эта информация иллюстрирует независимость предприятия от заемного капитала.

Во многих источниках нормативное значение указывается 0,5 (т. е. 50%), это рекомендованная величина для балансирования между финансовой неустойчивостью (уменьшение коэффициента) и нерациональным использованием денежных средств (чрезмерное увеличение коэффициента говорит о том, что предприятие пренебрегает заемными средствами и пользуется исключительно своими средствами).

На основе данного коэффициента производят расчет коэффициента зависимости финансов к отношению собственных средств и кредитных.

Этот коэффициент определяет долю своего имущества к заемному. Его можно назвать как коэффициент независимости. Он определяет долю своих собственных средств в доле заемных. В некоторых источниках этот коэффициент называют коэффициентом независимости т. к. он характеризует объем привлеченных заемных средств, приходящийся на единицу

собственного капитала. Неплохо, если он меньше единицы, т.е. его величина собственного капитала должна покрывать величину заемного.

Коэффициент покрытия инвестиций говорит о доле собственных и долгосрочных заемных средств в общем капитале.

Нормальным значением принято считать коэффициент равный 0,9, критическим считается его снижение до 0,75.

После анализа финансовой устойчивости проводится анализ платежеспособности предприятия и ликвидности баланса.

Оценка платежеспособности проводится на основе характеристик ликвидности текущих активов, т. е. конкретного отрезка времени, который необходим для перевода их в денежную наличность. Понятия платежеспособности и ликвидности близки, при этом понятие платежеспособности более емкое. Платежеспособность зависит от степени ликвидности баланса. Ликвидность характеризует перспективу, а не только текущее состояние расчетов [17, с. 40].

Активы подразделяют на группы в зависимости от скорости превращения в денежные средства, т. е. от степени ликвидности.

Если текущие активы предприятия превышают текущие обязательства, то оно считается ликвидным. Необходимо проводить анализ ликвидности баланса для оценки реальной ликвидности предприятия. Ликвидность баланса определяется, как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированных по степени их ликвидности и по срокам их погашения и располагающимися в порядке возрастания сроков. Для уточнения ликвидности баланса необходимо итоги приведенных групп по активу и пассиву сопоставить. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются соотношения: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Показатели ликвидности используются для определения оценки способности предприятия исполнить свои краткосрочные обязательства.

Общий показатель ликвидности баланса (L1).

Общий показатель ликвидности баланса определяется по формуле:

$$L1 = \frac{A1+0,5 \times A2+0,3 \times A3}{П1+0,5 \times A2+0,3 \times П3}, \quad (1)$$

где А1 – сумма более ликвидных активов;

А2– сумма быстро реализуемых активов;

А3 – сумма медленно реализуемых активов;

П1 – сумма более срочных обязательств;

П2 – сумма краткосрочных пассивов;

П3 – сумма долгосрочных пассивов.

Нормативное значение: $L1 \geq 1,0$.

Показатель ликвидности отмечает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств при условии, что разные группы платежных обязательств и ликвидных средств состоят из обязательств и средств включены в обозначенные суммы с весомым значением. Кроме того, необходимо отметить, что возникает обязательство учитывать даты их получения и расчет по обязательствам.

Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) – показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие имеет возможность погасить немедленно. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле:

$$L2 = \frac{A1}{П1+П2}, \quad (2)$$

Нормативное значение $L2 \geq 0,2$. Платежеспособность предприятия напрямую зависит от величины данного показателя. А наше исследуемое

предприятие даже не попало под нормативное значение. Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. При этом высокий показатель может указывать на нерациональную структуру капитала, о большой части неработающих активов в виде средств на счетах и наличных денег.

Коэффициент критической оценки (L3) – показывает, на сколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет действительно критическим, при этом исходят из предположения, что товарно-материальные запасы вообще не имеют никакой ликвидационной стоимости.

Коэффициент критической ликвидности определяется по формуле:

$$L3 = \frac{A1+A2}{П1+П2}, \quad (3)$$

Коэффициент критической ликвидности определен в размере от 0,7 до единицы. Если значение коэффициента попадает в указанный интервал, то по данному коэффициенту предприятие имеет норму. Если меньше, то предприятие имеет весомую долю ликвидных активов. К ликвидным активам относится дебиторская задолженность предприятия. Чем больше доля ликвидных активов, тем больше отклонение от нормативного значения. Следует отметить, что речь идет о дебиторской задолженности, которую почти нет возможности взыскать.

Коэффициент текущей ликвидности (L4) – показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Это основной показатель платежеспособности предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле:

$$L4 = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2}, \quad (4)$$

Нормативное значение $1,0 \leq L4 \leq 2,0$.

Для коэффициента текущей ликвидности очень важно, чтобы размер ее обязательств был хотя бы равен ее активам. Это необходимо для того, чтобы свои обязательства возможно было погасить. Чем коэффициент ликвидности выше, тем учреждение стабильнее и надежнее для своих потенциальных партнеров. Так как оно платежеспособно или хотя бы обеспечено частью своих активов.

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности $L4 \geq 2,0$ или минимум = 1,0. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть, по крайней мере, достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства. О нерациональной структуре капитала может свидетельствовать превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами более, чем в три раза. Это показание подошло к критической отметке.

Коэффициент маневренности функционального капитала (L5) – показывает, какая часть функционирующего капитала заключена в запасах. Уменьшение данного показателя в динамике является положительным фактором, т. к. коэффициент показывает какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности.

Коэффициент маневренности функционального капитала (L5) определяется по формуле:

$$L5 = \frac{A3}{(A1+A2+A3)-(П1+П2)}, \quad (5)$$

Доля оборотных средств в активах (L6) – чаще всего зависит от характера производства и отрасли принадлежности предприятия и определяется по формуле:

$$L6 = \frac{A1+A2+A3}{B}, \quad (6)$$

где B – итог баланса.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует достаточность у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L7) определяется по формуле:

$$L7 = \frac{П4-A4}{A1+A2+A3}, \quad (7)$$

где A4 – трудно реализуемые активы;

П4 – постоянные пассивы.

Нормативное значение $L7=0,1$ (10 %).

Коэффициент обеспеченности собственными средствами рассчитывается для оценки платежеспособности компании. Если коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 10 %, то структуры баланса компании признается неудовлетворительной.

Для того чтобы оценить ликвидность предприятия, необходимо на основании бухгалтерского баланса рассчитать вышеприведенные коэффициенты на начало и конец анализируемого периода, определить их изменения за год и произвести сравнение со сложившимися нормативами.

Если коэффициент текущей ликвидности меньше единицы, то это указывает на наличие проблемы. Нормальное значение для этого показателя – больше или равно 2.

Коэффициент быстрой ликвидности (строгой ликвидности,

критической оценки). Коэффициент исчисляется по более узкому кругу текущих активов, когда из расчета исключаются наименее ликвидная их часть – производственные запасы. Логика такого исключения состоит не только в значительно меньшей ликвидности запасов, но и в том, что денежные средства, которые можно выручить в случае вынужденной реализации производственных запасов, могут быть существенно ниже затрат по их приобретению.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как отношение денежных средств, легко реализуемых ценных бумаг к текущим обязательствам. Данный показатель является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия и указывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно.

На практике следует соблюдать соотношение для того, чтобы была обеспечена платежеспособность предприятия: оборотные активы < собственный капитал - внеоборотные активы.

Платежеспособность предприятия оценивается при помощи коэффициентов платежности наиболее срочных обязательств, краткосрочных пассивов и долгосрочных пассивов.

Коэффициент платежности наиболее срочных обязательств (Кпл.н.ср.об) определяется по формуле:

$$\text{Кпл. н. ср. об} = \frac{A_1}{П_1}, \quad (8)$$

Коэффициент платежности краткосрочных пассивов (Кпл.кр.ср.пассивов) определяется по формуле:

$$\text{Кпл. кр. ср. пассивов} = \frac{A_2}{П_2}, \quad (9)$$

Коэффициент платежности долгосрочных пассивов (Кпл.н.ср.об)

определяется по формуле:

$$\text{Кпл. н. ср. об} = \frac{A3}{П3}, \quad (10)$$

Анализируя платежеспособность баланса, необходимо определить средства и задолженности по вышеуказанным группам, рассчитать степень погашения задолженности и сделать выводы по ним.

Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность компании. Рассчитываются как отношение прибыли к затраченным средствам, либо выручки от реализации.

Если в качестве прибыли рассматривается чистая прибыль, то соответствующие коэффициенты являются коэффициентами чистой рентабельности. В финансовом менеджменте обычно используются три показателя.

Коэффициент рентабельности всех активов предприятия (экономическая рентабельность RA)

$$Ra = \frac{Ч}{A}, \quad (11)$$

где Ч – чистая прибыль;

A – среднегодовая стоимость всех активов предприятия независимо от источников их формирования.

Коэффициент рентабельности всех активов предприятия (экономическая рентабельность RP) это один из важнейших индикаторов конкурентоспособности предприятия.

$$Rp = \frac{B}{N}, \quad (11)$$

где B – валовая прибыль;

N – объем реализованной продукции.

Коэффициент рентабельности собственного капитала (RСК)

$$R_{ск} = \frac{Ч}{СК}, \quad (11)$$

где Ч – чистая прибыль;

СК – собственный капитал предприятия.

Коэффициент рентабельности оборотных активов (ROA)

$$Roа = \frac{Ч}{Обср}, \quad (12)$$

где Обср – средняя величина оборотных активов.

Увеличение доходов создаёт финансовую базу для расширения производства, самофинансирования, решение проблем социальных и материальных потребностей трудового коллектива. За счёт дохода выполняются также часть обязательств предприятия перед бюджетом, банками и другими организациями.

Показатели финансовых результатов характеризуются эффективностью хозяйственной деятельности предприятия по основным направлениям работы предприятия: инвестиционной, строительной, финансовой.

Таким образом, в рыночных условиях хозяйствования любое предприятие заинтересованно в получении положительного результата от своей деятельности, поскольку благодаря величине этого показателя предприятие способно расширять свою мощность, материально заинтересовывать персонал, работающий на данном предприятии. Поэтому показатели доходности становятся важнейшими для оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Они характеризуют степень финансового благополучия и его деловой активности.

Итак, в результате проведения эффективного анализа финансово-

хозяйственной деятельности организации можно определить вероятность благоприятного направления развития бизнеса, изучить возможные факторы изменения результатов деятельности, обосновать долгосрочные и краткосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, осуществлять контроль над качеством выполнения принятых решений.

2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ЖСК «Телефонист»

2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия

Полное наименование предприятия: Жилищно-строительный кооператив «Телефонист».

Краткое наименование предприятия: ЖСК «Телефонист».

Юридический адрес: 123154, г Москва, ул. Народного Ополчения, д. 25, кв. 78.

Основной вид деятельности: 70.32.1 - Управление эксплуатацией жилого фонда.

ЖСК «Телефонист» осуществляет свою деятельность, определенную Уставом с целью выполнения муниципального заказа в сфере жилищно-коммунального хозяйства, удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли.

ЖСК «Телефонист» в определенном законом порядке осуществляет следующие виды услуг:

- техническое обслуживание и эксплуатация жилищного фонда и объектов социально-культурного и бытового назначения;
- содержание и обслуживание городских дорог и улиц;
- текущее содержание объектов благоустройства на закрепленных территориях;
- текущий ремонт жилых зданий;
- благоустройство и озеленение парков;
- вывозка, складирование и захоронение твердых бытовых отходов;
- содержание и обслуживание внутридомовых сетей электротехнического и механического оборудования;
- осуществление мероприятий по предотвращению загрязнения и охрана окружающей среды.

ЖСК «Телефонист» строит свои отношения с другими организациями и физическими лицами во всех сферах хозяйственной деятельности на основе контрактов, хозяйственных договоров и соглашений.

ЖСК «Телефонист» по согласованию с администрацией г. Москва, устанавливает цены и тарифы на все виды производимых работ, услуг в соответствии с законами и иными нормативными актами РФ, органов местного самоуправления.

Организационная структура управления представлена на рисунке 1.

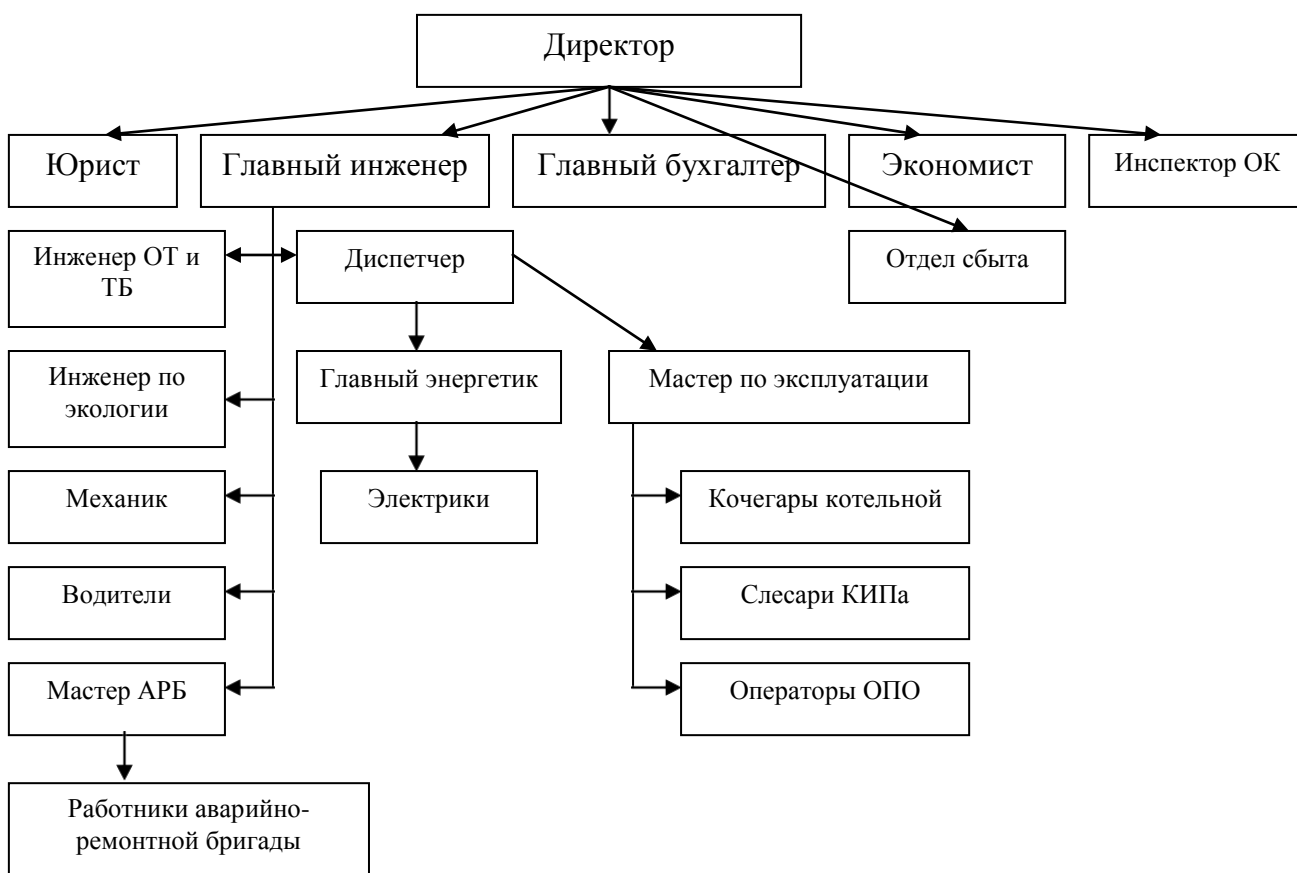


Рисунок 1 - Организационная структура управления ЖСК «Телефонист»

Из представленной схемы видно, что данная структура по своему типу напоминает линейно-функциональную. Директору предприятия подчинены руководители всех функциональных структурных подразделений – договорная работа и сбыт, финансы, кадры, осуществление основного вида деятельности.

Для организации своей деятельности предприятие использует материальные, информационные, финансовые и трудовые ресурсы.

Далее рассмотрены основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ЖСК «Телефонист». В таблице 2 представлены основные технико-экономические показатели деятельности предприятия.

Таблица 2 - Анализ основных технико-экономических показателей деятельности предприятия ЖСК «Телефонист»

Показатель	2017	2018	2019	Отклонение, 2019 к 2017	
				тыс.руб.	%
Выручка	539643	561723	1390853	851210	157,74%
Себестоимость	491204	498917	1286875	795671	161,98%
Валовая прибыль	48439	62806	103778	55339	114,24%
Прибыль от продаж	7917	3633	31390	23473	296,49%
Прибыль до налогообложения	6939	16459	37094	30155	434,57%
Чистая прибыль	5710	18345	30688	24978	437,44%
Собственный капитал предприятия, тыс. руб.	93635	75290	108633	14998	16,02%
Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.	98116	95719	142520	44404	45,26%
Рентабельность продаж, %	1,47	0,65	2,26	0,79	0,54
Экономическая, чистая рентабельность, %	4,51	10,57	21,02	16,51	3,66

Как видно из данных таблицы 2, выручка за три года у предприятия выросла на 57,74%, в стоимостном выражении на 851210 тыс. руб., с 539643 тыс. руб. до 1390853 тыс.руб., при этом себестоимость выросла на 61,98% или на 795671 тыс. руб. в стоимостном выражении, в результате чего валовый доход вырос всего на 14,24% или на 55339 тыс. руб. Так как ЖСК «Телефонист» имеет еще коммерческие и управленческие расходы, то в итоге прибыль от продаж выросла с 7917 тыс. руб. до 31390 тыс. руб. За счет увеличения прочих доходов и уменьшении прочих расходов, чистая прибыль предприятия выросла на 24978 тыс. руб. и в 2019 г. составила 30688 тыс. руб. Увеличение величины собственного капитала организации на 14988 тыс. руб. за отчетный период свидетельствует о наметившейся тенденции к

повышению прибыльности организации, т.к. увеличение собственного капитала вызвано ростом нераспределенной прибыли. Чистая рентабельность за отчетный период выросла с 4,51% до 21,02%. Однако рентабельность продаж у организации выросла с 4,51% в 2017 г. до 21,02% в 2019 г. - это произошло в результате увеличения выручки ЖСК «Телефонист».

Таким образом, Жилищно-строительный кооператив «Телефонист» - это организация, осуществляющая деятельность по управлению эксплуатацией жилого фонда. Организационная структура предприятия по своему типу является линейно-функциональной. Основные технико-экономические показатели предприятия за 2017-2019 гг. показали тенденцию роста, что характеризует деятельность предприятия с положительной стороны.

2.2 Анализ финансового положения предприятия

Для более детального понимания хозяйственных процессов, происходящих в организации, проведена оценка финансового положения предприятия.

Информационной базой для расчёта показателей по анализу состава и структуры имущества ЖСК «Телефонист» в таблице 3 послужил бухгалтерский баланс (Приложение А).

Таблица 3 - Анализ состава и структуры имущества ЖСК «Телефонист»

Наименование показателя	На 31.12.2017		На 31.12.2018		На 31.12.2019		Изменение (+,-) 2017-2019	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	в %
1. Внеоборотные активы, всего, в т.ч.:	61043	38,4	56621	37,2	58051	28,9	-2992	95,1
1.1 Основные средства	58627	36,8	54510	35,8	57098	28,5	-1529	97,4
1.2 Нематериальные активы	84	0,1	73	0,0	62	0,0	-22	73,8

Продолжение таблицы 3

Наименование показателя	На 31.12.2017		На 31.12.2018		На 31.12.2019		Изменение (+,-) 2017-2019	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	в %
1.3 Финансовые вложения	419	0,3	419	0,3	419	0,2	0	100,0
1.4 Отложенные налоговые активы	1913	1,2	1619	1,1	472	0,2	-1441	24,7
2 Оборотные активы, всего, в т.ч.:	98116	61,6	95719	62,8	142520	71,1	44404	145,3
2.1 Запасы	43915	27,6	36723	24,1	96629	48,2	52714	220
2.2 Дебиторская задолженность	46705	29,3	47278	31,0	33008	16,5	-13697	70,7
2.3 Денежные средства	6772	4,3	11052	7,3	12316	6,1	5544	181,9
2.5 Прочие	724	0,5	666	0,4	567	0,3	-157	78,3
Баланс	159159	100,0	152340	100,0	200571	100	41412	126

Как видно из таблицы 3, произошло увеличение имущества ЖСК «Телефонист» за рассматриваемый период на 41 412 тыс. руб. или на 26% относительно 2017 г. Увеличение, в основном обуславливалось ростом запасов предприятия на 52714 тыс. руб., что является не совсем благоприятным явлением, т.к. свидетельствует о снижении оборачиваемости оборотных фондов.

Внеоборотные активы за отчетный период уменьшились с 61043 тыс. руб. в 2017 г. до 58051 тыс. руб. в 2019 г.— это произошло за счет уменьшения стоимости основных средств в результате перенесения части их стоимости на себестоимость продукции, новые основные средства организацией не закупались. Величина нематериальных активов также снизилась на 22 тыс. руб. и на конец 2019 г. составила 62 тыс. руб. Снизилась величина отложенных налоговых активов с 1913 тыс. руб. в 2017 г. до 472 тыс. руб. в 2019 г.

Оборотные активы в период с 2017 г по 2019 г. увеличились на 44404 тыс. руб. Увеличение оборотных активов произошло в результате роста

запасов на 52714 тыс. руб. с 43915 тыс. руб. в 2017 г. до 96629 тыс. руб. в 2019 г. Увеличение запасов является негативным фактором, свидетельствующим о снижении оборачиваемости оборотных фондов и отвлечении денежных средств. На рост оборотных активов оказал влияние рост величины денежных средств на 5544 тыс. руб. – это является благоприятным фактором, т.к. существенно повышает ликвидность и финансовую устойчивость организации. Однако были и другие факторы, которые снизили стоимость оборотных активов: величина дебиторской задолженности за рассматриваемый период уменьшилась на 13697 тыс. руб. или на 29,3% - что несомненно является благоприятным фактом, позволяющим дополнительно высвободить денежные средства из оборота.

Далее рассмотрена более подробно структура имущества ЖСК «Телефонист». Наибольшую долю структуре имущества составляют дебиторская задолженность, величина основных средств и величина запасов.

Как видно из данных таблицы 3, доля основных средств в структуре имущества у ЖСК «Телефонист» уменьшилась с 36,8% в 2017 г. до 28,5% в 2019 г.– это произошло за счет перенесения стоимости основных средств на себестоимость продукции за счет начисленной амортизации. В структуре за эти годы уменьшилась доля дебиторской задолженности с 29,3% до 16,5%. Увеличение доли запасов произошло с 27,6% в 2017 г. до 48,2% в 2019 г. - это является негативным фактором.

В целом изменения в структуре имущества ЖСК «Телефонист» за отчетный период можно оценить, как положительные – снизилась величина дебиторской задолженности, так и отрицательные: происходит снижение стоимости основных фондов в результате устаревания фондов и увеличение запасов.

В таблице 4 рассмотрена структура пассивов предприятия.

Таблица 4 - Анализ состава пассивов ЖСК «Телефонист»

Показатели	На 31.12.2017		На 31.12.2018		На 31.12.2019		Изменение (+,-) 2017-2019	
	тыс.	% к	тыс.	% к	тыс.	% к	тыс.	в %

	руб.	итогу	руб.	итогу	руб.	итогу	руб.	
1.1 Собственный капитал, всего, в т.ч.	93635	58,8	75290	49,4	108633	54,2	14998	116,0

Продолжение таблицы 4

Показатели	На 31.12.2017		На 31.12.2018		На 31.12.2019		Изменение (+,-) 2017-2019	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	в %
-уставный капитал	35000	22,0	35000	23,0	35000	17,5	0	100,0
- переоценка внеоборотных активов	29123	18,3	29123	19,1	28628	14,3	-495	98,3
- добавочный капитал	0	0,0	0	0,0	2654	1,3	2654	100
- резервный капитал	5250	3,3	5250	3,4	5250	2,6	0	100,0
- нераспределенная прибыль	24262	15,2	5917	3,9	37100	18,5	12838	152,9
1.2 Заемный капитал, всего, в том числе:	65524	41,2	77050	50,6	91939	45,8	26415	140,3
- Долгосрочные обязательства, в т.ч.	2769	1,7	2744	1,8	2722	1,4	-47	98,3
отложенные налоговые обязательства	2769	1,7	2744	1,8	2722	1,4	-47	98,3
- Краткосрочные обязательства, в т.ч.	62755	39,4	74306	48,8	89217	44,5	26462	142,2
Заемные средства	0	0,0	20027	13,1	50001	24,9	50001	100
Кредиторская задолженность	60305	37,9	46187	30,3	37333	18,6	-22972	61,9
Оценочные обязательства	2450	1,5	8092	5,3	1883	0,9	-567	76,9
Источники средств, всего:	159159	100	152340	100	200571	100	41412	126

Как видно из данных таблицы 4 имущество ЖСК «Телефонист» формируется преимущественно за счет собственных средств, кредиторской задолженности и краткосрочных заемных средств. Но необходимо отметить, что величина собственного капитала за рассматриваемый период выросла с 93635 тыс. руб. в 2017 г. до 108633 тыс. руб. в 2019 г. Величина долгосрочных обязательств изменилась незначительно – произошло уменьшение на 47 тыс. руб. Сумма краткосрочных обязательств выросла на 26462 тыс. руб., с 62755 тыс. руб. в 2017 г. до 89217 тыс. руб. в 2019 г. Наибольшее влияние на их увеличение оказало увеличение краткосрочных заемных средств на 50001 тыс. руб.

Далее рассмотрена более подробно структура пассивов ЖСК «Телефонист». В структуре пассивов произошли значительные изменения. Доля краткосрочных обязательств в 2017-2019 гг. выросла за счет роста краткосрочных заемных средств – это является фактом, характеризующим верную финансовую политику компании. Однако в структуре пассивов за отчетный период снизилась доля собственного капитала, что при увеличении общей суммы пассивов является довольно негативным фактом.

В таблице 5 проведен анализ ликвидности баланса ЖСК «Телефонист».

Таблица 5 - Анализ ликвидности баланса ЖСК «Телефонист»

Группы	Сумма, тыс. руб.			Группы	Сумма, тыс. руб.			Платежный излишек (+), недостаток (-)		
	На конец 2017	На конец 2018	На конец 2019		На конец 2017	На конец 2018	На конец 2019	На конец 2017	На конец 2018	На конец 2019
	A1	6772	11052		12316	П1	60305	46187	37333	-53533
A2	46705	47278	33008	П2	0	20027	50001	46705	27251	-16993
A3	44639	37389	97196	П3	5219	10836	4605	39420	26553	92591
A4	61043	56621	58051	П4	93635	75290	108633	-32592	-18669	-50582
Б	159159	152340	200571	Б	159159	152340	200571	0	0	0

Для определения ликвидности баланса, на основании данных таблицы 6, следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Таблица 6 - Определение ликвидности баланса ЖСК «Телефонист»

Норма абсолютно ликвидного баланса	Соответствие ЖСК «Телефонист» норме ликвидности		
	На конец 2017	На конец 2018	На конец 2019
$A1 \geq П1$	Не соответствует	Не соответствует	Не соответствует
$A2 \geq П2$	соответствует	соответствует	Не соответствует
$A3 \geq П3$	соответствует	соответствует	соответствует
$A4 \leq П4$	соответствует	соответствует	соответствует
Соответствие норме ликвидности	Не соответствует	Не соответствует	Не соответствует

Характеризуя ликвидность баланса по данным таблицы 6, следует отметить, что в отчетном периоде организация обладала ликвидностью по второй, третьей и четвертой группам.

В структуре активов в течение 3 лет происходят значительные изменения: доля медленно реализуемых активов увеличилась за счет уменьшения доли быстро и трудно реализуемых активов. При этом доля наиболее ликвидных активов увеличилась с 6772 тыс. руб. до 12316 тыс. руб. Это является позитивным моментом, т.к. в структуре активов наиболее значимой группой являются наиболее ликвидные активы, которые в случае необходимости, можно быстрее всего реализовать.

В структуре пассивов в течение 3 лет происходят значительные изменения: доля наиболее срочных обязательств немного снизилась за счет роста краткосрочных пассивов, что является благоприятным явлением.

Итак, анализ ликвидности ЖСК «Телефонист» показал, что предприятие не является полностью ликвидным из-за наличия платежного недостатка в структуре активов и пассивов.

Для более всестороннего анализа финансового состояния ЖСК «Телефонист» проведен анализ, используя показатели системы У. Бивера. Известный финансовый аналитик Уильям Бивер предложил свою систему показателей для оценки финансового состояния предприятия с целью диагностики банкротства. У. Бивер рекомендовал исследовать тренды показателей, представленных в таблице 7.

Таблица 7 - Значения показателей, используемых при анализе банкротства по системе У. Бивера

Показатель	Расчет	Значение показателя		
		Для благополучных предприятий	За 5 лет до банкротства	За 1 год до банкротства
Коэффициент Бивера	$(\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}) / (\text{Долгосрочные} + \text{Краткосрочные обязательства})$	От 0.4 до 0.17	От 0.17 до -0.15	<-0.15
Рентабельность активов (ROA),%	$\text{Чистая прибыль} * 100 / \text{Активы}$	6-8	4	-22
Финансовый рычаг (Debt ratio)	$(\text{Долгосрочные} + \text{Краткосрочные})$	<0.37	<0.5	<0.8

	обязательства) / Активы			
--	----------------------------	--	--	--

Продолжение таблицы 7

Показатель	Расчет	Значение показателя		
		Для благополучных предприятий	За 5 лет до банкротства	За 1 год до банкротства
Коэффициент покрытия активов СОС	(Собственный капитал – Внеоборотные активы) / Активы	0.4	<0.3	<0.06
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / (Долго-срочные + Краткосрочные обязательства)	<3.2	<2	<1

В первую группу относятся финансово устойчивые предприятия, ко второй группе за пять лет до банкротства, а в третью - за 1 год до банкротства. Если значение коэффициента Бивера не превышает 0.2, то это говорит об неудовлетворительной структуре баланса у предприятия. Рекомендуемые значения показателя У.Бивера находятся в интервале от 0.17 до 0.4.

В таблице 8 оценена вероятность банкротства ЖСК «Телефонист» по системе У. Бивера.

Таблица 8 - Оценка вероятности банкротства ЖСК «Телефонист» по системе Бивера

Показатель	2017	2018	2019	Отклонение
1. Внеоборотные активы	61043	56621	58051	-2992
4. Оборотные активы	98116	95719	142520	44404
3. Амортизация	-3938	4117	2588	6526
4. Собственный капитал	93635	75290	108633	14998
5. Заемный капитал, всего	65524	77050	91939	26415
6. Текущие обязательства	2450	8092	1883	-567
7. Чистая прибыль	5710	18345	30688	24978
8. Коэффициент Бивера	0,026	0,264	0,355	0,329
9. Коэффициент текущей ликвидности (L ₄)	1,563	1,288	1,597	0,034
10. Экономическая рентабельность (R ₄)	0,037	0,118	0,174	0,137
11. Финансовый леверидж / рычаг	0,412	0,506	0,458	0,047
12. Коэффициент покрытия оборотных	0,205	0,123	0,252	0,047

активов собственными оборотными средствами				
--	--	--	--	--

Для оценки вероятности банкротства ЖСК «Телефонист» по системе Бивера, использованы нормативные значения показателей (таблица 9) и на основании их рассчитано финансовое состояние компании.

Таблица 9 - Характеристика показателей, используемых при анализе банкротства по системе У. Бивера для ЖСК «Телефонист»

Показатель	2017	2018	2019
Коэффициент Бивера	За 1 год до банкротства	благополучное предприятие	благополучное предприятие
Рентабельность активов (ROA), %	За 5 лет до банкротства	благополучное предприятие	благополучное предприятие
Финансовый рычаг	За 5 лет до банкротства	За 1 год до банкротства	За 5 лет до банкротства
Коэффициент покрытия активов собственными оборотными ср-ми	За 5 лет до банкротства	За 5 лет до банкротства	За 5 лет до банкротства
Коэффициент текущей ликвидности	За 5 лет до банкротства	За 5 лет до банкротства	За 5 лет до банкротства

Проанализировав состояние ЖСК «Телефонист» в 2017-2019 гг., можно прийти к выводу о том, что положение предприятия в 2017 г. и в 2018 г. является более финансово благополучным, нежели в 2019 г. По большинству показателей финансовое состояние ЖСК «Телефонист» находится в состоянии 5 лет до банкротства. Это произошло в следствие наличия у ЖСК «Телефонист» кредиторской задолженности и краткосрочных заемных средств.

В таблице 10 произведен расчет финансовых коэффициентов финансовой устойчивости ЖСК «Телефонист» за последние 3 года.

Таблица 10 - Показатели финансовой устойчивости ЖСК «Телефонист»

Показатели	Норма	2017	2018	2019	Отклонение, (+,-) 2019/2017
1. Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,588	0,494	0,542	-0,047
2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	0,332	0,195	0,355	0,023

3. Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,6$	0,606	0,512	0,555	-0,051
4. Коэффициент капитализации	$< 1,5$	0,700	1,023	0,846	0,147
5. Коэффициент финансирования	> 1	1,429	0,977	1,182	-0,247

Значения коэффициента автономии ЖСК «Телефонист» был больше нормативного значения в 2017 г. и 2019 г. В 2018 г. значение коэффициента автономии меньше нормативного значения, т.к. величина собственного капитала организации уменьшилась. За три года коэффициент снизился с 0,588 до 0,542, т.е. уменьшился на 0,047 пп, что свидетельствует о ежегодном снижении финансовой независимости и дестабилизации финансового положения компании.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами ЖСК «Телефонист» в 2017-2019 гг. был больше нормативного значения. За 3 последних года произошло увеличение этого коэффициента относительно 2017 г. на 0,023 пп. Это свидетельствует о том, что оборотные активы ЖСК «Телефонист» в 2019 г., по сравнению с 2017 г. начали больше финансироваться за счет собственных средств организации – в условиях современного затяжного кризиса, это можно рассматривать как положительное явление для компании, т.к. кредиты стоят очень дорого и их трудно покрыть за счет прибыли компании.

У ЖСК «Телефонист» величина коэффициента финансовой устойчивости больше нормативного значения в 2017 г., но в 2018-2019 гг. значения коэффициента немного снизилась и стала меньше нормативного значения - это говорит о том, что у предприятия есть тенденция к снижению устойчивости и тогда можно говорить, что финансовое положение организации ближе к 2018-2019 г. начало дестабилизироваться. Коэффициент финансовой устойчивости у ЖСК «Телефонист» за три года уменьшился на 0,051 пп.

Значения коэффициента капитализации для ЖСК «Телефонист» в 2017-2019 гг. находятся в пределах нормативных значений. Увеличение коэффициента за 3 последних года составило 0,147 пп - это свидетельствует о том, что ЖСК «Телефонист» в 2019 г., по сравнению с 2017 г. начал меньше

финансировать свою деятельность за счет своих собственных средств, в результате чего снижается финансовая устойчивость ЖСК «Телефонист» и снижается его инвестиционная привлекательность.

Коэффициент финансирования для ЖСК «Телефонист» в 2017-2019 гг. был больше нормативного значения. Это свидетельствует о высокой устойчивости финансового состояния предприятия – руководство ЖСК «Телефонист» предпочитает финансировать деятельность предприятия в основном за счет собственных средств.

Таким образом, анализ финансового положения ЖСК «Телефонист» показал, что произошедшие изменения в структуре активов ЖСК «Телефонист» за отчетный период можно оценить как положительные: уменьшилась величина дебиторской задолженности, предприятие старается финансировать свою деятельность за счет собственного капитала, а не за счет заемных средств и кредиторской задолженности, так и отрицательные: происходит увеличение запасов, что свидетельствует о затоваривании и снижении оборачиваемости оборотных средств, происходит старение основных фондов, в результате чего финансовое состояние ЖСК «Телефонист» по системе У. Бивера оценивается как за 5 лет до банкротства, а по некоторым показателем – как благополучное предприятие.

3 Разработка мероприятий по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ЖСК «Телефонист»

3.1 Мероприятия по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия

В финансовом состоянии ЖСК «Телефонист» выявлены возможные резервы улучшения финансово-хозяйственной деятельности. Одним из главных резервов являются мероприятия по уменьшению величины краткосрочных заемных средств и кредиторской задолженности, что позволит повысить финансовую устойчивость компании. Когда величина кредиторской задолженности превышает дебиторскую, это свидетельствует о том, что у компании есть оборотные средства, данное соотношение было достигнуто компанией лишь на конец 2018 г. Однако важно понимать, что неконтролируемая кредиторская задолженность может иметь для предприятия тяжелые последствия.

В части снижения уровня кредиторской задолженности ЖСК «Телефонист» можно рекомендовать:

1. Если между предприятиями существуют взаимные обязательства, то уменьшить кредиторскую задолженность поможет зачет взаимных требований (ст. 410 ГК РФ). Организация может попытаться перевести долг кредиторю на третье лицо, которое имеет перед ним дебиторскую задолженность. При переводе долга обязательство остается неизменным, но к новому должнику переходят все обязанности прежнего должника. Перевод осуществляется с согласия кредитора (п. 1 ст. 391 ГК РФ), у которого есть возможность убедиться в платежеспособности нового должника. Необходимо помнить, что соглашение о переводе долга - трехсторонний договор, который должен иметь ту же форму, что и первоначальная сделка. При этом нельзя перевести на другое лицо обязательство, исполнение которого требует непременно наличия лицензии на соответствующий вид

деятельности. В результате данного мероприятия организация может добиться уменьшения дебиторской задолженности на 33008 тыс. руб. и сокращения кредиторской задолженности на 33008 тыс. руб.

2. ранжировать долги по срокам возникновения;
3. составлять реестр «старения» счетов;
4. заранее формировать допустимый порядок расчетов на будущий период.

Самое главное для ЖСК «Телефонист» – это наладить контакт с проблемными клиентами, составить прогноз на будущее. Для того, чтобы избежать просрочек, необходимо также выполнять свои обязательства вовремя, развивать тесные рабочие отношения со всеми бизнес-клиентами.

Первое, на что стоит обратить внимание, – это установление строгого контроля за расчетами с заказчиками. Как правило, условия договоров предусматривают отсрочку платежей на срок до 30 дней. На практике данные требования нередко нарушаются, поэтому так важно проводить ежемесячные сверки с партнерами, позволяющими выявить размеры долга и нарушение сроков по нему.

Таблица 11 – Результаты сверки по дебиторской задолженности на конец 2019 года

Период	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Процент вероятности безнадежных долгов, %	Сумма безнадежных долгов, тыс. руб.	Реальная величина задолженности, тыс. руб.	Доля задолженности более 30 дней (% / тыс. руб.)
2019 год	33008,0	4,79	365,1	7262,9	35,4 / 2571

Мероприятия по снижению показателя дебиторской задолженности:

- а) обзвон должников компании;
- б) направление уведомительных писем;
- в) ограничение в поставке товаров и услуг или полное приостановление поставки;
- г) начисление штрафов;

д) подача претензий и исков.

В результате предложенных мероприятий по взыскания долгов прогнозируется возможным взыскать 100% задолженности. Сумма высвобожденных денежных средств составляет 33008 тыс. руб.

Таким образом, главным вопросом становится присутствие или отсутствие роста просроченной задолженности. Эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью требует системного и комплексного подхода, который нельзя свести к решению каких-либо проблем, взятых отдельно. Для эффективного усиления контроля над дебиторской и кредиторской задолженностью целесообразно разрабатывать и утверждать регламент об управлении и своевременном контроле над задолженностью, позволяющий оценить выгоду и риск, а также сравнить их между собой.

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Рассчитаем эффективность предложенных мероприятий: в результате предложенных мер величина дебиторской задолженности ЖСК «Телефонист» снизится на 33008 тыс. руб. Высвобожденные денежные средства пойдут на погашении части кредиторской задолженности в размере 33008 тыс. руб. После внедрения указанных мероприятий, бухгалтерский баланс ЖСК «Телефонист» будет выглядеть следующим образом.

Таблица 12 - Измененный баланс после внедрений мероприятий

Наименование показателя	на 31.12.2019	После мероприятия	Отклонение
Актив			
I. Внеоборотные активы			
Итого по разделу I	58051	58051	0
II. Оборотные активы			0
Запасы	94848	94848	0
НДС	1781	1781	0
Дебиторская задолженность	33008	0	-33008

Продолжение таблицы 12

Наименование показателя	на 31.12.2019	После мероприятия	Отклонение
Денежные средства и денежные эквиваленты	12316	12316	0
Прочие оборотные активы	567	567	0
Итого по разделу II	142520	109512	-33008
Баланс	200571	167563	-33008
Пассив			
			0
III. Капитал и резервы			0
Итого по разделу III	108633	108633	0
IV. Долгосрочные обязательства			0
Итого по разделу IV	2722	2722	0
V. Краткосрочные обязательства			0
Заемные средства	50001	50001	0
Кредиторская задолженность	37333	4325	-33008
Доходы будущих периодов			0
Оценочные обязательства	1883	1883	0
Прочие обязательства			0
Итого по разделу V	89217	56209	-33008
Баланс	200571	167564	-33007

Далее проведен анализ структуры активов и пассивов ЖСК «Телефонист» на основании данных измененного бухгалтерского баланса, представленный в таблице 13.

Таблица 13 - Анализ ликвидности измененного бухгалтерского баланса ЖСК «Телефонист» после внедрения мероприятий

Группы показател ей	Сумма, тыс. руб.		Группы показател ей	Сумма, тыс. руб.		Платежный излишек (+), недостаток (-)	
	На конец 2019 г	После мероприятий		На конец 2019 г	После мероприятий	На конец 2018 г	После мероприятий
A1	12316	12316	П1	37333	4325	-25017	7991
A2	33008	0	П2	50001	50001	-16993	-50001
A3	97196	97196	П3	4605	4605	92591	92591
A4	58051	58051	П4	108633	108633	-50582	-50582
БАЛАНС	200571	167563	БАЛАНС	200571	167563	0	0

Как видно из таблицы 13, на конец 2019 г., организация обладала ликвидностью по третьей и четвертой группам, но уже после внедрения мероприятий организация стала ликвидной по третьей, четвертой и, самое важное, по первой группе.

Далее произведен расчёт и анализ коэффициентов финансовой устойчивости предприятия по измененным данным баланса организации и сведены результаты расчётов в таблицу 14.

Таблица 14 - Динамика показателей финансовой устойчивости ЖСК «Телефонист» после внедрения мероприятий

Показатели	Норма	2019	После мероприятий	Отклонение, (+,-)
1. Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,542	0,648	0,106
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0,355	0,462	0,107
3. Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,6$	0,555	0,665	0,11
4. Коэффициент капитализации	$< 1,5$	0,846	0,542	-0,304
5. Коэффициент финансирования	> 1	1,182	1,843	0,661

Как видно из таблицы 14, коэффициент автономии или независимости вырос на 0,106 пп, что свидетельствует о увеличении финансовой независимости ЖСК «Телефонист». Ведь чем выше значение коэффициента у ЖСК «Телефонист», тем с большей вероятностью организация погасит долги за счет собственных средств. Коэффициент обеспеченности собственными средствами ЖСК «Телефонист» после внедрения мероприятий также вырос на 0,107. Коэффициент финансовой устойчивости ЖСК «Телефонист» после внедрения мероприятий вырос на 0,11 – рост значений данного коэффициента отражает повышение устойчивости положения организации. Значения коэффициента капитализации для ЖСК «Телефонист» находятся в пределах нормативных значений, и даже снизилось. Нормативное значение коэффициента финансирования составляет больше 1,5. Значения коэффициента финансирования ЖСК «Телефонист» после внедрения мероприятий превысило нормативное значение почти в 2 раза - данная динамика наглядно характеризует то, насколько уменьшилась зависимость ЖСК «Телефонист» от внешних источников финансирования.

Таким образом, анализ измененных показателей финансовой устойчивости позволяет говорить о более высоком уровне финансовой

устойчивости ЖСК «Телефонист» после внедрения разработанных мероприятий.

Для более всестороннего анализа финансового состояния ЖСК «Телефонист» проведен анализ, используя показатели системы У.Бивера. Оценена вероятность банкротства ЖСК «Телефонист» по системе Бивера (таблица 15).

Таблица 15 - Оценка финансового состояния ЖСК «Телефонист» по системе Бивера

Показатель	2019 г.	После мероприятий	Отклонение
1. Внеоборотные активы	58051	58051	0
4. Оборотные активы	142520	109512	-33008
3. Амортизация	2588	2588	0
4. Собственный капитал	108633	108633	0
5. Заемный капитал, всего	91939	58931	-33008
6. Текущие обязательства	1883	1883	0
7. Чистая прибыль	30688	30688	0
8. Коэффициент Бивера	0,355	0,547	0,192
9. Коэффициент текущей ликвидности (L_4)	1,597	1,948	0,351
10. Экономическая рентабельность (R_4)	0,174	0,192	0,018
11. Финансовый леверидж / рычаг	0,458	0,352	-0,106
12. Коэффициент покрытия оборотных активов собственными оборотными средствами	0,252	0,302	0,05

Для оценки финансового состояния ЖСК «Телефонист» по системе Бивера, использованы нормативные значения показателей и на основании их проведена оценка состояния предприятия в таблице 16.

Проанализировав состояние ЖСК «Телефонист» после внедрения мероприятий можно прийти к выводу о том, что положение предприятия согласно классификации У.Бивера изменилось и значения коэффициентов максимально приблизились к уровню благополучного предприятия. Финансовое состояние предприятия после проведения мероприятия можно оценить, как финансово устойчивое.

Таблица 16 - Характеристика показателей по системе У.Бивера для ЖСК «Телефонист» после внедрения мероприятий

Показатель	2019 г.	После мероприятий
Коэффициент Бивера	благополучное предприятие	благополучное предприятие
Рентабельность активов (ROA), %	благополучное предприятие	благополучное предприятие
Финансовый рычаг	За 5 лет до банкротства	благополучное предприятие
Коэффициент покрытия активов собственными оборотными ср-ми	За 5 лет до банкротства	благополучное предприятие
Коэффициент текущей ликвидности	За 5 лет до банкротства	За 5 лет до банкротства

Таким образом, анализ финансового состояния ЖСК «Телефонист» после внедрения мероприятий показал, что в целом финансовое состояние у компании значительно улучшилось: компания в большей степени стала финансировать свою деятельность за счет собственного капитала, что оказывает непосредственное влияние на повышение степени финансовой устойчивости ЖСК «Телефонист». После внедрения мероприятий по управлению дебиторской задолженностью финансовое состояние по У.Биверу можно оценить, как благополучное.

Заключение

Финансовое состояние субъекта хозяйствования – это комплексная многомерная экономическая категория, отражающая его финансовую устойчивость, платёжеспособность, ликвидность и инвестиционную привлекательность. Помимо этого, финансовое состояние хозяйствующего субъекта тесно связано с показателями: эффективности использования ресурсного потенциала предприятия; структуры активов и пассивов баланса, отвращающей соотношению различных групп имущества и капитала.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ЖСК «Телефонист», проведенный в главе 2 показал, что произошедшие изменения в структуре активов ЖСК «Телефонист» за 2017-2019 гг. можно оценить как положительные – уменьшилась величина дебиторской задолженности, предприятие старается финансировать свою деятельность за счет собственного капитала, а не за счет заемных средств и кредиторской задолженности, так и как отрицательные: происходит увеличение запасов – это свидетельствует о затоваривании и снижении оборачиваемости оборотных средств, происходит старение основных фондов, в результате чего финансовое состояние ЖСК «Телефонист» по системе У.Бивера оценивается как за 5 лет до банкротства, а по некоторым показателем – как благополучное предприятие.

В связи с выявленными проблемами в финансовом состоянии ЖСК «Телефонист», разработаны мероприятия по их устранению. Разработаны мероприятия по уменьшению величины дебиторской и кредиторской задолженности, что позволит повысить финансовую устойчивость компании. Эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью требует системного и комплексного подхода, который нельзя свести к решению каких-либо проблем, взятых отдельно. Для эффективного усиления контроля над дебиторской и кредиторской задолженностью целесообразно разрабатывать и утверждать регламент об управлении и своевременном

контроле над задолженностью, позволяющий оценить выгоду и риск, а также сравнить их между собой. В результате предложенных мер величина дебиторской задолженности ЖСК «Телефонист» снизится на 33008 тыс. руб. Высвобожденные денежные средства пойдут на погашении части кредиторской задолженности в размере 33008 тыс. руб.

Анализ финансового состояния ЖСК «Телефонист» после внедрения мероприятий показал, что в целом финансовое состояние у компании значительно улучшилось: компания в большей степени стала финансировать свою деятельность за счет собственного капитала, что оказывает непосредственное влияние на повышение степени финансовой устойчивости ЖСК «Телефонист». Финансовое состояние по У.Биверу можно оценить, как благополучное.

Список используемых источников

1. О формах бухгалтерской отчетности организаций: приказ Минфина РФ от 2 июля 2010 г. №66 н; с послед изм. и доп. [Электронный ресурс]. // Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
2. Бакаев А.С. Годовая бухгалтерская отчетность коммерческой организации. - М.: Бухгалтерский учет, 2016. – 325с.
3. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйственного субъекта. М.: Финансы и статистика, 2016. – 524с.
4. Белолипецкий В.Г. Финансы фирмы: Курс лекций / под ред. Мерзлякова И.П. - М.: Финансы и статистика, 2018. – 426с.
5. Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетностей. - М: Дело. - 2016 г. – 318с.
6. Любушкин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятий. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 628с.
7. Натеева, Т. Я. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. Учебное пособие/ Т. Я. Натеева, О. В. Трубицына. - М. : Дашков и Ко, 2017 – 292 с.
8. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 615с. Гринавцева Е.В., Иода Е.В., Сарахманова В.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: техника составления. Учебное пособие. Воронеж, 2017. С. 394.
9. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий - М.: ИНФРА, 2016. – 328с.
10. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 615с.
11. Экономический анализ: учебное пособие / Под ред. М.И. Баканова. - М. : Финансы и статистика, 2018. - 400 с.

12. Аблаев И.М., Миннебаева Л.Ф. Финансовая устойчивость предприятия и критерии ее оценки // Казанский экономический вестник. 2017. № 2 (28). С. 40-46.
13. Алимova М.С. Комплекс аналитических процедур по оценке финансовых результатов промышленного предприятия // Управленческий учет. 2017. № 9. С. 59-66.
14. Давыдова Е.Ю., Мусурманкулов Ж.Ж. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа // Территория науки. 2017. № 4. С. 114-119.
15. Козлова А.А. Поиски эффективности деятельности предприятия // В сборнике: Наука молодых - будущее России сборник научных статей 3-й Международной научной конференции перспективных разработок молодых ученых: в 6 томах. 2018. С. 242-244.
16. Колпакова Т.С., Мордовская Д.В. Финансовая устойчивость предприятия как индикатор его жизнеспособности // Вестник научных конференций. 2017. № 2-1 (18). С. 79-81.
17. Крупная Е.Д. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия // Экономика и социум. 2018. № 1 (44). С. 459-461.
18. Куряева А.В. Финансовая устойчивость как одна из главных характеристик финансового состояния предприятия // Вектор экономики. 2017. № 1 (7). С. 19.
19. Лабудин А.В., Чудинова Н.Н. Анализ планирования прибыли в системе управления доходности и финансовой устойчивости предприятия // Экономика и управление народным хозяйством (Санкт-Петербург). 2017. № 2 (4). С. 129-134.
20. Локтистова А.А. Анализ и оценка финансовых результатов деятельности организации // Актуальные вопросы современной науки. 2017. № 4 (16). С. 70-74.

21. Локтистова А.А. Анализ и оценка финансовых результатов деятельности организации // Актуальные вопросы современной науки. 2017. № 4 (16). С. 70-74.

22. Мехонцева А.А. Анализ финансовых результатов деятельности организации // В сборнике: Развитие современной науки : теоретические и прикладные аспекты Сборник научных статей студентов, магистрантов, аспирантов, молодых ученых и преподавателей. Под общей редакцией Т.М. Сигитова. Пермь, 2018. С. 43-46.

23. Овчиникова Е.В. Бухгалтерская отчетность как основной источник информации о финансовом положении предприятия // Фундаментальные и прикладные исследования в современном мире. 2017. № 18-2. С. 106-108.

24. Пасько Ю.С. Раскрытие информации о формировании и распределении прибыли в бухгалтерской отчетности // Интернет-журнал Науковедение. 2016. Т. 8. № 6 (37). С. 151.

25. Сизова Е.А., Тронин С.А. Финансовая устойчивость как показатель развития корпорации // Поиск (Волгоград). 2017. № 2 (7). С. 73-77.

26. Соколов А.А., Никишина К.Е. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа // В сборнике: Тенденции развития экономики и менеджмента сборник научных трудов по итогам международной научно-практической конференции. 2017. С. 118-123.

27. Столбовая Е.Л. Финансовая устойчивость коммерческих организаций как важнейшая характеристика их финансового состояния // Современные научные исследования и разработки. 2017. № 2 (10). С. 414-417.

28. Чумакова Н.В., Краснов В.С. Информационное обеспечение и оценки и анализа финансового состояния предприятия // Научно-методический электронный журнал Концепт. 2017. № S23. С. 104-107.

29. Официальный сайт ЖСК «Телефонист». – Режим доступа: <https://my-gkh.ru/>

Приложение А

Бухгалтерский баланс ЖСК «Телефонист»

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Жилищно-строительный кооператив «Телефонист» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности Управление эксплуатацией жилого фонда по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью

по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) 123154, г Москва, ул. Народного Ополчения, д. 25, кв. 78.

Коды		
0710001		
31	12	2019
384		

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	62	73	84
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	57098	54510	58627
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170	419	419	419
Отложенные налоговые активы	1180	472	1619	1913
Прочие внеоборотные активы	1190			
Итого по разделу I	1100	58051	56621	61043
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	96629	36723	43915
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	33008	47278	46705
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	12316	11052	6772
Прочие оборотные активы	1260	567	666	724
Итого по разделу II	1200	142520	95719	98116
БАЛАНС	1600	200571	152340	159159

Продолжение приложения А

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	35000	35000	35000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340	28628	29123	29123
Добавочный капитал	1350	2654	0	0
Резервный капитал	1360	5250	5250	5250
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	37100	5917	24262
Итого по разделу III	1300	108633	75290	93635
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410			
Отложенные налоговые обязательства	1420	2722	2744	2769
Оценочные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
Итого по разделу IV	1400	2722	2744	2769
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	50001	20027	0
Кредиторская задолженность	1520	37333	46187	60305
Доходы будущих периодов	1530			
Оценочные обязательства	1540	1883	8092	2450
Прочие обязательства	1550			
Итого по разделу V	1500	89217	74306	62755
БАЛАНС	1700	200571	152340	159159

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ЖСК «Телефонист» за 2019 г.

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря **20 19** г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация Жилищно-строительный кооператив «Телефонист» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности Управление эксплуатацией жилого фонда по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2019
384 (385)		

Наименование показателя	Код	За январь – декабрь 2019 г.	За январь – декабрь 2018 г.
Выручка	2110	1390853	561723
Себестоимость продаж	2120	(1286875)	(498917)
Валовая прибыль (убыток)	2100	103778	62806
Коммерческие расходы	2210	(31324)	(19956)
Управленческие расходы	2220	(41064)	(39217)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	31390	3633
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	424	359
Проценты к уплате	2330	(1801)	(250)
Прочие доходы	2340	9080	388
Прочие расходы	2350	(1999)	(20589)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	37094	16459
Текущий налог на прибыль	2410	(5281)	(307)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1013)	3868
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	22	25
Изменение отложенных налоговых активов	2450	(1147)	(294)
Прочее	2460	-	(1310)
Чистая прибыль (убыток)	2400	30688	18345

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ЖСК «Телефонист» за 2018 г.

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря **20 18** г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация Жилищно-строительный кооператив «Телефонист» по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности Управление эксплуатацией жилого фонда по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2018
384 (385)		

Наименование показателя	Код	За январь – декабрь 2018 г.	За январь – декабрь 2017 г.
Выручка	2110	561723	539643
Себестоимость продаж	2120	(498917)	(491204)
Валовая прибыль (убыток)	2100	62806	48439
Коммерческие расходы	2210	(19956)	(17360)
Управленческие расходы	2220	(39217)	(38996)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	3633	7917
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	359	525
Проценты к уплате	2330	(250)	(382)
Прочие доходы	2340	388	14776
Прочие расходы	2350	(20589)	(13941)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	16459	6939
Текущий налог на прибыль	2410	(307)	(105)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	3868	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	25	9
Изменение отложенных налоговых активов	2450	(294)	1274
Прочее	2460	(1310)	(54)
Чистая прибыль (убыток)	2400	18345	5710