

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)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит
(направленность (профиль))

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Анализ финансового состояния предприятия»

Студент(ка)	<u>В.В. Мещерякова</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Руководитель	<u>Г. Н. Гогина</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Консультанты	<u>А.В. Кириллова</u> (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)

« _____ » _____ 20 _____ Г.

Тольятти 2017

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»
ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой «Бухгалтерский
учет, анализ и аудит» канд.экон.наук,
доцент

_____/М.В.Боровицкая

(подпись)

(И.О. Фамилия)

« ____ » _____ 20 __ г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение бакалаврской работы

Студент: Мещерякова Вера Владиславовна

1. Тема: «Анализ финансового состояния предприятия»

2. Срок сдачи студентом законченной выпускной квалификационной работы «__»
_____ 201__ г.

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: годовая финансовая отчетность предприятия; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях, нормативно-правовые акты Российской Федерации.

4. Содержание бакалаврской работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):

- Теоретико-методологические подходы к анализу финансового состояния предприятия;
- Анализ финансового состояния предприятия;
- Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия.

5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: сводные и аналитические таблицы.

6. Консультанты по разделам: отсутствуют.

7. Дата выдачи задания « ____ » _____ 20 __ г.

Руководитель бакалаврской
работы

(подпись)

Г.Н.Гогина

(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

(подпись)

В.В.Мещерякова

(И.О. Фамилия)

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Голыяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой «Бухгалтерский
учет, анализ и аудит»

_____ / М.В. Боровицкая
(подпись) (И.О. Фамилия)

« ____ » _____ 2017 г.

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

выполнения бакалаврской работы

Студента: Мещеряковой В. В.

по теме: «Анализ финансового состояния предприятия»

Наименование раздела работы	Плановый срок выполнения раздела	Фактический срок выполнения раздела	Отметка о выполнении	Подпись руководителя
Получение задания на выполнение бакалаврской работы	24.04.2017 – 26.04.2017	24.04.2017 – 26.04.2017	выполнено	
Изучение и подбор необходимой литературы	27.04.2017 - 30.04.2017	27.04.2017 - 30.04.2017	выполнено	
Глава 1 бакалаврской работы	01.05.2017 – 09.05.2017	01.05.2017 – 09.05.2017	выполнено	
Глава 2 бакалаврской работы	10.05.2017 - 21.05.2017	10.05.2017 - 21.05.2017	выполнено	
Глава 3 бакалаврской работы	22.05.2017 – 04.06.2017	22.05.2017 – 04.06.2017	выполнено	
Подготовка, оформление и сдача научному руководителю бакалаврской работы	05.06.2017 – 08.06.2017	05.06.2017 – 08.06.2017	выполнено	
Доклад, иллюстративный материал	09.06.2017 – 12.06.2017	09.06.2017 – 12.06.2017	выполнено	
Отзыв на бакалаврскую работу	13.06.2017 – 15.06.2017	13.06.2017 – 15.06.2017	выполнено	

Руководитель бакалаврской работы

Задание принял к исполнению

_____ Г.Н. Гогина
(подпись) (И.О. Фамилия)
_____ В.В.Мещерякова
(подпись) (И.О. Фамилия)

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ финансового состояния ООО «ТрансУспех».

Цель бакалаврской работы – оценка финансового состояния деятельности предприятия и разработка управленческих рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия.

Задачи бакалаврской работы:

- рассмотреть теоретико-методологические подходы к оценке финансового состояния предприятия;
- провести оценку финансового состояния предприятия ООО «ТрансУспех»;
- по результатам оценки предложить рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия ООО «ТрансУспех».

Объект - финансовая деятельность ООО «ТрансУспех». Предметом исследования выступает совокупность теоретических и методических вопросов оценки финансового состояния организации.

В работе использованы методы системного подхода, методы статистического, экономического и финансового анализа, методы количественного и структурного анализа.

Теоретическая значимость работы состоит в том, что результаты проведенного исследования систематизируют общую теоретико-методологическую и методическую базу для выработки более эффективных мер по формированию и совершенствованию системы финансового управления предприятием. Практическая значимость работы заключается в том, что методические принципы и подходы, предложенные в работе, могут быть использованы при формировании и для совершенствования функционирования системы финансового управления на предприятии.

Abstract

The given graduation work is devoted to the financial position analysis of Limited Liability Company «TransUspeh».

The purpose of the given graduation work is to evaluate the financial position of the enterprise and develop management recommendations for improving the financial position of the enterprise.

The objectives of the graduation work are to consider the theoretical and methodological approaches to the evaluation of the financial position of the enterprise, assess the financial position of the enterprise, give recommendations for improving the financial condition of Limited Liability Company «TransUspeh» according to the evaluation results.

The object of the graduation work is the financial activities of Limited Liability Company «TransUspeh».

The subject of the research is the combination of the theoretical and methodological issues of assessing the financial position of the organization.

System approach methods, methods of statistical, economic and financial analysis, and methods of quantitative and structure analysis are used in the given graduation work.

The theoretical significance of this work is that, the results of the study systematize the common theoretical, methodological and methodical basis to develop more effective measures for elaborating and improving the financial management system of the enterprise.

The practical significance of the work is that, methodical principles and approaches proposed in the graduation work can be used to establish and improve the functioning of the financial management system in the enterprise.

Содержание

Введение	7
Глава 1. Теоретико-методологические подходы к анализу финансового состояния предприятия	111
1.1 Понятие и значение финансового анализа	111
1.2 Система показателей оценки финансового состояния предприятия	166
1.3 Содержание нормативной базы для анализа финансового состояния	244
Глава 2. Анализ финансового состояния ООО «ТрансУспех»	29
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ТрансУспех»	29
2.2 Горизонтальный и вертикальный анализ имущества предприятия и источников его формирования	366
2.3 Анализ ликвидности и деловой активности предприятия.....	411
2.4 Анализ финансовой устойчивости и рентабельности предприятия	466
Глава 3. Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия ООО «ТрансУспех».....	533
3.1 Мероприятие по улучшению финансового состояния предприятия.....	533
3.2 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий	644
Заключение	69
Список использованной литературы.....	733
Приложения	79

Введение

Финансовая деятельность предприятия характеризуется системой показателей, отражающих на определенный момент времени способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность и своевременно рассчитываться по обязательствам. Устойчивое финансовое состояние является результатом рационально организованной системы управления внутренними и внешними факторами, определяющими результаты деятельности предприятия.

Правильное определение реального финансового состояния организации имеет большое значение не только для самого субъекта хозяйствования, но и для акционеров и потенциальных инвесторов, каждый из которых преследует свою точку зрения и свои интересы при проведении оценки финансового состояния предприятия. Поэтому в условиях рыночной экономики оно имеет первостепенное значение.

Кроме того, финансовое состояние предприятия постоянно меняется и поэтому анализ финансового состояния должен проводиться регулярно. Это также необходимо для выявления финансовых проблем, причин их возникновения и своевременного принятия мер по их устранению. Таким образом, в связи с данными обстоятельствами анализ финансового состояния предприятия приобретает особую актуальность.

Результаты исследования показывают, что в настоящее время существует множество методик оценки финансового состояния предприятия, которые можно разделить на три группы: качественные, коэффициентные и интегральные методики диагностики финансового состояния. Большинство методик принадлежащих к данным группам повторяют и дополняют друг друга, они могут быть использованы комплексно или отдельно в зависимости от конкретных целей и задач анализа, информационной базы, имеющейся в распоряжении аналитика.

Однако при проведении оценки финансового состояния предприятия для получения полноценных и надежных результатов важно не только выбрать подходящую методику, но и опереться на достоверные данные. Поэтому на современном этапе развития российской экономики все большую актуальность приобретает вопрос оценки финансового состояния компании в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, согласно которым при составлении финансовой отчетности и получении информации для принятия решений концепция достоверности занимает ключевое положение. Также с ростом экономического потенциала и качественными инвестиционными преобразованиями в России, являющейся частью мировой экономической системы, использование МСФО неизбежно.

Предметом исследования выступает совокупность теоретических и методических вопросов оценки финансового состояния организации. Объект - финансовая деятельность ООО «ТрансУспех».

Целью работы является оценка финансового состояния деятельности предприятия и разработка управленческих рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия.

Для выполнения поставленной цели были решены следующие задачи:

- рассмотреть теоретико-методологические подходы к оценке финансового состояния предприятия;
- провести оценку финансового состояния предприятия;
- по результатам оценки финансового состояния предложить рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

Теоретической базой исследования явились труды отечественных и зарубежных ученых, такие как Аверьянов П.О., Базюк Н.Ю., Кремсал Г.А., Батьковский А.М., Батьковский А.М., Гордейко С.В., Мерзлякова А.П. и другие, посвященные вопросам управления финансами и ресурсами предприятий. В работе использовались различные источники: законодательная, научная, учебная, учебно-методическая литература и интернет - источники.

Информационную базу исследования составили данные финансовой и бухгалтерской отчетности организации. Обладание информацией об управляемом объекте, представленной в аналитических показателях, способствует объективности принимаемых на этой основе управленческих решений.

В работе использованы методы системного подхода, методы статистического, экономического и финансового анализа, методы количественного и структурного анализа.

Теоретическая значимость работы состоит в том, что результаты проведенного исследования систематизируют общую теоретико-методологическую и методическую базу для выработки более эффективных мер по формированию и совершенствованию системы финансового управления предприятием.

Практическая значимость работы заключается в том, что методические принципы и подходы, предложенные в работе, могут быть использованы при формировании и для совершенствования функционирования системы финансового управления на предприятии.

Структура и объем работы. Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Работа содержит рисунки и таблицы.

Во введении отражается актуальность работы, степень разработанности проблемы, цели и задачи исследования, объект и предмет исследования, научная новизна, теоретическая и практическая значимость работы.

В первой главе рассматриваются теоретико-методологические подходы к оценке финансового состояния предприятия, рассмотрены понятие, сущность и состав финансы предприятия, значение анализа финансового состояния предприятия, показатели оценки финансового состояния предприятия, а также методики проведения финансового анализа предприятия.

Во второй главе проводится оценка финансового состояния ООО «ТрансУспех». В этой части работы дается общая характеристика ООО «ТрансУспех» и проводится анализ с помощью показателей имущества предприятия, финансовых результатов, финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности, деловой активности и рентабельности.

В третьей главе рассматриваются мероприятия по совершенствованию деятельности ООО «ТрансУспех». В этой части проводится расчет экономической эффективности разработанных мероприятий.

Глава 1. Теоретико-методологические подходы к анализу финансового состояния предприятия

1.1 Понятие и значение финансового анализа

Финансовое состояние организации определяет ее конкурентоспособность. Оно отражает все стороны деятельности организации, ее конечные результаты, которые интересуют не только менеджеров и весь коллектив работников самой организации, но и ее собственников, кредиторов, инвесторов, поставщиков и других деловых партнеров [18].

Существует значительное количество трактовок понятия «финансовый анализ». По мнению В. В. Ковалева в нашей стране к настоящему моменту сложились два основных подхода к данному понятию [12]. Раскроем понятие «финансовый анализ» в интерпретации разных ученых на рис.2.

А. Д. Шеремет, Е. В. Ненашев, рассуждая, что финансовый анализ проводится по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности и регистров бухгалтерского учета, на основе которых готовится отчетность, отмечают, что финансовый анализ, использующий в качестве информационного источника только финансовую отчетность, является внешним финансовым анализом, т. е. применяемым внешними пользователями информации о деятельности предприятия. В свою очередь, «при проведении внутреннего финансового анализа наряду с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности используется также информация, содержащаяся в регистрах бухгалтерского учета предприятия» [18, с. 11].

В. В. Буряковский приводит определение финансового анализа в его традиционном понимании, подчеркивая, что в анализе может использоваться дополнительная информация оперативного характера, однако носить она будет лишь вспомогательный характер [6].



Рис. 2. Понятие «финансовый анализ»

Оправданной, достаточно логичной и перспективной представляется широкая трактовка финансового анализа. Соответствует данной трактовке определение финансового анализа, которое приводит В. В. Ковалев: «Процесс, заключающийся в идентификации, систематизации и аналитической обработке доступных сведений финансового характера, результатом которого является предоставление пользователю рекомендаций, которые могут служить формализованной основой для принятия управленческих решений» [12, с. 41].

Как утверждает О. В. Ефимова, финансовый анализ охватывает широкий круг вопросов, которые выходят далеко за рамки традиционной оценки финансового состояния, проводимой, как правило, на основании данных бухгалтерской отчетности. Финансовый анализ дает возможность:

а) оценить финансовое состояние предприятия, а также риски, которые могут отрицательно повлиять на это состояние в будущем;

б) определить достаточность средств для осуществления текущей деятельности и долгосрочных инвестиций, а также для выплаты дивидендов;

в) выявить необходимость поиска и оптимизации источников финансирования;

г) определить способность к сохранению и возрастанию капитала и оценить обоснованность политики распределения и использования прибыли;

д) определить эффективность инвестиционных и финансовых решений и выбрать приоритетные направления развития [10].

Таким образом, современный финансовый анализ предназначен формировать основу для принятия управленческих решений, последствия которых станут заметны в будущем, поэтому его главная задача состоит в перспективной оценке финансового состояния предприятия и его финансовой устойчивости с точки зрения их соответствия целям развития организации в условиях существующей неопределенности и риска.

Цель финансового анализа состоит в оценке реального финансового состояния экономического субъекта, своевременном выявлении и устранении недостатков его финансовой деятельности и поиске возможностей повышения эффективности операционной деятельности с помощью рациональной финансовой политики [16].

Финансовый анализ должен быть направлен на экономию финансовых ресурсов и повышение финансовой значимости предприятия, на повышение эффективности использования ресурсов, выявление возможностей улучшения функционирования предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решение следующих задач финансового анализа:

- определение базовых показателей для разработки производственных планов и программ на предстоящий период;

- повышение научно-экономической обоснованности планов и нормативов;

- объективная и всесторонняя оценка выполнения установленных планов и соблюдения нормативов по количеству, структуре и качеству продукции, работ и услуг;
- определение изменений в динамике или выполнение плана показателей финансового состояния;
- установление взаимосвязи обобщающих и частных показателей финансового состояния;
- расчет качественных и количественных факторов изменения показателей финансового состояния;
- определение экономической эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- прогнозирование результатов деятельности;
- выявление резервов и определение путей улучшения финансового состояния, ускорения оборачиваемости оборотного капитала, укрепления платежеспособности [38].

Финансовый анализ с практической точки зрения следует понимать как анализ эффективности операционной деятельности, способов привлечения и инвестирования капитала для обеспечения поддержания платежеспособности компании на приемлемом уровне, рентабельности деятельности и роста стоимости компании или ее капитализации [28].

Финансовый анализ включает вопросы анализа финансового состояния, прибыли, реализации продукции и себестоимости. Исследование именно такого круга вопросов обусловлено тем, что решающее влияние на финансовое положение предприятия оказывает прибыль, основными же факторами ее формирования являются объем реализованной продукции, себестоимость и цена.

В практике финансового анализа используются шесть базовых методов анализа финансовой отчетности: горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный, сравнительный и факторный. Финансовый анализ

базируется на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных показателей между собой.

Алгоритм проведения финансового анализа более подробно можно представить в виде последовательности действий:

1. Формирование информационной базы анализа. Объем информации зависит от задач и вида проводимого финансового анализа.

2. Оценка достоверности информации. Как правило, при этом используются результаты независимого аудита.

3. Обработка финансовой информации, представляющая собой составление аналитических таблиц и агрегированных форм отчетности.

4. Расчет показателей структуры финансовых отчетов (вертикальный анализ).

5. Расчет показателей изменения статей финансовых отчетов (горизонтальный анализ).

6. Расчет финансовых коэффициентов по основным аспектам финансовой деятельности или промежуточным финансовым показателям, характеризующим финансовую устойчивость, платежеспособность, деловую активность, рентабельность предприятия.

7. Сравнительный анализ значений финансовых коэффициентов.

8. Анализ тенденций изменения финансовых коэффициентов.

9. Подготовка заключения о финансовом состоянии организации на основе интерпретации обработанных данных [10].

Таким образом, современный финансовый анализ предназначен формировать основу для принятия управленческих решений, последствия которых станут заметны в будущем, поэтому его главная задача состоит в перспективной оценке финансового состояния предприятия и его финансовой устойчивости с точки зрения их соответствия целям развития организации в условиях существующей неопределенности и риска.

1.2 Система показателей оценки финансового состояния предприятия

Чтобы выводы по результатам финансового анализа обеспечивали правильное понимание внутренних связей, взаимозависимости и причин возникновения многообразных факторов, специалисту необходимо глубоко знать общие методологические принципы анализа, важнейшие из которых взаимосвязь и взаимообусловленность явлений и процессов, их развитие и другие.

Платежеспособность - наличие в достаточном объеме денежных средств и их эквивалентов для погашения денежных обязательств, требующих расчета в установленные сроки. Для анализа платежеспособности компании необходимо рассчитать относительные показатели по формулам, приведенным в Таблице 1.

Таблица 1

Относительные показатели платежеспособности

Наименование показателя	Обозначение и формула расчета	
Коэффициент платежеспособности (ability to meet payments ratio)	$K_{п} = \frac{ПДС}{ОДС}$	$AMPR = \frac{CinF}{CoutF}$
Коэффициент доли денежных средств в оборотных активах (cash in current assets ratio)	$K_{дсоа} = \frac{ДС}{ОА}$	$CCAR = \frac{Ch}{CA}$
Коэффициент обеспеченности деньгами (days cash on hand ratio)	$K_{од} = \frac{ДС + КФВ}{ЕОР}$	$DCHR = \frac{Ch + ChEv}{DOPEX}$
Коэффициент обеспеченности бизнеса ликвидными активами (days liquidity on hand ratio)	$K_{обла} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{ЕОР}$	$DLHR = \frac{Ch + ChEv + AR}{DOPEX}$
Коэффициент доли денежных поступлений в выручке (cash inflow in sales ratio)	$K_{дпв} = \frac{ДПВ}{В}$	$CinFSR = \frac{CinFS}{S}$
Коэффициент покрытия обязательств денежным потоком (Operating cash flow in current liabilities)	$K_{подп} = \frac{ОДП}{ТО}$	$OCFCL = \frac{OCF}{CL}$

Коэффициент платежеспособности показывает соотношение между притоками и оттоками денежных средств за рассматриваемый период. Если

приток денежных средств за отчетный период превышает их отток, то значение коэффициента будет больше единицы. Данный коэффициент позволяет понять насколько процентов могут быть сокращены поступления денежных средств, чтобы сохранить возможность расчета по всем необходимым денежным выплатам. Например, при значении коэффициента 1,2 денежные притоки могут быть сокращены на 20%, при этом сохранится способность расплачиваться по обязательствам.

Коэффициент доли денежных средств в оборотных активах отражает наличие денежных средств на определенную дату, а при рассмотрении нескольких отчетных периодов позволяет увидеть динамику соотношения денежных средств и оборотных активов.

Коэффициент обеспеченности деньгами находится как отношение денежных средств и их эквивалентов к величине ежедневных денежных операционных расходов. Этот коэффициент показывает насколько обеспечена ежедневная операционная деятельность денежными средствами.

Коэффициент обеспеченности бизнеса ликвидными активами служит для измерения степени покрытия ожидаемых ежедневных операционных расходов наиболее ликвидными активами. Данный показатель очень важен для прогнозирования способности компании осуществлять свою основную деятельность в будущем.

Коэффициент доли денежных поступлений в выручке позволяет увидеть, какую долю занимают абсолютно ликвидные активы в выручке компании. При увеличении данного коэффициента, возрастает способность организации выполнять свои внешние обязательства в установленные сроки.

Коэффициент покрытия обязательств денежным потоком показывает какую долю текущих обязательств компании можно погасить за счет операционного денежного потока.

Ликвидность компании – достаточность у организации оборотных активов для погашения текущих обязательств. Актуальность определения ликвидности компании приобретает особое значение для кредиторов,

которым необходимо знать, обладает ли их заемщик теоретически достаточным объемом средств для погашения задолженности.

Рассмотрим коэффициентный анализ ликвидности, который проводится на базе расчета ряда соотношений и дальнейшей интерпретации их динамики. Основные коэффициенты ликвидности приведены в Таблице 2.

Таблица 2

Показатели ликвидности

Наименование показателя	Обозначение и формула расчета	
Коэффициент текущей ликвидности (current ratio)	$K_{тл} = \frac{OA}{TO}$	$CR = \frac{CA}{CL}$
Коэффициент быстрой ликвидности (quick ratio)	$K_{бл} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{ТО}$	$QR = \frac{Ch + ChEv + AR}{CL}$
Коэффициент абсолютной ликвидности (quick assets ratio)	$K_{ал} = \frac{ДС + КФВ}{ТО}$	$QAR = \frac{Ch + ChEv}{CL}$

Коэффициент текущей ликвидности – наиболее широко используемый показатель для определения инвестиционной привлекательности компании. Чем больше у организации текущих активов по отношению к текущим пассивам, тем уверенней себя чувствует кредитор, так как возрастает степень его защиты от потерь в случае невыполнения условий кредитного договора. Значение данного показателя в соответствии с российской практикой очень сильно зависит от отрасли, в которой осуществляет свою деятельность компания, так как структура активов имеет индивидуальный характер.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает достаточно ли у компании денежных и других наиболее ликвидных активов для погашения текущей задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает возможность предприятия на погашение наиболее срочных обязательств, оплата по которым возможна только за счет денежных средств и их эквивалентов.

Оценить уровень закредитованности компании, увидеть достаточно ли у предприятия активов и прибыли для погашения задолженности позволяют

показатели финансовой устойчивости. Данный анализ показывает стабильность и возможность роста компании в долгосрочной перспективе, а также позволяет определить степень риска, которую понесет кредитор, предоставляя свои денежные средства.

Для расчета показателей финансовой устойчивости используются формулы из таблицы 3.

Таблица 3

Коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование показателя	Обозначение и формула расчета	
Коэффициент финансового рычага (debt-to-equity ratio)	$K_{фр} = \frac{ЗК}{СК}$	$DER = \frac{D}{E}$
Коэффициент чистого долга (net debt ratio)	$K_{чд} = \frac{ЧД}{ДОП}$	$NDR = \frac{ND}{EBITDA}$
Коэффициент соотношения долга и выручки (debt in sales ratio)	$K_{дв} = \frac{ЗК}{В}$	$DSR = \frac{D}{S}$
Коэффициент покрытия процентов (interest coverage ratio)	$K_{пп} = \frac{ДОП}{ПП}$	$ICR = \frac{EBITDA}{IC}$
Коэффициент финансовой устойчивости (margin of financial safety ratio)	$K_{фу} = \frac{СК + ДО}{П}$	$MFSR = \frac{E + LD}{TL}$
Коэффициент автономии (equity ratio)	$K_a = \frac{СК}{П}$	$ER = \frac{E}{TL}$
Коэффициент покрытия внеоборотных активов (fixed assets coverage ratio)	$K_{пва} = \frac{СК}{ВА}$	$FACR = \frac{E}{FA}$

Коэффициент финансового рычага показывает соотношение кредитных и собственных средств у компании. Рост данного показателя свидетельствует об усилении степени зависимости организации от кредиторов. Оптимальным считается равное соотношение собственных и заемных средств, так как слишком большая доля заемных средств порождает высокие риски невыполнения обязательств перед кредиторами.

Коэффициент чистого долга определяет соотношение долга и годовых чистых выгод. По-другому данный показатель называют степенью окупаемости долга. Большой коэффициент чистого долга говорит о том, что компании стоит отказаться от дальнейшего увеличения заемных средств.

Чрезмерно высокое значение данного коэффициента может служить сигналом для кредитора, что данная компания находится в крайней финансовой неустойчивости.

Соотношения долга и выручки чаще всего поддерживается компаниями на определенном уровне.

Коэффициент покрытия процентов показывает запас прибыли для погашения кредиторской задолженности. Если вся прибыль будет уходить на погашение процентов, то компания не сможет вести нормальную деятельность: платить налоги и реализовывать инвестиционные проекты.

Коэффициент финансовой устойчивости отражает долю долгосрочных источников финансирования в суммарной величине источников. Низкое значение показателя говорит о слишком большом размере текущих обязательств, поэтому данное положение требует пересмотра условий и размеров долгосрочного заимствования.

Коэффициент автономии характеризует долю собственного капитала в общей сумме источников финансирования. Чем выше данный коэффициент, тем независимей предприятие от внешних займов. Низкое значение сигнализирует о высоких рисках неплатежеспособности.

Коэффициент покрытия внеоборотных активов показывает соотношение собственного капитала компании и ее внеоборотных активов, чем выше коэффициент, тем большую часть внеоборотных активов может покрыть организация за счет собственных средств.

Основные показатели рентабельности отражены в таблице 4.

В рассматриваемых формулах используется средние величины активов и капитала за анализируемый период, так как показатели прибыли являются интервальными, а активы, капитал и собственный капитал- показатели на дату.

Относительные показатели текущей эффективности

Наименование показателя	Обозначение и формула расчета	
Коэффициент рентабельности активов (return on assets)	$K_{ра} = \frac{ЧП}{А}$	$ROA = \frac{NI}{TA}$
Коэффициент рентабельности капитала (return on capital)	$K_{рк} = \frac{ЧОП}{К}$	$ROC = \frac{NOPAT}{C}$
Коэффициент доналоговой рентабельности активов (pretax return on assets)	$K_{дра} = \frac{ОП}{А}$	$Pretax ROA = \frac{EBIT}{TA}$
Коэффициент доналоговой рентабельности капитала (pretax return on capital)	$K_{дрк} = \frac{ОП}{К}$	$Pretax ROC = \frac{EBIT}{C}$
Коэффициент рентабельности собственного капитала (return on equity)	$K_{рск} = \frac{ЧП}{СК}$	$ROE = \frac{NI}{E}$
Коэффициент рентабельности оборотных активов (return on current assets)	$K_{роа} = \frac{ЧОП}{ОА}$	$ROCA = \frac{NOPAT}{CA}$

Коэффициент рентабельности активов показывает сколько чистой прибыли получает компания с единицы активов. Чем выше показатель, тем эффективней расходуются активы предприятия. Данный коэффициент не подходит сравнения компаний из разных отраслей, кроме того показатель не корректен для анализа эффективности деятельности организации в динамике, так как нарушается главный принцип формирования показателя эффективности – числитель и знаменатель должны отражать интересы и вклад одинаковых групп лиц. Чистая прибыль – показатель выгод владельцев собственного капитала, поэтому и сопоставляться с данным показателем должен только собственный капитал.

Коэффициент рентабельности капитала является одним из возможных вариантов отражения выгод и акционеров, и кредиторов, так как в числителе используется посленалоговое значение операционной прибыли, а в знаменателе весь капитал компании. Показатель показывает насколько грамотно работают управленцы с заемным и собственным капиталом,

позволяет оценить эффективность операционной и инвестиционной деятельности компании.

Коэффициент рентабельности собственного капитала характеризует отдачу от вложений акционеров, показывает сколько прибыли приходится на один рубль вложенного собственного капитала. Показатель имеет особое значение для владельцев компании, при этом с точки зрения кредитора данный коэффициент несет в себе интерес только при его разложении по факторам.

Рентабельность продаж рассчитывается путем деления прибыли на выручку и показывает долю зарабатываемой прибыли в каждом рубле выручки. Отслеживаемыми показателями прибыльности по компаниям являются:

- 1) рентабельность продаж по операционной прибыли;
- 2) рентабельность продаж по доамортизационной операционной прибыли;
- 3) рентабельность продаж по чистой прибыли;
- 4) рентабельность продаж по валовой прибыли.

Расчет рентабельностей продаж приведен в таблице 5.

Таблица 5

Показатели рентабельности продаж

Наименование показателя	Обозначение и формула расчета	
Рентабельность продаж по операционной прибыли (profit margin EBIT)	$R_{\text{поп}} = \frac{\text{ОП}}{\text{В}}$	$PM\ EBIT = \frac{EBIT}{S}$
Рентабельность продаж по до амортизационной операционной прибыли (profit margin EBITDA)	$R_{\text{пдоп}} = \frac{\text{ДОП}}{\text{В}}$	$PM\ EBITDA = \frac{EBITDA}{S}$
Рентабельность продаж по чистой прибыли (profit margin net income)	$R_{\text{пчп}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{В}}$	$PM\ NI = \frac{NI}{S}$
Рентабельность продаж по валовой прибыли (profit margin gross profit)	$R_{\text{пвп}} = \frac{\text{ВП}}{\text{В}}$	$PM\ GP = \frac{GP}{S}$

Оборачиваемость активов бизнеса рассчитывается делением выручки за период к средней величине вложенных средств (средней величине активов или капитала). Рассчитываемые показатели оборачиваемости приведены в таблице 6, для всех показателей на дату находится среднее значение за анализируемый период.

Таблица 6

Показатели оборачиваемости

Наименование показателя	Обозначение и формула расчета	
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (current assets turnover ratio)	$Кооб = \frac{В}{ОА}$	$CATR = \frac{S}{CA}$
Коэффициент оборачиваемости денежных средств (cash turnover ratio)	$Кодс = \frac{В}{ДС}$	$ChTR = \frac{S}{Ch}$
Коэффициент оборачиваемости основных средств (fixed assets turnover ratio)	$Коос = \frac{В}{ВА - НМА}$	$FATR = \frac{S}{FA - IA}$
Коэффициент оборачиваемости чистого оборотного капитала (net working capital turnover ratio)	$Кочок = \frac{В}{ЧОК}$	$NWCTR = \frac{S}{NWC}$
Коэффициент оборачиваемости запасов (inventory turnover ratio)	$Коз = \frac{СП}{З}$	$INVTR = \frac{PC}{INV}$
Коэффициент оборачиваемости запасов в днях (days inventory turnover ratio)	$Козд = \frac{365}{Коз}$	$DINVTR = \frac{365}{INVTR}$
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (accounts receivable turnover ratio)	$Кодз = \frac{В}{ДЗ}$	$ARTR = \frac{S}{AR}$
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в днях (days accounts receivable turnover ratio)	$Кодзд = \frac{365}{Кодз}$	$DARTR = \frac{365}{ARTR}$
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (accounts payable turnover ratio)	$Кокз = \frac{СП}{КЗ}$	$APTR = \frac{PC}{AP}$
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в днях (days accounts payable turnover ratio)	$Кокзд = \frac{365}{Кокз}$	$DAPTR = \frac{365}{APTR}$

Таким образом, под анализом финансового состояния предприятия, как правило, понимают характеристику его платежеспособности, кредитоспособности, эффективности использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими экономическими субъектами.

1.3 Содержание нормативной базы для анализа финансового состояния

Основными нормативными документами РФ, регулирующими порядок проведения анализа финансового состояния организации (в т.ч. при процедурах банкротства), являются:

1. Постановление Правительства РФ от 25 июня 2003 г. №367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа».

2. Постановление Правительства РФ от 27 декабря 2004г. №855 «Об утверждении временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства».

3. Постановление Правительства РФ от 21.12.2005 г. №792 «Об организации проведения учета и анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций и их платежеспособности».

4. Приказ Минэкономразвития РФ от 18.04.2011 г. №175 «Об утверждении Методики проведения анализа финансового состояния заинтересованного лица в целях установления угрозы возникновения признаков его несостоятельности (банкротства) в случае единовременной уплаты этим лицом налога».

5. Приказ Минэкономразвития РФ от 21 апреля 2006 г. №104 «Об утверждении методики проведения федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций».

6. Приказ Минэкономки России от 01.10.1997 г. №118 «Об утверждении Методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций)».

7. Письмо Минэкономки России от 16.09.1993 г. №АШ-598/6-210 «О разработке процедуры санации, реорганизации и прекращения деятельности несостоятельных предприятий».

8. Приказ Минпромэнерго РФ от 25.04.2007 №57, Минэкономразвития РФ от 25.04.2007 г. №134 «Об утверждении Методических рекомендаций по составлению плана (программы) финансового оздоровления».

9. Приказ Министерства регионального развития РФ от 17.04.2010 года №173 «Об утверждении Методики расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов, имеющих общегосударственное, региональное и межрегиональное значение, с использованием бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации».

10. Приказ Минфина РФ от 29 января 2003г. №10н/03-6/пз «Об утверждении порядка расчета стоимости чистых активов акционерных обществ». Документ утратил силу, также утратили силу приказ Минфина РФ и ФСФР от 1 февраля 2007 г. №7н/07-10/пз-н и приказ Минфина РФ от 2 мая 2007 г. №29н.

11. Приказ Минфина РФ от 28.08.2014 №84н «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов».

12. Приказ ФСФО России от 23.01.2001г. №16 «Об утверждении методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций». Фактически утратил силу в связи с принятием Федерального закона, от 26.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», установившего новый порядок проведения анализа финансового состояния организаций.

13. Распоряжение ФУДН при Госкомимуществе России от 12.08.1994г. №31-Р «Об утверждении методических положений по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса». В настоящее время документ утратил силу.

14. Приказ Министерства РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства от 31 марта 2003г. №86 «Об утверждении методических рекомендаций по порядку проведения анализа и оценки

состояния конкурентной среды на рынке финансовых услуг» (в ред. Приказа МАП РФ от 29.08.2003 № 284). Документ утратил силу, но может применяться в части, не противоречащей Федеральному закону от 26.07.2006 №135-ФЗ.

15. Письмо Центробанка РФ от 6 июля 2007г. №102-т «О методических рекомендациях по анализу финансовой отчетности, составленной кредитными организациями в соответствии с МСФО».

Бухгалтерская отчетность является основным источником, из которого можно получить информацию для анализа финансового состояния компании.

Бухгалтерская отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам [16, с.8].

Используя бухгалтерско-финансовые отчеты, можем получить необходимую полноту информации о финансовых результатах деятельности компании, ее финансовом положении и движении денежных средств. Основная информация для оценки финансового положения получается из приложений к отчетности.

Внутренние пользователи используют бухгалтерскую отчетность для принятия управленческих решений, экономического анализа, стратегического планирования. Интерес для внешних пользователей при ознакомлении с бухгалтерской отчетностью представляет оценка эффективности ее работы. Таким образом, в условиях современности бухгалтерская отчетность требует к себе значительного внимания. Для проведения полноценного анализа необходимо использовать как внешние, так и внутренние источники информации.

В современных рыночных условиях информация является важнейшим ресурсом для анализа организации. Чтобы качественно изучить и диагностировать финансовое состояние, а также финансовые риски, необходимо грамотно применять бухгалтерский баланс в управлении

организацией. Конкретнее, долги организации должны быть погашены в установленные сроки при помощи ликвидных активов, а также должно быть обеспечено функциональное равновесие между источниками и обязательствами.

При функциональном анализе будет взят функциональный баланс, который продемонстрирует источники средств компании, а также направления их использования в деятельности компании [10, с.19]. Благодаря информации, полученной из отчета о финансовых результатах, мы сможем оценить уровень изменения доходов и расходов организации в текущем периоде по сравнению с предыдущим.

Для составления отчета о финансовых результатах будут использованы данные о хозяйственных операциях. Все данные должны быть подтверждены документально (счета, договоры и т.д.). Доходы - это операции, увеличивающие прибыль компании, соответственно, расходы - ведущие к убытку. Финансовые результаты - комплексный показатель, который демонстрирует эффективность производственной, инвестиционной и финансово-хозяйственной деятельности компании. Для того, чтобы получить общий финансовый результат на отчетную дату необходимо произвести расчет общей суммы всех доходов и всех расходов от основной и неосновной деятельности организации [8, с.112].

Таким образом, современный финансовый анализ предназначен формировать основу для принятия управленческих решений, последствия которых станут заметны в будущем, поэтому его главная задача состоит в перспективной оценке финансового состояния предприятия и его финансовой устойчивости с точки зрения их соответствия целям развития организации в условиях существующей неопределенности и риска.

Чтобы выводы по результатам финансового анализа обеспечивали правильное понимание внутренних связей, взаимозависимости и причин возникновения многообразных факторов, специалисту необходимо глубоко знать общие методологические принципы анализа, важнейшие из которых

взаимосвязь и взаимообусловленность явлений и процессов, их развитие и другие.

Оценка финансового состояния предприятия является важным аспектом в управлении предприятием. Важность данного мероприятия объясняется тем, что финансовое состояние предприятия отражает мощь и силу воздействия финансового потенциала, т.е. характеризует его финансовые возможности для ведения непрерывной хозяйственной деятельности и функционирования в условиях рынка. Особенно актуальна оценка в современных условиях с развитием конкуренции, непрерывных изменениях в налоговом законодательстве, колебанием курса национальных денег и продолжающейся инфляцией. Именно объективная оценка финансового состояния предприятия позволит наметить пути рационального использования материальных, трудовых и денежных ресурсов.

Глава 2. Анализ финансового состояния ООО «ТрансУспех»

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ТрансУспех»

Общество с ограниченной ответственностью «ТрансУспех» - это новый представитель логистических и экспедиционных услуг на рынке г. Тольятти, имеющий 3-летний опыт успешной работы на внутрirosсийском рынке. Логистическая организация специализируется на оказании транспортно-экспедиционных услуг. Осуществляет оперативную доставку товаров в пределах территории России в любых объёмах.

Миссия компании – максимальное удовлетворение потребностей партнеров путем предоставления широкого спектра высококачественных транспортно-экспедиционных услуг: грузоперевозки, транспортные перевозки.

Организационно-правовая форма – общество с ограниченной ответственностью. Форма собственности: частная собственность. Сокращенное наименование общества – ООО «ТрансУспех».

ООО «ТрансУспех» действует на основе Устава, зарегистрированного Администрацией г. Тольятти 28 апреля 2014 г., учредителем «ТрансУспех» является физическое лицо. Уставной капитал составляет 10 000 рублей.

ООО «ТрансУспех» создано в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Свои услуги ООО «ТрансУспех» предоставляет физическим, юридическим лицам и муниципальным учреждениям. Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, оно вправе осуществлять любую деятельность, не запрещенную законодательством.

Юридический адрес: 445056, Самарская область, г. Тольятти, ул. Дзержинского, д.5А, кв.127. ФИО руководителя: Альшина Альбина Фаиловна.

В соответствии с уставом, основными видами деятельности предприятия являются:

- перевозки сборных грузов;
- перевозки по городу, грузовое такси;
- негабаритные перевозки от 25 до 200 тонн;
- перевозка опасных грузов;
- аренда техники;
- любые другие виды деятельности, не противоречащие

законодательству России.

Стратегические цели предприятия ООО «ТрансУспех»:

- поиск новых клиентов и их постоянство;
- выход на международный рынок;
- расширение сети дилеров.

Организационная структура – один из основных элементов управления организацией. Структура позволяет осуществлять управление и служит основой порядка и дисциплины, благодаря чему действия организации могут планироваться, организовываться, направляться и контролироваться.

Организационная структура ООО «ТрансУспех» представлена на рис. 2.1.

В структуре логистической организации все функции, необходимые для эффективного выполнения заказа, объединяются в мощный централизованно-управляемый механизм, позволяющий решать заказы практически любой сложности ответственно, слаженно и профессионально.

Структура управления транспортным предприятием носит линейный характер. Положительными чертами этого типа структуры являются:

- единство распорядительства и ответственности, т.е. исполнители подчиняются только одному непосредственному начальнику, а тот, в свою очередь, несет ответственность за работу своих подчиненных;
- четкая линейная соподчиненность всех должностей и звеньев управления, что обеспечивает согласованность действий;

- личная ответственность руководителя за конечный результат деятельности своего подразделения;
- простота управления, т.к. существует только один канал связи.

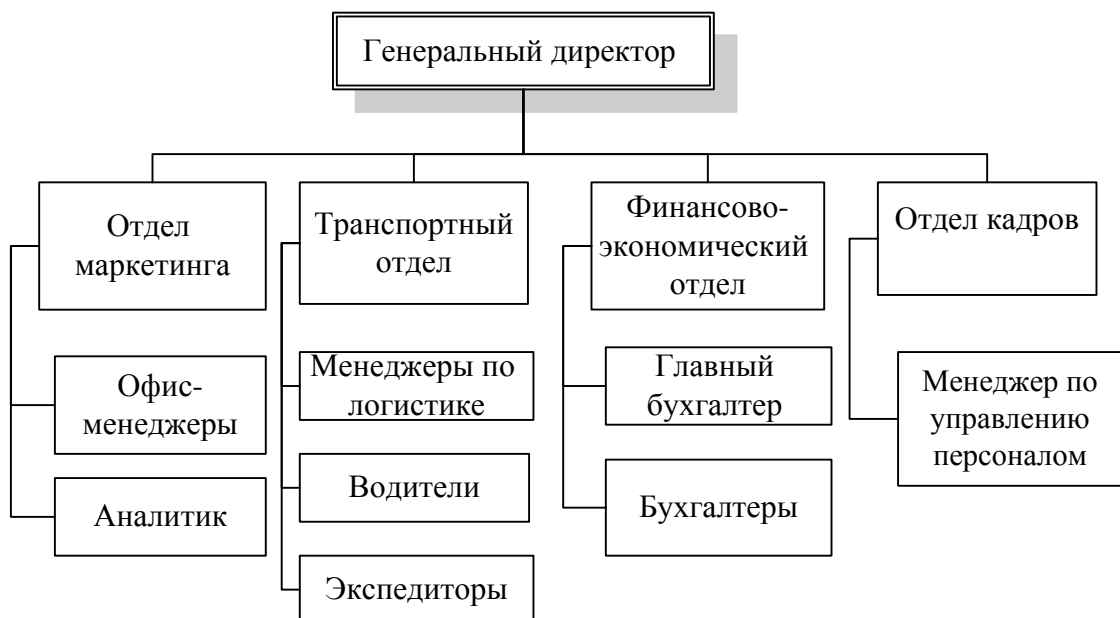


Рисунок 2.1 - Организационная структура управления предприятия ООО «ТрансУспех»

Недостатки структуры:

- перегрузка информацией руководителя;
- концентрация власти в управленческой верхушке;
- высокие требования к руководителю, который должен разбираться во всех функциональных направлениях.

Цель организационной структуры состоит в том, чтобы обеспечить достижение стоящих перед организацией задач.

Директор организации решает все вопросы в пределах предоставленных прав и поручает выполнение отдельных производственно-хозяйственных функций другим должностным лицам, а также функциональных и производственных подразделений организации. Руководит в соответствии с действующим законодательством всеми видами

деятельности организации. Отвечает за организацию работы в целом, координацию деятельности каждого из сотрудников, за развитие предприятия. Директор выполняет следующие обязанности в соответствии с должностной инструкцией:

- осуществляет общее руководство администрацией и оперативно-хозяйственной деятельностью предприятия;
- координирует работу всех служб и подразделений;
- рационально использует финансовые, материальные и людские ресурсы с целью обеспечения доходности предприятия;
- определяет кадровую политику, принимает на работу и увольняет работников предприятия.

Главный бухгалтер выполняет работу по ведению бухгалтерского учета имущества, обязательств и хозяйственных операций (учет основных средств, товарно-материальных ценностей, затрат на производство, продажи услуг, результатов хозяйственно-финансовой деятельности; расчеты с поставщиками и заказчиками за предоставленные услуги и т.п.). Участвует в разработке и осуществлении мероприятий, направленных на соблюдение финансовой дисциплины и рациональное использование ресурсов. Производит начисление и перечисление платежей в государственный бюджет, взносов в государственное социальное страхование, средств на финансирование капитальных вложений, заработной платы рабочих и служащих, налогов и других выплат и платежей.

Экономист выполняет работу по осуществлению экономической деятельности предприятия, направленной на повышение эффективности и рентабельности производства, качества выпускаемой продукции и освоение новых видов, достижение высоких конечных результатов при оптимальном использовании материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Осуществляет экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия и его подразделений, разрабатывает меры по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства,

конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности труда, снижению издержек на производство и реализацию продукции, устранению потерь и непроизводительных расходов, а также выявлению возможностей дополнительного выпуска продукции.

В функции логистов входит непосредственная работа с клиентами, обеспечением которых занимается директор, они занимаются привлечением покупателей, рекламой, выпиской документов (накладные, счета-фактуры и счета на оплату), отсылают и принимают заявки покупателей, формируют цены. Главная задача логистов – наращивать объемы услуг, готовить атаку на рынок.

Рассмотрим финансово-хозяйственную деятельность организации. В ООО «ТрансУспех» используются формы бухгалтерской отчетности, предусмотренные Приказом Минфина РФ от 02.07.2010 г. N 66н. В соответствии со статьей 14 Федерального закона от 06.12.2011 г. N 402-ФЗ формы бухгалтерской отчетности составляют: бухгалтерский баланс; отчет о финансовых результатах.

Рассмотрим основные показатели деятельности, информация о которых предоставлена в бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах (приложение 1 и 2) ООО «ТрансУспех» за 2014-2016 гг.

Были рассчитаны такие показатели как: валовая прибыль, прибыль(убыток) от продаж, прибыль(убыток) до налогообложения, выручка на 1 рабочего, затраты на 1 руб. объема проданной продукции, оборачиваемость, среднегодовая стоимость оборотных активов, фондовооруженность и рентабельность.

В таблице 2.1 представлены основные технико-экономические показатели деятельности предприятия ООО «ТрансУспех» за 2014-2016 гг.

Таблица 2.1

Основные технико-экономические показатели ООО «ТрансУспех»

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изменения, тыс. руб.		Темп роста, %	
				2015 г. - 2014 г.	2016 г. - 2015 г.	2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
1.Выручка, тыс.руб.	2 430	8 737	13 415	6 307	4 678	359,55	153,54
2.Себестоимость продаж, тыс.руб.	2 345	8 001	12 529	5 656	4 528	341,19	156,59
3.Валовая прибыль, тыс.руб.	85	736	886	651	150	865,88	120,38
4.Прибыль от продаж, тыс.руб.	85	736	886	651	150	865,88	120,38
5.Прочие доходы, тыс.руб.	0	0	8	0	8	-	-
6.Прочие расходы, тыс.руб.	51	103	128	52	25	201,96	124,27
7.Прибыль до налогообложения, тыс.руб.	34	633	766	599	133	1861,76	121,01
8.Чистая прибыль, тыс.руб.	21	491	594	470	103	2338,10	120,98
9.Стоимость основных средств, тыс.руб.	0	678	508	678	-170	-	74,93
10.Стоимость активов, тыс.руб.	192	1185	1716	993	531	617,19	144,81
11.Собственный капитал, тыс.руб.	31	522	1116	491	594	1683,87	213,79
12.Заемный капитал, тыс.руб.	161	663	600	502	-63	411,80	90,50
13.Численность ППП, чел.	53	55	59	2	4	103,77	107,27
14.Производительность труда, тыс.руб. (1/13)	45,85	158,85	227,37	113	69	346,47	143,13
15.Фондоотдача, тыс.руб. (1/9)	-	12,89	26,41	-	14	-	204,92
16. Оборачиваемость активов, раз (1/10)	12,66	7,37	7,82	-5	0	58,26	106,03
17.Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, %	67,74	94,06	53,23	26	-41	138,85	56,59
18.Рентабельность продаж, % (5/1)*100%	0,00	0,00	0,06	0	0	-	-
19.Рентабельность капитала по прибыли до налогообложения, % (7/(11+12))*100%	17,71	53,42	44,64	36	-9	301,65	83,57

Как видно из представленной таблицы 2.1 в ООО «ТрансУспех» в 2016 году существенно выросли доходы по обычным видам деятельности, так в сравнении с 2014 годом выручка повысилась на 259,55%, а в сравнении с 2015 г. – на 53,54%.

При этом в 2016 году увеличилась себестоимость продаж на 4528 тыс. руб. (43,01%) по сравнению с 2015 годом и на 241,19% в 2015 г. по сравнению с 2014 г. Так как выручка в 2015 г. по сравнению с 2014 г. опережает рост себестоимости - это является хорошим показателем работы предприятия. Валовая прибыль увеличилась на 651 тыс. руб. за счет увеличения выручки по сравнению с 2015 г. и на 150 тыс. руб. в 2016 г. по сравнению с 2015 г.

Организация имеет прибыль до налогообложения, которая увеличивается на 21% по сравнению с 2015 г., а именно на 133 тыс. руб., это связано с уменьшением себестоимости продаж. Рост чистой прибыли за 2016 год составил 470 тыс. руб. или 20,9% по сравнению с 2015 г.

Среднесписочная численность увеличилась на 6 человек в связи с расширением бизнеса. Производительность труда – выросла на 43,13% в 2016 г. по сравнению с 2015 г.

В 2016 году выросли такие показатели как оборотные активы и основные средства, активы возрастают на 531 тыс. руб., за счет финансовых вложений и запасов. Основные средства увеличились на 678 тыс. руб. в 2015 г., т.к. организация закупила оборудование и транспортные средства.

Оборачиваемость активов в 2016 г. по сравнению с 2015 г. увеличилась на 6,03% в связи с увеличением выручки и возрастанием самой стоимости оборачиваемых активов.

Рентабельность продаж в 2016 г. по отношению к 2015 г. увеличилась почти на 0,06%, рентабельность собственного капитала сократилась на 41%, рентабельность капитала по прибыли тоже выросла на 9% наряду с этим мы можем отметить, что все показатели рентабельности предприятия оказались ниже плановых значений.

Также проверим выполняется ли соотношение между основными финансово-экономическими показателями, которое получило название «золотого правила экономики организации»:

$$\text{ТрЧП} > \text{ТрВ} > \text{ТрА} > 100\%, \quad (1)$$

где ТрЧП – темп роста чистой прибыли, %;

ТрВ – темп роста выручки от продаж, %;

ТрА – темп роста средней величины активов, %

$$120,98\% < 153,54\% > 144,81\% > 100\%.$$

Таким образом, данное соотношение не выполняется. Чистая прибыль компании растет более низкими темпами, чем объем ее продаж, а темп роста объема продаж превышает темп изменения активов, что говорит об эффективном использовании ресурсов и увеличении экономического потенциала бизнеса. Снижение показателей рентабельности является отрицательным фактором, что требует проведения более тщательного анализа финансового состояния предприятия ООО «ТрансУспех».

2.2 Горизонтальный и вертикальный анализ имущества предприятия и источников его формирования

Горизонтальный анализ величины валюты баланса ООО «ТрансУспех» отображен в таблице 2.2.

Как видим, из данных таблицы 2.2 на протяжении исследуемого периода почти у всех статей баланса прослеживается тенденция к росту, что объясняется постепенным завоеванием рынка и расширением деятельности организации. При этом, стоимость основных средств и величина

кредиторской задолженности на протяжении 2015-2016 гг. наоборот несколько снизились.

Таблица 2.2

Горизонтальный анализ величины валюты баланса ООО «ТрансУспех»

Наименование	Отклонение, тыс. руб.			Темп роста, %		
	2015 г. от 2014 г.	2016 г. от 2015 г.	2016 г. от 2014 г.	2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.	2016 г. к 2014 г.
Оборотные активы	315	701	1016	264,1	238,3	629,2
Денежные средства и их эквиваленты	127	-169	-42	267,1	16,7	44,7
Дебиторская задолженность	188	870	1058	262,1	386,2	В 10 р.
Внеоборотные активы	678	-170	508	-	74,9	-
Основные средства	678	-170	508	-	74,9	-
ИТОГО АКТИВ	993	531	1524	617,2	144,8	893,8
Краткосрочные обязательства	502	-103	399	411,8	84,5	347,8
Кредиторская задолженность	501	-103	398	921,3	81,7	752,5
Краткосрочные заемные средства	1	0	1	101,0	100,0	101,0
Долгосрочные обязательства:	0	40	40	-	-	-
Долгосрочные заемные средства	0	40	40	-	-	-
Собственный капитал	491	594	1085	1683,9	213,8	В 36р.
Уставный капитал	0	0	0	100,0	100,0	100,0
Резервный капитал	15	7,5	22,5	400,0	137,5	550,0
Нераспределенная прибыль	476	586,5	1062,5	В 30 р.	219,2	В 67р.
ИТОГО ПАССИВ	993	531	1524	617,2	144,8	893,8

Единственным активом ООО «ТрансУспех», который показывает отрицательную динамику, стал объем денежных средств, который в 2015 г. значительно снизился (на 83,3%) и по сравнению с базисным годом (на 55,3%).

Проведем вертикальный анализ баланса ООО «ТрансУспех» (таблица 2.3). Как видим, на протяжении исследуемого периода наибольший удельный вес в структуре актива баланса занимают оборотные активы.

В частности, значительную часть составляет дебиторская задолженность, величина которой в 2014 г. и 2016 г. превышала 60% от величины всего имущества компании ООО «ТрансУспех», и только в 2015 г. составила менее 50% (рис.2.2-2.4).

Вертикальный анализ баланса ООО «ТрансУспех»

Наименование	2014 г.		2015 г.		2016 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Оборотные активы:	192,0	100,0 0	507,00	42,80	1 208,00	70,40
Денежные средства и их эквиваленты	76,0	39,60	203,00	17,10	34,00	2,00
Дебиторская задолженность	116,0	60,40	304,00	25,70	1 174,00	68,40
Внеоборотные активы:	-	-	678,00	57,20	508,00	29,60
Основные средства	-	-	678,00	57,20	508,00	29,60
ИТОГО АКТИВ	192,0	100,0 0	1 185,00	100,0 0	1 716,00	100,0 0
Краткосрочные обязательства:	161,0	83,90	663,00	55,90	560,00	32,60
Кредиторская задолженность	61,0	31,80	562,0	47,40	459,00	26,70
Краткосрочные заемные средства	100,0	52,10	101,00	8,50	101,00	5,90
Долгосрочные обязательства:	-	-	-	-	40,00	2,30
Долгосрочные заемные средства	-	-	-	-	40,00	2,30
Собственный капитал:	31,0	16,10	522,00	44,1	1 116,00	65,00
Уставный капитал	10,0	5,20	10,00	0,8	10,00	0,60
Резервный капитал	5,0	2,60	20,00	1,7	27,50	1,60
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	16,0	8,30	492,00	41,5	1 078,50	62,70
ИТОГО ПАССИВ	192,0	100,0 0	1 185,00	100,0	1 716,00	100,0 0

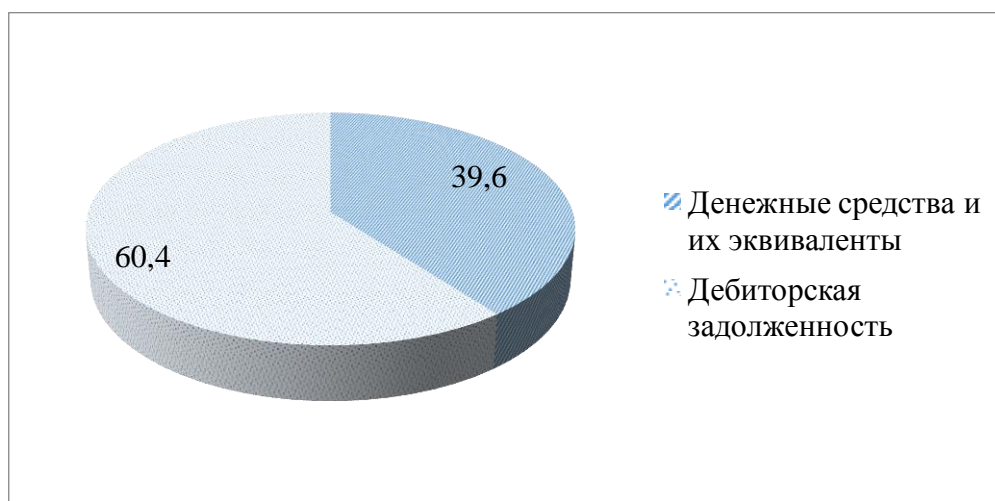


Рисунок 2.2 – Структура актива баланса ООО «ТрансУспех» за 2014 г., %

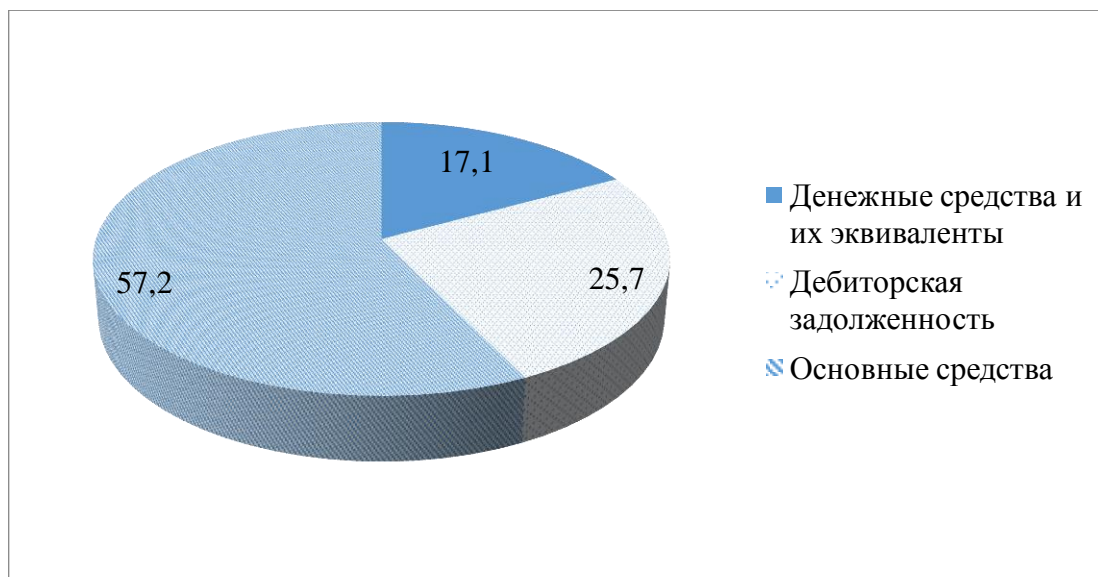


Рисунок 2.3 – Структура актива баланса ООО «ТрансУспех» за 2015 г., %

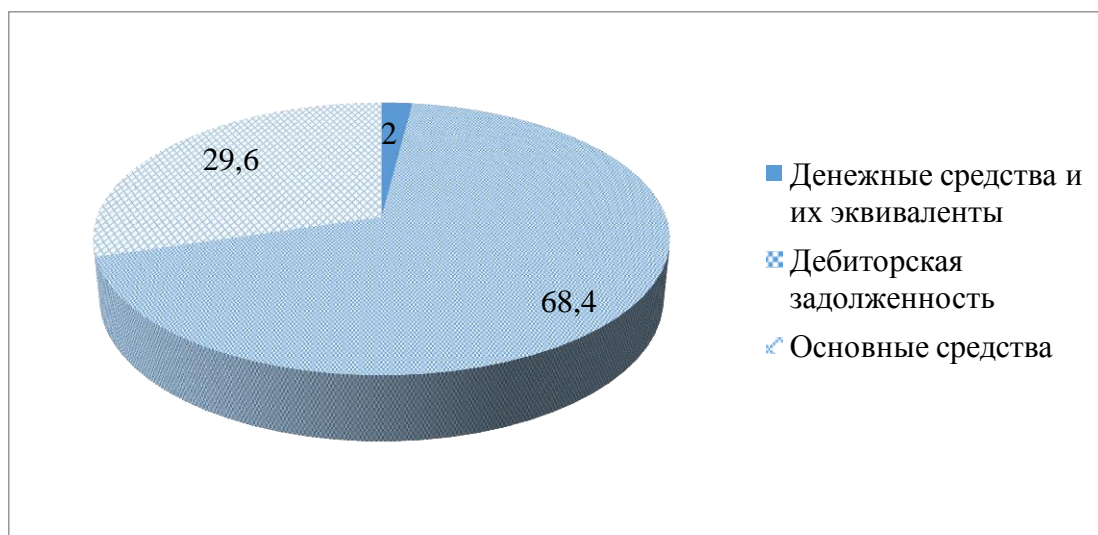


Рисунок 2.4 – Структура актива баланса ООО «ТрансУспех» за 2016 г., %

А в структуре пассива ситуация менее однозначна (рис.2.5-2.7). Так, на протяжении 2014-2016 гг. объем долгосрочных обязательств снизился от 83,9% (в 2014 г.) до 32,6% (в 2016 г.). Что объясняется погашением предприятием значительной доли своих краткосрочных кредитов.

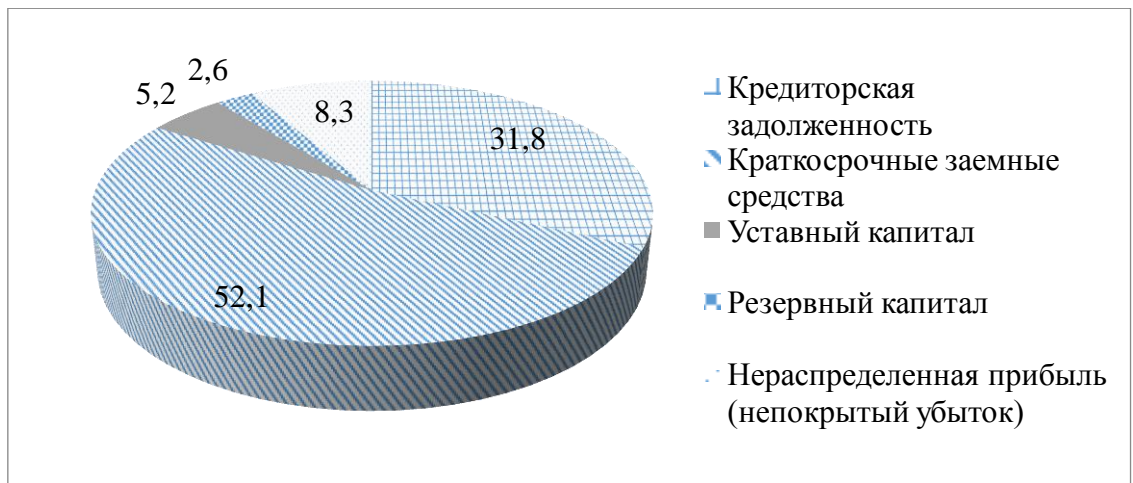


Рисунок 2.5 - Структура пассива баланса ООО «ТрансУспех» за 2014 г., %

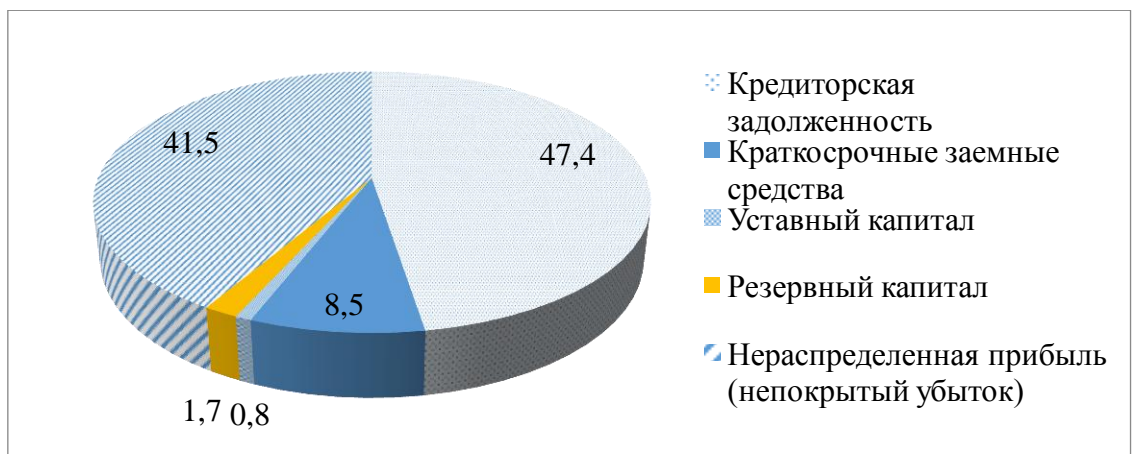


Рисунок 2.6 - Структура пассива баланса ООО «ТрансУспех» за 2015 г., %

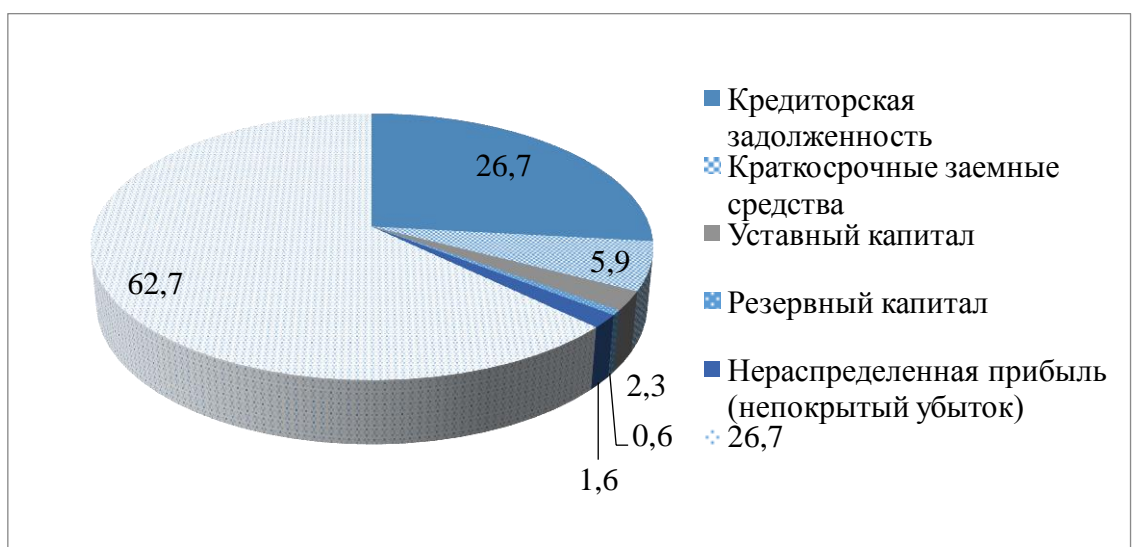


Рисунок 2.7 - Структура пассива баланса ООО «ТрансУспех» за 2016 г., %

Объем кредиторской задолженности на протяжении рассматриваемого периода имеет тенденцию к росту, при этом ее удельный вес в среднем пребывал на уровне 30% (от общей величины пассива). Это связано с тем, что не смотря на рост кредиторской задолженности с 61 тыс. руб. до 459 тыс. руб., одновременно росли и другие статьи пассива.

Такие изменения связаны с тем, что организация наращивала обороты продаж, тем самым получая большую прибыль, с помощью которой смогла существенно сократить величину своих краткосрочных обязательств. Как видим, чистая прибыль ООО «ТрансУспех» всего за 3 года выросла больше чем в 28 раз, что, безусловно, говорит о положительном развитии фирмы и ее высоком финансовом положении.

Однако, величина прибыли является далеко не основным критерием, характеризующим устойчивость и финансовую независимость организации. Поэтому проведем детальный анализ его платежеспособности, ликвидности, деловой активности и рентабельности, а также финансовых результатов деятельности за период 2014-2016 гг.

2.3 Анализ ликвидности и деловой активности предприятия

Оценка ликвидности начинается с сопоставления групп активов по степени их ликвидности с пассивами, сгруппированными по срокам погашения. Анализ ликвидности баланса ООО «ТрансУспех» за рассматриваемый период представлен в таблице 2.4.

Как видим из данных таблицы 2.4 в каждом году не выполняется по одному из неравенств, при этом в 2015-2016 гг. это соотношение абсолютно ликвидных активов и наиболее срочных обязательств, а в 2014 г. не соответствует норме равенство $A2 \geq P2$, то есть ликвидных активов компании было не достаточно для покрытия среднесрочных обязательств.

Оценка ликвидности баланса ООО «ТрансУспех» за 2014-2016 гг.

Актив	Значение, тыс. руб.	Значение ликвидности	Пассив	Значение, тыс. руб.
2014 год				
A1	76	≥	П1	61
A2	116	≥	П2	100
A3	0	≥	П3	0
A4	0	<	П4	31
Баланс	192		Баланс	192
2015 год				
A1	203	<	П1	562
A2	304	≥	П2	101
A3	1185	≥	П3	0
A4	678	≥	П4	522
Баланс	1185		Баланс	1185
2016 год				
A1	34	<	П1	459
A2	1174	≥	П2	101
A3	1716	<	П3	40
A4	508	<	П4	1116
Баланс	1716		Баланс	1716

Таким образом, можно сделать вывод, что ликвидность баланса в данном предприятии не соответствует условиям ликвидности, однако, за последние года прослеживается нехватка денежных средств, которые могут понадобиться для покрытия своих наиболее краткосрочных долгов.

В соответствии с Федеральным законом РФ от 26.10.2002 г. «О несостоятельности (банкротстве)» №127-ФЗ, неплатежеспособным считается такое предприятие, которое неспособно в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение трех месяцев с момента наступления даты платежа.

Для оценки платежеспособности на основе данных бухгалтерского баланса рассчитаем следующие показатели ликвидности, приведенные в таблице 2.5.

Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ТрансУспех»

Наименование	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,193	0,765	2,157
Коэффициент быстрой ликвидности	1,2	0,8	2,2
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5	0,4	2,1

Как следует из данных таблицы 2.5, в 2016 г. прослеживается положительная динамика показателей ликвидности. Об этом свидетельствует увеличение коэффициента текущей ликвидности, показывающего платежные возможности предприятия при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализацией услуг, но и продажи, в случае нужды, оборотных активов. При этом, позитивным фактором является то, что коэффициент находится в пределах нормы на протяжении 2014-2016 гг.

Коэффициент быстрой ликвидности, характеризующий ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности, повысился с 1,2 в 2014 г. до 2,2 в 2016 г., что связано с опережающим приростом дебиторской задолженности. Нормальное значение этого коэффициента – свыше 1, то есть условие ликвидности в компании выполняется.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывающий, какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить в текущий момент, снизился с 0,4 в 2014 г. до 0,1 в 2016 г., при том, что нормативное значение его $\geq 0,2$.

В связи с этим, можно сделать вывод, что на конец анализируемого периода ООО «ТрансУспех» не может в полной мере погасить свои краткосрочные обязательства при срочном требовании кредиторов. Динамика показателей ликвидности отображена на рис. 2.8.

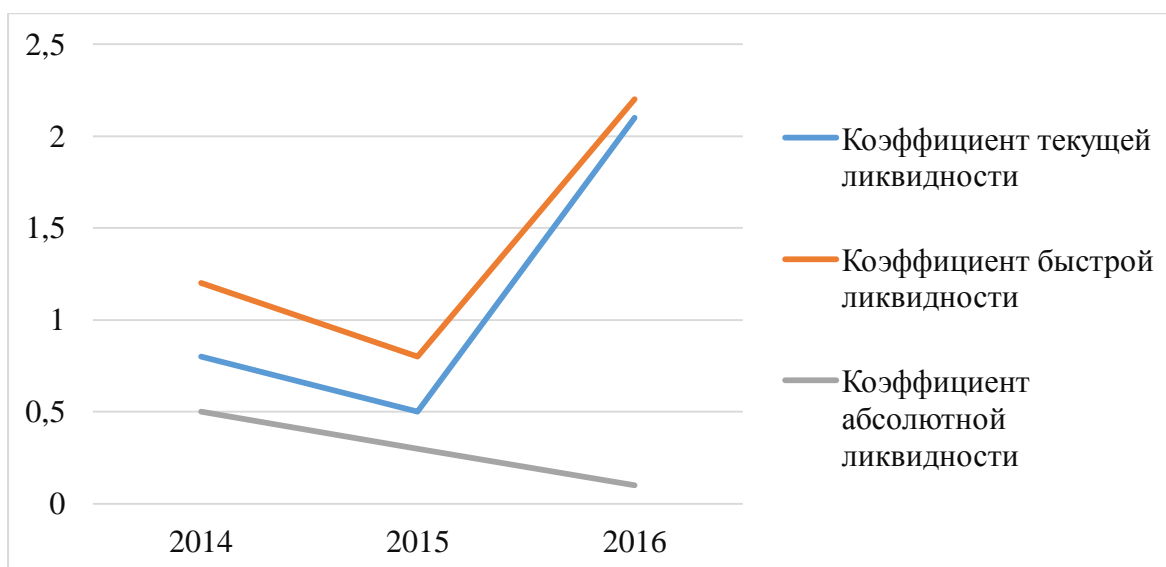


Рисунок 2.8 - Динамика показателей ликвидности ООО «ТрансУспех»

Таблица 2.6

Динамика показателей платежеспособности ООО «ТрансУспех»

Наименование	Годы		
	2014	2015	2016
Финансовый рычаг	6,19	2,27	1,54
Совокупный долг к собственному капиталу (по балансовой стоимости)	3,23	0,19	0,13
Долгосрочный долг к собственному капиталу (по балансовой стоимости)	-	-	0,04
Совокупный долг к инвестированному капиталу (по балансовой стоимости)	1,82	0,24	0,12
Совокупный долг к совокупным активам	0,52	0,09	0,08
Краткосрочный долг к совокупным обязательствам	0,62	0,15	0,17
Оборотные активы к совокупным активам	1,00	0,43	0,70
Чистый оборотный капитал к совокупным активам	0,68	-0,05	0,44
Собственный капитал (балансовая стоимость) к совокупным обязательствам	0,19	0,79	1,86
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,84	0,56	0,35
Покрытие внеоборотных активов собственным капиталом (по балансовой стоимости)	-	0,77	2,20
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,16	-0,31	0,50
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	1,00	-0,30	0,54

На протяжении исследуемого периода коэффициент финансового левериджа имел тенденцию к снижению, что выступает свидетельством

ухудшения финансового положения компании. То есть темп увеличения доли заемного капитала, несколько выше темпа прироста собственных финансовых ресурсов, что обозначает, осложнения в финансово-хозяйственной деятельности, так как компания не может эффективно реализовывать текущие и стратегические цели без получения дополнительных средств и финансовых ресурсов.

При этом, стоит отметить, что в 2016 году коэффициент покрытия оборотных средств собственными составлял 50%, то есть часть получаемой прибыли компания направляет обратно в оборот, для поддержания дальнейшей жизнедеятельности. Динамика совокупных долговых обязательств ООО «ТрансУспех» представлена на рисунке 2.9.

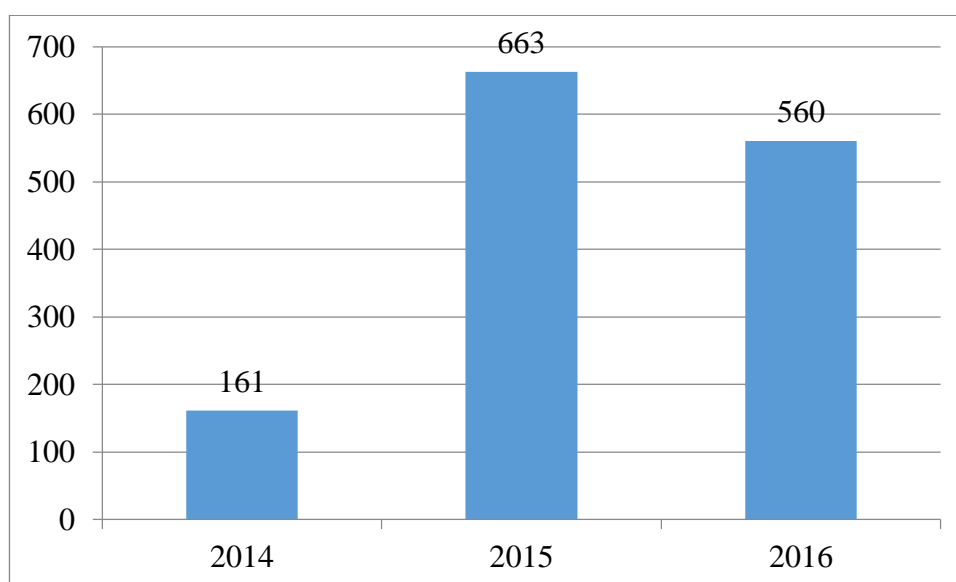


Рисунок 2.9 – Динамика совокупного долга ООО «ТрансУспех»

Таким образом, можно сделать вывод, что на анализируемом предприятии коэффициенты текущей и быстрой ликвидности значительно выше нормы, что связано с большими остатками дебиторской задолженности.

В данном случае можно констатировать неэффективное использование оборотных средств предприятия, «замораживание» их ликвидной части в

виде дебиторской задолженности, что в совокупности снижает возможность экономического роста организации.

Мерой по улучшению ликвидности может быть вовлечение денежных средств в оборот и взыскание части дебиторской задолженности. По нашему мнению, необходимо провести анализ и поиск резервов для осуществления мероприятий, нацеленных на повышение платежеспособности и финансовой устойчивости исследуемого ООО «ТрансУспех».

Для этого нам в первую очередь потребуется провести комплексный анализ финансовых результатов, то есть движение денежных средств предприятия.

2.4 Анализ финансовой устойчивости и рентабельности предприятия

Анализ финансовой устойчивости любой организации, независимо от сферы ее деятельности, включает анализ ее деловой активности и, обязательно, рентабельности.

Проведем анализ деловой активности ООО «ТрансУспех» и результаты занесем в таблицу 2.7.

Таблица 2.7

Анализ деловой активности ООО «ТрансУспех»

Наименование	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Оборачиваемость дебиторской задолженности (в размах)	41,9	41,6	18,2
Период погашения дебиторской задолженности (в днях)	8,7	8,8	20,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности (в размах)	76,9	25,7	24,5
Период погашения кредиторской задолженности (в днях)	4,7	14,2	14,9
Оборачиваемость кредиторской задолженности (в размах) - по выручке	79,7	28,0	26,3
Период погашения кредиторской задолженности (в днях) - по выручке	4,6	13,0	13,9
Отдача основных средств (в размах)	26,1	25,8	22,6
Оборачиваемость оборотных активов (в размах)	25,3	25,0	15,6
Оборачиваемость совокупных активов (в размах)	25,3	12,7	9,2

Как видно, из таблицы 2.7 оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности на протяжении исследуемого периода снижается, что вызвано ее увеличением, в связи с расширением деятельности компании. Соответственно период оборотов увеличивается (рис.2.7).

Тенденция изменения оборотов основных и оборотных активов аналогична предыдущим показателям.

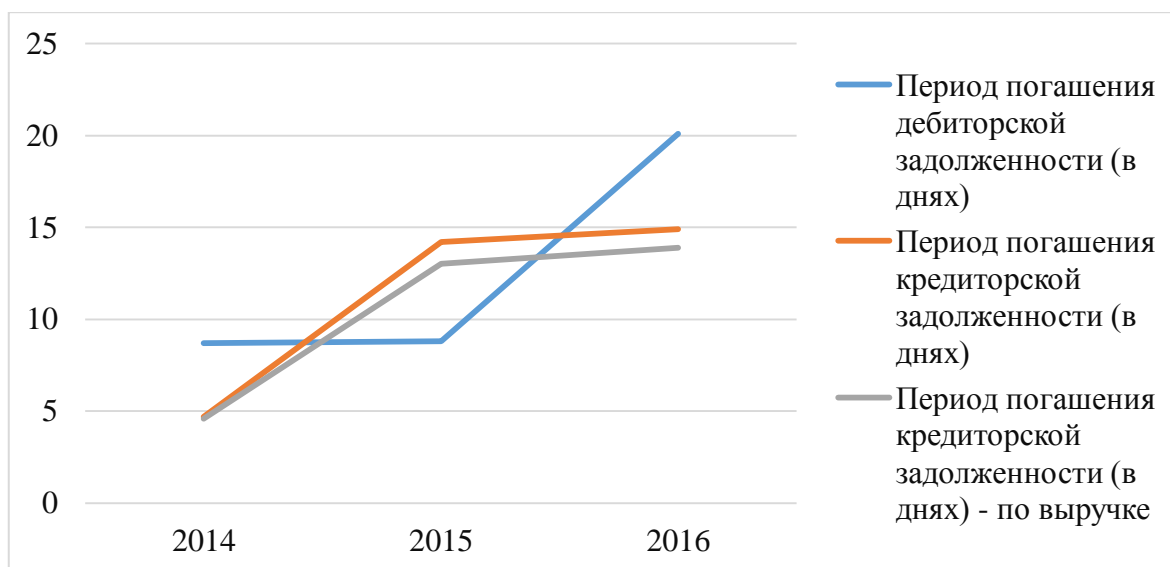


Рисунок 2.7 – Динамика периодов погашения запасов, дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «ТрансУспех»

Как видим с данных рисунка, величина вышеуказанных показателей в исследуемой компании стала значительно выше. Это связано в первую очередь с объемами компании, а также является свидетельством неэффективного управления активами, имеющимися в предприятии.

Таким образом, можно сделать вывод, что руководству ООО «ТрансУспех» необходимо применить меры по ужесточению платежной дисциплины, так как если дебиторская задолженность будет значительно превышать кредиторскую, это негативно скажется на платежеспособности компании и, как результат, на финансовом положении в целом, поскольку отвлечение средств с оборота приводит к снижению возможностей компании для осуществления различных хозяйственных целей. К примеру, средства

можно использовать для расширения бизнеса, или же поиска и разработки новых направлений и рынков сбыта услуг.

Проведем анализ показателей рентабельности финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТрансУспех» за 2014-2016 гг. (таблица 2.8).

Таблица 2.8

Анализ рентабельности ООО «ТрансУспех»

Наименование	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Арифм. средняя	CV	Средняя по отрасли	Отклонение от средней по отрасли
Рентабельность по ЕБИТ (в %)	1,4	7,2	5,7	4,8	1,1	9,9	-5,1
Рентабельность затрат (%)	3,6	9,2	7,1	6,6	0,7	13,4	-6,8
Доходность собственного капитала, ROE (в %)	135,5	177,6	72,5	128,5	0,7	70,6	57,9
Рентабельность активов, ROA (в %)	21,9	71,3	41,0	44,7	0,9	14,6	30,1
Доходность активов по ЕБИТ, ROTA (в %)	35,4	91,9	52,8	60,1	0,8	24,6	35,5
Эффективная ставка налога на прибыль (в %)	38,2	22,4	22,5	27,7	0,6	18,3	9,4

Как видно из данных таблицы 2.8, рентабельность продаж (без учета налогов) имеет положительное значение, что свидетельствует о эффективной реализационной деятельности, при этом положительным фактором выступает тенденция к увеличению данного коэффициент (рис.2.8).

Аналогично рентабельности по ЕБИТ, рентабельность ROS (по чистой прибыли) также имеет тенденцию к росту, что безусловно является свидетельством эффективного развития деятельности компании ООО «ТрансУспех», так как говорит о том, что на 1 руб. от объема продаж, после уплаты всех налогов и прочих затрат, предприятие получает больше прибыли.

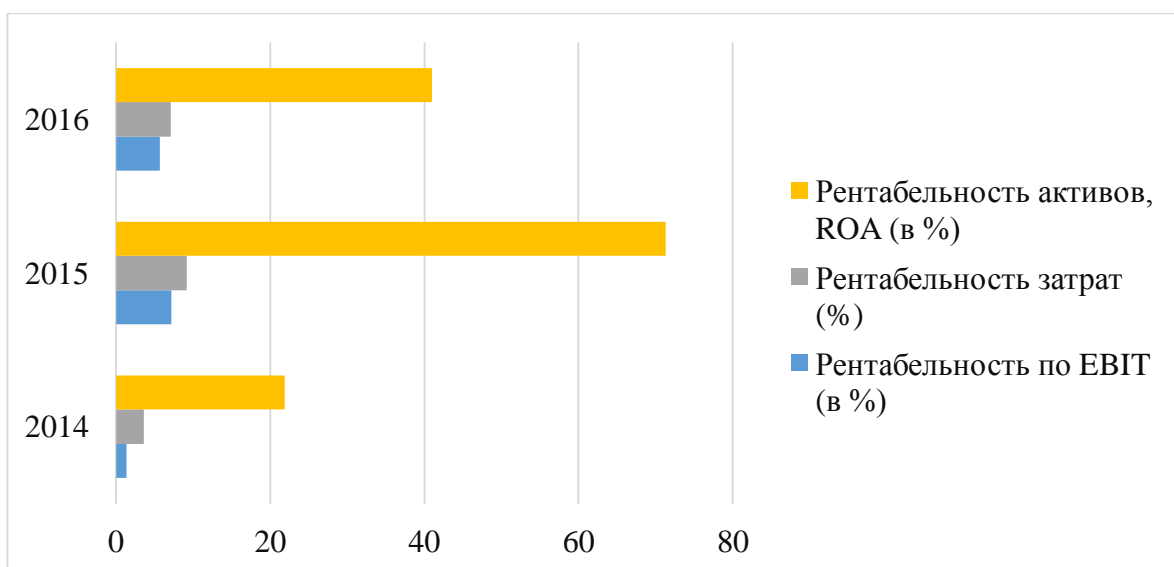


Рисунок 2.8 – Динамика уровня рентабельности по EBIT

При этом, стоит отметить, что показатели рентабельности и доходности активов, не смотря на некоторое снижение по сравнению с 2015 г., все выросли по отношению к базисному году. Вместе с тем, коэффициент доходности собственного капитала, который указывает, сколько чистой прибыли приходится на 1 руб. вложенных в деятельность собственных финансовых ресурсов компании.

Таким образом, хоть величина данных показателей на конец исследуемого периода снизилась среднее ее значение за 2014-2016 гг. находится на более высоком уровне, нежели его среднее значение по отрасли. Следовательно, можно сделать вывод, что деятельность ООО «ТрансУспех» в целом является рентабельной.

Коэффициент автономии отображает, насколько компания является независимой от получения финансовых ресурсов со стороны других компаний, то есть, чем выше этот показатель, тем выше ее финансовая устойчивость.

Как видим, коэффициент автономии, находится выше нормального установленного уровня (0,5 или 50%), что обозначает достаточный уровень независимости анализируемого предприятия от внешних источников привлечения средств.

Коэффициент концентрации заемного капитала составляет примерно 35%, то есть 0,35 коп. заемного капитала приходится на 1 руб. финансовых ресурсов компании.

Проведем анализ финансовых результатов ООО «ТрансУспех» и результаты занесем в таблицу (табл. 2.9).

Таблица 2.9

Анализ финансовых результатов ООО «ТрансУспех»

Наименование	Годы			Отклонение, +/-		
	2014	2015	2016	2015г. от 2014г.	2016г. от 2015г.	2016г. от 2014г.
Выручка	2 430	8 737	13 415	6 307	4 678	10 985
Себестоимость	2 345	8 001	12 529	5 656	4 528	10 184
Валовая прибыль	85	736	886	651	150	801
Прочие доходы	0	0	8	0	8	8
Прочие расходы	51	103	128	52	25	77
Прибыль до налогов	34	633	766	599	133	732
Налог на прибыль	13	142	172	129	30	159
Чистая прибыль	21	491	594	470	103	573

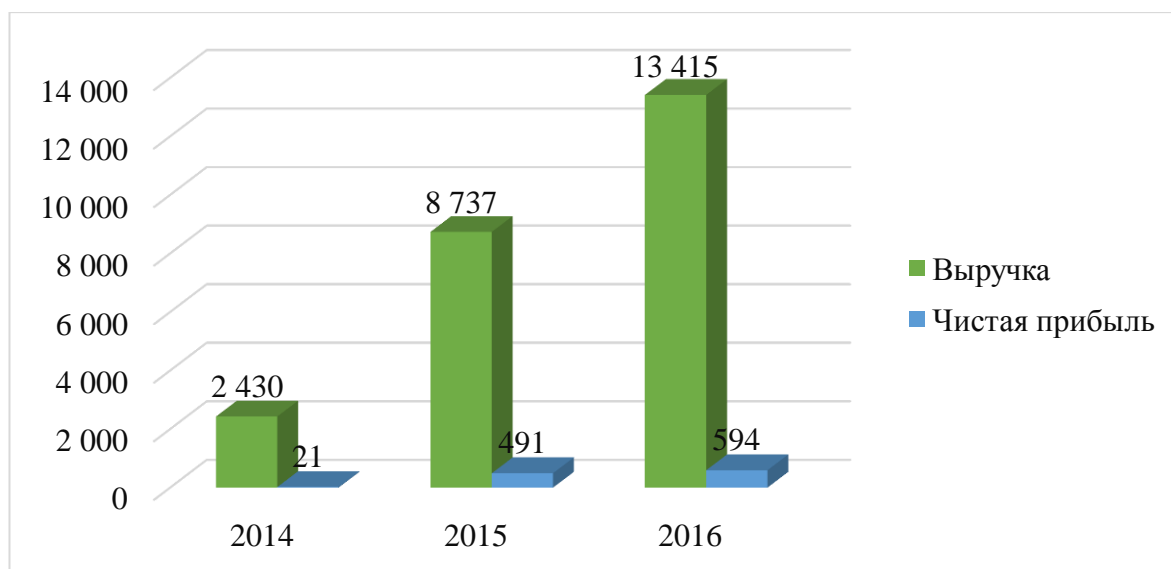


Рисунок 2.9 – Динамика выручки от продаж и чистой прибыли ООО «ТрансУспех»

Как видим, выручка от продажи на протяжении исследуемого периода имеет тенденцию к увеличению. В частности, за 2015 год она увеличилась более чем в 3 раза по сравнению с предыдущим годом, за 2016 – в 1,5 раза относительно предыдущего и 5,5 раз в отношении 2014 г.

Величина себестоимости росла аналогичными темпами, в связи с чем, валовая прибыль в 2016 г. составила 886 тыс. руб., то есть больше на 20,4% по сравнению с 2015 г. и в 10 раз по сравнению с 2014 г.

Объем прочих доходов в 2016 г. составил 8 тыс. руб., при этом в 2014-2015 гг. прочих доходов организация не получала.

Прочие расходы также возросли – в 2 раза в 2015 г. по сравнению с 2014 г., а за 2016 г. их величина еще на 25 тыс. руб. стала больше. Таким образом, прибыль до налогообложения в последнем отчетном году составила 766 тыс. руб., то есть, более чем в 22 раза превысила объем аналогичного показателя за первый год деятельности компании.

В связи с ростом базы налога на прибыль, его величина также возросла – к 172 тыс. руб. (2016 г.), что на 30 тыс. больше чем в предыдущем году и на 159 тыс. больше чем в базисном.

Таким образом, объем чистой прибыли за 2016 г. составил 594 тыс. руб., то есть на 21% больше чем в 2015 г., и более чем в 28 раз выше нежели в 2014 г.

Проанализируем динамику расходов и доходов компании ООО «ТрансУспех» (таблица 2.10).

Как видим, все представленные доходы и расходы компании являются денежными потоками от основной операционной деятельности. При этом, наиболее затратной статьей расходов выступает себестоимость товаров и услуг, которые оказывает организация. Среди же, доходов, соответственно, первое место отводится выручке от продажи – 99% в 2016 г. и 100% на протяжении остального периода. Чистый денежный поток за 2014-2016 гг. (рис. 2.11) возрос от 21 тыс. руб. (базисный год) до 594 тыс. руб. (последний отчетный год).

Динамика денежного потока ООО «ТрансУспех»

Наименование	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Темп роста, %		
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	2015 г. от 2014 г.	2016 г. от 2015 г.	2016 г. от 2014 г.
Доходы от основной деятельности	2430,0	100,0	8737,0	100,0	13423,0	100,0	359,5	153,6	552,4
Выручка	2430,0	100,0	8737,0	100,0	13415,0	99,9	359,5	153,5	552,1
Прочие доходы	0,0	0	0,0	-	8,0	0,1	-	-	-
Расходы от основной деятельности	2409,0	100,0	8246,0	100,0	12829,0	100,0	342,3	155,6	532,5
Себестоимость	2345,0	97,3	8001,0	97,0	12529,0	97,7	341,2	156,6	534,3
Прочие расходы	51,0	2,1	103,0	1,2	128,0	1,0	202,0	124,3	251,0
Налог на прибыль	13,0	0,5	142,0	1,7	172,0	1,3	1092,3	121,1	1323,1
Чистый денежный поток	21,0	-	491,0	-	594,0	-	2338,1	121,0	2828,6

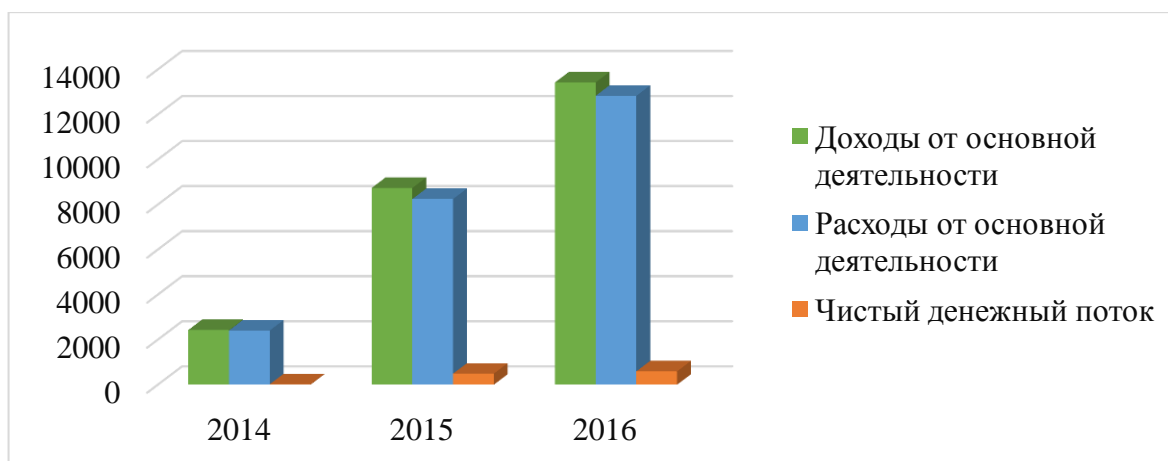


Рисунок 2.11 – Динамика чистого денежного потока ООО «ТрансУспех»

Таким образом, можно сделать вывод, что исследуемая организация ООО «ТрансУспех» имеет положительный чистый денежный поток (ЧДП) на протяжении 2013-2015 гг., а в 2016 г. в связи с неэффективным использованием своих ресурсов получила отрицательный ЧДП, то есть ее деятельность является неприбыльной.

Глава 3. Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия ООО «ТрансУспех»

3.1 Мероприятие по улучшению финансового состояния предприятия

По итогу проведения комплексного анализа финансового состояния компании ООО «ТрансУспех» было выявлено, что руководство не уделяет должного внимания управлению таким основным ресурсом деятельности, как оборотный капитал. Доказательство этого является значительное снижения к 2016 г. объема высоколиквидных активов (то есть снижается возможность оплаты компанией своих краткосрочных обязательств, в случае предъявления кредиторами требований) и значительное возрастание дебиторской задолженности, при этом она превышала более чем в 2 раза сумму кредиторской (рис. 3.1).

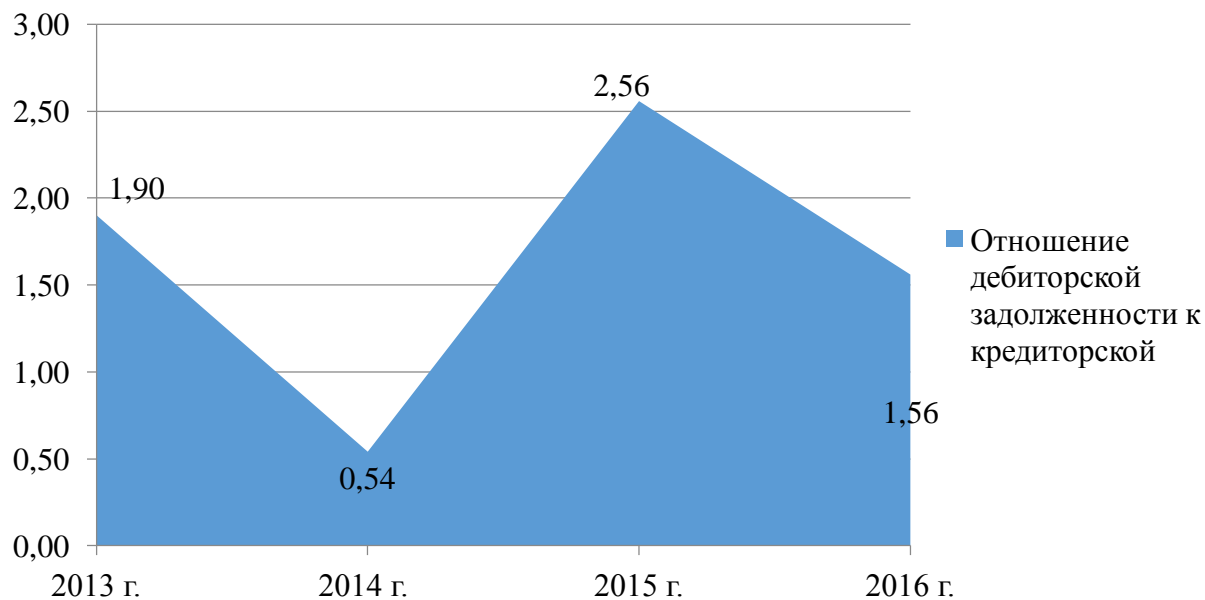


Рисунок 3.1 - Динамика изменения соотношения дебиторской и кредиторской задолженности

Как видим, по сравнению с 2014 г. их соотношение возросло в 3 раза, а по отношению к 2013 г. и 2015 г. наоборот снизилось на 0,46 и 1,0

соответственно. На сегодняшний день финансовое положение компании довольно нестабильно, поэтому дальнейший ненормируемый рост объемов дебиторской задолженности приведет к снижению платежеспособности и ухудшению ее финансовой устойчивости.

Таким образом, первостепенной задачей в вопросе улучшения финансового положения компании стало осуществление мероприятий по повышению эффективности управления оборотным капиталом, в частности дебиторской и кредиторской задолженности.

Одним из первостепенных заданий в контроле над формированием и использованием оборотного капитала является поиск источников его финансирования. Недостаточная их величина может привести к значительным финансовым затруднениям, в связи с недофинансированием оборотных фондов. В тоже время избыток финансовых ресурсов также является негативным явлением, поскольку тянет за собой создание сверхнормативных запасов ТМЦ, отвлекая, таким образом, с хозяйственного оборота дополнительные средства, тем самым снижая ответственность предприятия за целевое и рациональное использование финансовых ресурсов.

Обеспечением покрытия прироста норматива оборотных средств на исследуемом предприятии, традиционно, выступает чистая прибыль от текущей деятельности компании, которая доступна после вычета соответствующих статей расходов, в том числе оплаты налоговых обязательств.

В зависимости от прогнозируемой величины прироста данного норматива, а также планового размера прибыли и объема привлечения заемных средств, руководством предприятия должен направляться конкретный поток денежных средств на пополнение собственного оборотного капитала. На рисунке 3.2 представлена схема, которую мы предлагаем использовать в ООО «ТрансУспех» для осуществления рационального покрытия активов предприятия и его пассивами.

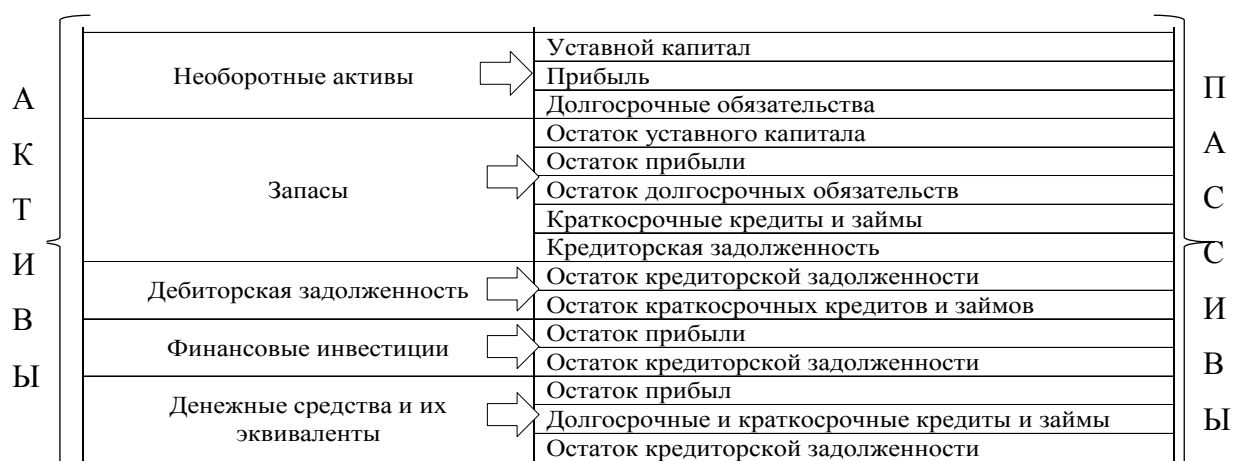


Рисунок 3.2 - Последовательность выбора источников финансирования

Используя данное условие, целесообразно проводить анализ обеспечения источниками формирования имущества предприятия с помощью построения шахматного баланса (таблица 3.1).

Таблица 3.1

Шахматный баланс ООО «ТрансУспех» за 2013-2015 гг.*

Актив \ Пассив	Год	Основной и добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резервный капитал	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные обязательства	БАЛАНС
Основные средства	2013	0	0	0	0	0	0
	2014	10	492	20		156	678
	2015	10	430,5	27,5	40		508
Дебиторская задолженность	2013					116	116
	2014					304	304
	2015		614			560	1174
Денежные средства и их эквиваленты	2013	10	16	5		45	76
	2014					203	203
	2015		34				34
БАЛАНС	2013	10	16	5	0	161	192
	2014	10	492	20	0	663	1185
	2015	10	1078,5	27,5	40	560	1716

*- в 2016 г. компания получила убыток, потому использование такого баланса для этого года нецелесообразно

Данная форма шахматного баланса, является сокращенной, в связи с тем, что компании не обладает отдельными видами внеоборотных и оборотных активов, а также отдельными источниками их формирования.

К примеру, в данном предприятии основные средства являются 100% составляющей частью внеоборотных активов, потому в балансе указана статья именно основные средства.

Как видим из данных таблицы 3.3, на протяжении 2013-2014 гг. источники формирования активов (пассивы) были недостаточными, поэтому была нарушена рациональная очередность пополнения активов предприятия его денежными ресурсами. В 2015 г. наблюдается значительное превышение дебиторской задолженности над кредиторской, в связи с чем, недостача средств покрывается прибылью предприятия.

В связи с этим, мы предлагаем в первую очередь ввести в обязанности главного бухгалтера компании функцию финансового планирования, которая в первую очередь должна включать составление прогнозного баланса. При этом, для обеспечения эффективности данной функции планирование следует проводить с учетом определённых принципов (рис. 3.3).

Если бы ранее компания составила такой план сложившейся негативной ситуации возможно было бы избежать. Так, нормальный баланс в 2016 г., при котором бы сохранилась прибыльность и платёжеспособность компании, рассчитан ниже.

Для дальнейшего расчета определим сначала темп роста выручки:

$$\frac{13415}{8737} \times \frac{8737}{2430} = \frac{1,54 + 3,6}{5,14}$$

Прирост: $227 - 100\% = 157\%$.

Прогнозное значение выручки от реализации в 2016 г.:

$$13415 * 2,57 = 34476,6 \text{ тыс. руб.}$$

Прогнозное значение себестоимости за 2016 г.:

$$12592 * 2,57 = 32361,4 \text{ тыс. руб.}$$

П
Р
И
Н
Ц
И
П
Ы

1. Надежность и обширность информации. Объем информации, должен быть достаточным и отвечать требованиям менеджера проводящим планирование.
2. Финансовое планирование должно быть научно аргументированным, то есть включать расчет финансовых показателей.
3. Политика цен. Процесс ценообразования должен отображать общие цели деятельности предприятия, потому его следует учитывать при планировании.
4. Экономичность. Расходы на организацию планирования не должны быть высокими. Планирование можно осуществлять в форме бюджетов.
5. Гибкость. То есть разработанная система планов, должна включать возможность корректировки, при изменениях внешних или внутренних условий деятельности предприятия.
6. Обширность. Это значит, что планирование должно охватывать все сферы деятельности компании, процессы и операции.

Рисунок 3.3 – Принципы, которым должна отвечать процедура финансового планирования в ООО «ТрансУспех»

Прогнозное значение валюты баланса:

$$\frac{1716}{1185} \times \frac{1185}{192} = \frac{1,45 + 6,17}{7,62} = 2,76$$

$$1716 * 2,76 = 4736,16 \text{ тыс. руб.}$$

Прогнозный объем внеоборотных активов (основных фондов) (ВнА), определим путем умножения прогнозного значения валюты баланса и удельного веса ВнА:

$$4736,16 * 29,6\% = 1401,9 \text{ тыс. руб.}$$

Прогнозный объем оборотных активов (ОА), определим путем умножения прогнозного значения валюты баланса и удельного веса ОА:

$$4736,16 * 70,4\% = 3334,26 \text{ тыс. руб.}$$

Сумма прогнозного значения денежных средств и дебиторской задолженности равна сумме прогнозного значения оборотных активов (так

как, в данном предприятии на протяжении всего периода исследования имеются в наличии именно 2 этих вида оборотных активов).

Размер прогнозного значения собственного капитала и долгосрочных обязательств, при учете того, что коэффициент финансовой устойчивости должен быть равен 1 (не менее), будет равен величине ВНА и запасов (так как запасов в компании нет – только ВНА), то есть 1401,9 тыс. руб.

Объем краткосрочных обязательств таким образом составит:

$$4736,16 - 1401,9 = 3334,26 \text{ тыс. руб.}$$

Прогнозное значение суммы денежных средств прогнозного баланса, учитывая среднее значение коэффициента абсолютной ликвидности компании – 0,3, будет равна:

$$3334,26 * 0,3 = 1000,3 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, прогнозное значение дебиторской задолженности составит:

$$3334,26 - 1000,3 = 2333,96 \text{ тыс. руб.}$$

Прогнозный объем кредиторской задолженности, учитывая, что период оборота кредиторской задолженности должен хотя бы на 1 день превышать период оборота дебиторской (20 дн. в 2015 г.) находим по формуле:

$$\frac{21 \times 32361,4}{360} = 1887,7 \text{ тыс. руб.}$$

Прогнозный объем краткосрочных кредитов и займов равен:

$$3334,26 - 1887,7 = 1446,56 \text{ тыс. руб.}$$

Прогнозный объем собственного капитала (учитывая сферу деятельности, его величина должна составлять не менее 20% от валюты баланса) равен:

$$4736,16 * 0,2 = 947,2 \text{ тыс. руб.}$$

Прогнозный объем долгосрочных обязательств равен:

$$1401,9 - 947,2 = 454,7 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, мы можем построить прогнозный баланс ООО «ТрансУспех» (таблица 3.2).

Плановый прогнозный баланс ООО «ТРАНСУСПЕХ»

АКТИВ	тыс. руб.	ПАССИВ	тыс. руб.
Внеоборотные активы	1401,9	Собственный капитал	947,2
в т. ч. основные средства	1401,9	Долгосрочные обязательства	454,7
Оборотные активы	3334,26	Краткосрочные обязательства	3334,26
в т. ч. денежные средства и их эквиваленты	1000,3	Кредиты банков и прочие займы	1446,56
дебиторская задолженность	2333,26	Кредиторская задолженность	1887,7
БАЛАНС	4736,16	БАЛАНС	4736,16

Как видим, стоимость имущества предприятия должна была бы составлять 4736,16 тыс. руб., при этом внеоборотных средств – 1401,9 тыс. руб., а оборотных 3334,26 тыс. руб., такое соотношение должно обеспечить платежеспособность предприятия и улучшить ее финансовое положение.

Залогом финансовой стабильности исследуемого предприятия ООО «ТрансУспех» является осуществление эффективного управления производственными фондами и источниками их формирования.

Этому поспособствует разработка экономически обоснованных бизнес-планов и их неотъемлемой части - финансовых, особенно прогнозных, планов (пример которого приведен выше). Как раз подобные планы помогают спланировать величину финансовых ресурсов, в объемах достаточных для обеспечения прибыльности финансово-хозяйственной деятельности в будущем.

Для покрытия расходов, возникающих в связи с несвоевременным и неполным выполнением договорных обязательств поставщиками компания нуждается в привлечении дополнительных средств. Для решения этой проблемы, с учетом специфики отрасли функционирования компании, предлагаем привлекать финансовые ресурсы в виде инвестиций.

ООО «ТрансУспех» является довольно молодой, но перспективной на рынке компаний, поэтому является достаточно инвестиционно-

привлекательной, в связи с чем данный способ привлечения финансовых ресурсов выступает довольно приемлемым и эффективным.

Рациональность использования оборотных активов предприятия в значительной мере зависит от таких параметров как, характер практического использования отдельных оборотных активов, пути и условия привлечения средств, принадлежность оборотных средств к собственным или внешним (привлеченным) источникам. Следовательно, от эффективного формирования различных источников возобновления оборотного капитала компании ООО «ТрансУспех» зависит и непосредственно осуществление ею своей основной деятельности, в том числе такие характеризующие показатели, как прибыльность, рентабельность, финансовая устойчивость и прочие. От наличия необходимого состава и объема оборотных активов, также зависит процесс достижения целей деятельности фирмы, в том числе обеспечения минимального уровня затрат для их осуществления.

В результате анализа финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «ТрансУспех» было выявлено, что исследуемая фирма является в высшей степени финансово стабильной. Вместе с тем, анализ различных экономических коэффициентов показал, что финансовая независимость компании может быть поломлена в будущем, связи с недостатком наиболее ликвидных активов, которые необходимы предприятию для своевременного погашения своих срочных обязательств в затребованном объеме.

Еще одной негативной тенденцией характеризуется изменение величины дебиторской задолженности – ее объем растет более высокими темпами, нежели величина кредиторской, при этом снижается ее оборачиваемость и увеличивается период погашения.

Как видно из данных рисунка первоочередным заданием в процессе совершенствования управления предприятием ООО «ТрансУспех» и повышения его финансовой независимости, по нашему мнению должно стать осуществление строгого контроля над изменениями величины дебиторской задолженности, по нашему мнению должно стать осуществление строгого

Учитывая данные негативные тенденции, мы предлагаем осуществить ряд мероприятий (рис. 3.4).

М Е Р О П Р И Я Т И Я	Усиление контроля и анализа дебиторской задолженности	Разработка эффективной методики предоставления коммерческого кредита заказчикам и инкассации денежных средств	Э Ф Ф Е К Т
	Факторинговые операции	Ускорение оборачиваемости и инкассации дебиторской задолженности	
	Спонтанное финансирование	Стимулирование заказчиков к ускорению оплаты оказанных им услуг, привлечение новых клиентов	
	Создание резерва по сомнительным долгам	Предупреждение возникновения потерь в связи с возникновением финансовых трудностей у клиентов, а также экономия на уплате налога на прибыль	
	Осуществление краткосрочных финансовых вложений за счет нераспределенной прибыли	Получение дополнительного дохода	

Рисунок 3.4 - Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости, разработанные для ООО «ТрансУспех»

контроля над изменениями величины дебиторской задолженности, в частности путем ужесточения платежной дисциплины, проведения постоянного мониторинга расчетов с дебиторами, а также контрольного ежегодного (ежеквартального) анализа.

Основным источником покрытия кредиторской задолженности выступает величина дебиторских обязательств контрагентов компании. Таким образом, в случаях, когда оборотные средства фирмы являются замороженными в дебиторской задолженности, то есть услуги предоставлены, а оплата за них не поступила, компания может понести значительные утраты. К примеру, штрафы и неустойки за неуплату (или несвоевременную уплату) платежей перед своими кредиторами (другими фирмами, бюджетными и внебюджетными фондами и др.). Такая ситуация чревата не только финансовыми потерями, но и утратой «лица», то бишь, имиджа и статуса компании на рынке перед другими компаниями-партнерами. Таким образом, чрезмерный рост дебиторской задолженности может спровоцировать полную платежеспособность компании.

Осуществление грамотного анализа и контроля над величиной дебиторской задолженности в исследуемой компании должно поддерживаться за счет постоянного контроля над коэффициентом оборачиваемости оборотных средств в расчетах предприятия. При этом, если в динамике прослеживается рост данного показателя это выступает позитивной тенденцией.

Схема осуществления контроля над дебиторской задолженностью в ООО «ТрансУспех» представлена на рисунке 3.5.

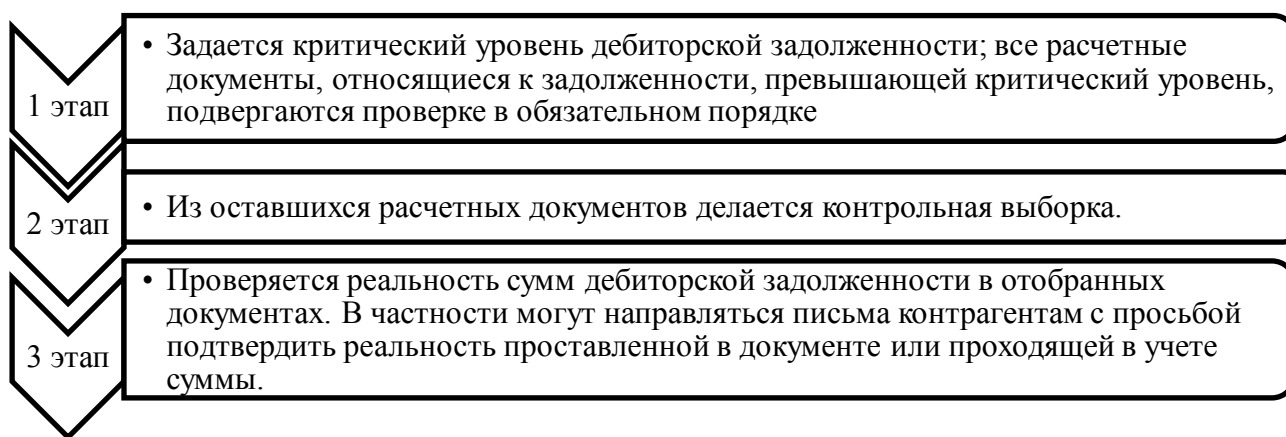


Рисунок 3.5 - Этапы контроля дебиторской задолженности

Задания 3-го этапа обусловлены увеличением срока оборачиваемости дебиторской задолженности (осуществление неэффективного управления).

При этом, по нашему мнению, в связи с небольшим количеством персонала, следует провести деление функций по организации эффективного контроля над управлением дебиторской задолженностью, в частности получения средств (от дебиторов) за оказанные услуги необходимо ввести четкое разграничение функций персонала по.

На рисунке 3.6 представлен наиболее оптимальный перечень таких обязанностей и их исполнителей.

Основными направлениями политики ускорения и повышения эффективности расчетов, должны стать: учет векселей в расчетах и факторинговые операции. Также следует пересмотреть максимальные сроки

отсрочки платежей для клиентов в сторону увеличения для избегания регресса.

Процедуры				
Э Т А П Ы У П Р А В Л Е Н И Я	Срок оплаты не наступил	Оказание услуг по оформлению, экспедированию, агентированию	Отдел продаж	О Т В Е Т С Т В Е Н Н Ы Е
		выставление предварительного счета; контроль оплаты предварительного счета до поставки	Старший продавец	
		За 2-3 дня до наступления критического срока оплаты - звонок с напоминанием об окончании периода отсрочки, а при необходимости - сверка сумм	Менеджеры отдела продаж	
		Контроль получения счетов-фактур от поставщиков сопутствующих/дополнительных услуг	Бухгалтерия	
		информирование бухгалтерии о поступлении или не поступлении средств по выставленным счетам		
	Перевыставление счетов по дополнительным услугам терминала и других служб, не включенным в договорные ставки	Менеджеры отдела продаж		
	Просрочка до 45 дней	При неоплате в срок - звонок с выяснением причин, формирование графика платежей. Передача уведомления о запрете выдачи груза получателю	Старший менеджер отдела продаж	
	Просрочка от 45 до 90 дней	Запрет выдачи товаров получателю до оплаты счетов	Руководитель	
	Просрочка от 90 до 180 дней	Передарбитражное предупреждение	Обращение к юристу	
		Ежедневные переговоры с ответственными лицами	Старший менеджер отдела продаж	
Просрочка >180 дней	Официальная претензия	Руководитель, обращение к юристу		
	подача иска в арбитражный суд			

Рисунок 3.6 - Регламент управления дебиторской задолженностью

Таким образом, чтобы повысить эффективность управления дебиторской задолженностью, руководству предприятия ООО «ТрансУспех» следует выполнить ряд следующих рекомендаций:

1. осуществлять постоянный мониторинг состояния расчетов с клиентами;
2. оптимизировать соотношение кредиторской и дебиторской задолженности, путем разработки финансовых планов;
3. ужесточить политику расчетов с дебиторами и кредиторами;
4. подготовить дополнительный пакет документов для оформления сделок;

5. для всех арендных объектов установить в % от их стоимости определенную сумму залога.

Предложенные меры должны поспособствовать улучшению финансовой стойкости, однако, учитывая непредвиденные ситуации, а также влияние различных внешних и внутренних факторов, которые неподконтрольны компании, следует провести оценку возможного банкротства компании ООО «ТрансУспех».

3.2 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий

Для проверки финансового положения рассчитаем коэффициент утраты платежеспособности ($K_{\text{утраты}}$) за период, установленный равным шести месяцам на основе показателей текущей ликвидности ($K_{\text{ТЛ}}$):

$$K_{\text{утраты}} = \frac{K_{\text{ТЛ}_1} + \frac{6}{12} (K_{\text{ТЛ}_1} - K_{\text{ТЛ}_0})}{2} \leq 1. \quad (2)$$

Рассчитаем коэффициент утраты платежеспособности по формуле 1:

$$K_{\text{утраты}}^{2015} = \frac{0,5 + \frac{6}{12} (0,5 - 0,8)}{2} = 0,16 \geq 1$$

$$K_{\text{утраты}}^{2015} = \frac{2,1 + \frac{6}{12} (2,1 - 0,5)}{2} = 1,45 \geq 1.$$

$$K_{\text{утраты}}^{2016} = \frac{1,4 + \frac{6}{12} (4 - 2,1)}{2} = 0,94 \leq 1;$$

Коэффициент утраты платежеспособности на конец 2015 г. больше 1, а на конец 2016 г. меньше (0,94), следовательно, возможность потери предприятием своей платежеспособности в ближайшие полгода вполне реальна.

Результаты расчетов прогнозирования банкротства на основе показателей платежеспособности представлены в таблице 3.3.

Анализ возможного банкротства (потери платежеспособности)
предприятия и структуры баланса

Показатель	Норматив	Значение показателя			
		конец 2013 г.	конец 2014 г.	конец 2015 г.	конец 2016 г.
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2,0$	0,8	0,5	2,1	1,4
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	0,16	-0,31	0,50	0,10
Коэффициент утраты платежеспособности в течение 6 месяцев	≥ 1	-	0,16	1,45	0,94
Оценка структуры баланса		Структура баланса не нормированная			
Возможность утратить платежеспособность			Нет		

Таким образом, можно сделать вывод, что уровень финансовой платежеспособности в ООО «ТрансУспех» является не устойчивым.

На сегодня зарубежной и отечественной экономической литературе встречаются множество различных интегральных методов оценивания вероятности наступления банкротства в различных компаниях. Наиболее распространённые из них представлены на рисунке 3.7.

Стоит отметить, что модель Альтмана является более популярной и более достоверной.

Как видим, она включает 5 показателей (факторов), характеризующих финансовое положение, устойчивость и платежеспособность фирмы, то бишь, в целом, те коэффициенты, на основании которых можно судить о вероятности наступления угрозы банкротства.

Ее создатель Э. Альтман, основываясь на проведении анализа деятельности предприятий, которые стали банкротами, осуществил расчет коэффициентов значимости отдельных факторов в общей интегральной оценке вероятности банкротства компании.

«модель Альтмана» (или «Z – счет Альтмана»)



$$Z=1,2X1+1,4X2+3,3X3+0,6X4+1,0X5$$

$Z < 1,81$ — вероятность банкротства составляет от 80 до 100%;

$Z = 1,81-2,77$ — средняя вероятность краха компании от 35 до 50%;

$Z = 2,77-2,99$ — вероятность банкротства не велика от 15 до

где Z – интегральный показатель уровня угрозы банкротства;
 $X1$ – обеспеченность оборотными средствами;
 $X2$ – рыночная активность предприятия;
 $X3$ – рентабельность;
 $X4$ –финансовая устойчивость;
 $X5$ – оборачиваемость активов или капитала, представляющую собой отношение объема продажи продукции к средней стоимости

модель R-счета



$$R = 8,38K1+K2+0,054K3+0,63K4$$

где $K1$ – коэффициент обеспеченности оборотными средствами;
 $K2$ – рентабельность собственного капитала;
 $K3$ – отношение выручки к активам;
 $K4$ – рентабельность продукции

Рисунок 3.7 - Методы оценивания вероятности банкротства

При этом, стоит отметить, что сочетание таких отдельных факторов, как $X2$ и $X5$ выступает мультипликатором формирования прибыли в процессе использования компанией имеющегося капитала.

Чем выше показатель данной модели, тем ниже вероятность банкротства проверяемого предприятия, если коэффициент выше 2,99 вероятность наступления банкротства на протяжении ближайших 2 лет жизнедеятельности фирмы крайне низкая.

Что касается точности данного прогноза, ситуация следующая:

- до 1 года - точность прогноза 95%;
- за 2 года - точность прогноза 83%.

Такая точность, безусловно, является одним из ключевых достоинств применения данной модели интегральной оценки.

Наиболее значимый недостаток состоит в том, что она дает наиболее точные и правильные результаты для более крупных компаний, в частности тех, акции которых размещены на фондовом рынке.

Рассчитаем вероятность банкротства ООО «ТрансУспех» на основе пятифакторной модели Альтмана:

$$Z(2013) = 1,2 * 0,16 + 1,4 * 0,01 + 3,3 * 0,002 + 0,6 * 0,16 + 1 * 1,35 = 8,6;$$

$$Z(2014) = 1,2 * (-0,31) + 1,4 * 0,04 + 3,3 * 0,06 + 0,6 * 0,44 + 1 * 1,76 = 3,04;$$

$$Z(2015) = 1,2 * 0,5 + 1,4 * 4,4 + 3,3 * 0,05 + 0,6 * 0,67 + 1 * 0,73 = 2,92;$$

$$Z(2016) = 1,2 * 0,10 + 1,4 * 0,5 + 3,3 * (-0,04) + 0,6 * 0,44 + 1 * 1,28 = 2,23;$$

В результате расчетов выясняется, что финансовая ситуация предприятия в 2013 и 2014 гг. была стабильна, в 2015 г. риск банкротства в невысоок, а вот в последнем отчетном году вероятность наступления 35%-50%.

Вторая указанная на рисунке модель применима зачастую на территории нашей страны и является довольно актуальной для менее крупных компаний, чем и обосновано ее использование в нашем случае.

Данная модель R-счета, служащая для прогнозирования риска банкротства является четырехфакторной и довольно схожа с вышерассмотренной моделью Альтмана. Она была разработана учеными Байкальского Государственного университета экономики и права, с включением других аналитическими коэффициентами.

Значение и характеристика параметра R, отображающего вероятность наступления риска банкротства компании в будущем отображена в таблице 3.4.

Таблица 3.4

Значение модели R-счета, отображающее вероятность наступления риска банкротства компании

Количественное значение	<0	0-0,18	0,18-0,32	0,32-0,42	>0,42
Риск вероятности банкротства, %	90-100 (max)	60-80 Высокая	35-50 Средняя	15-20 Низкая	До 10 (min)

Произведем расчет на основе четырехфакторной модели R-счета по формуле 3 (табл. 3.5).

Расчет модели R-счета показал, что вероятность банкротства ООО «ТрансУспех» минимальна в течение четырех лет.

Таблица 3.5

Расчет факторов и значений модели R-счета

Фактор	Значение			
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
K1	0,16	-0,31	0,50	0,10
K2	0,02	0,01	0,08	-1,34
K3	12,66	7,37	7,82	8,72
K4	0,01	0,06	0,05	-0,04
R	2,06	-2,13	4,75	-0,08

Стоит отметить, что в экономической литературе отмечается, что вышеуказанная модель отображает наиболее оптимистичные результаты прогнозирования риска банкротства для предприятий, в отличие от прочих интегральных моделей, в частности модели Альтмана, поэтому наиболее рационально ее применять в случаях, когда наступает явное ухудшение финансового состояния компании.

В целом можно сделать вывод о том, что исследуемая компания ООО «ТрансУспех» имела устойчивое финансовое положение в 2013 г. и 2015 г., а в 2016 г. - существует высокая вероятность банкротства.

При этом, осуществление данных мер поможет улучшить финансовую независимость компании, поспособствует ее дальнейшему развитию, а также повышению эффективности компании, в частности использовании ею имеющихся ресурсов.

Заключение

Финансовое состояние базируется на комплексе всех хозяйственных факторов, наглядно демонстрирует воздействие управленческих решений на состояние капитала. Финансовое состояние показывает состав имущества, формирующие его источники, а также их изменчивость с течением времени. Это позволит произвести наиболее точную оценку экономического потенциала предприятия, а также проанализировать его финансовую устойчивость.

Для принятия тактических и стратегических решений в управленческом процессе организации применяется система показателей, которая проводит комплексную оценку работы предприятия.

Для проведения полноценного анализа необходимо использовать как внешние, так и внутренние источники информации. Основная информация для оценки финансового положения получается из приложений к отчетности.

В современных рыночных условиях информация является важнейшим ресурсом для анализа организации. Чтобы качественно изучить и диагностировать финансовое состояние, а также финансовые риски, необходимо грамотно применять бухгалтерский баланс в управлении организацией. Конкретнее, долги организации должны быть погашены в установленные сроки при помощи ликвидных активов, а также должно быть обеспечено функциональное равновесие между источниками и обязательствами.

Внутренние пользователи используют бухгалтерскую отчетность для принятия управленческих решений, экономического анализа, стратегического планирования. Интерес для внешних пользователей при ознакомлении с бухгалтерской отчетностью представляет оценка эффективности ее работы. Таким образом, в условиях современности бухгалтерская отчетность требует к себе значительного внимания.

Оценка финансового состояния предприятия является важным аспектом в управлении предприятием. Важность данного мероприятия объясняется тем, что финансовое состояние предприятия отражает мощь и силу воздействия финансового потенциала, т.е. характеризует его финансовые возможности для ведения непрерывной хозяйственной деятельности и функционирования в условиях рынка. Особенно актуальна оценка в современных условиях с развитием конкуренции, непрерывных изменениях в налоговом законодательстве, колебанием курса национальных денег и продолжающейся инфляцией. Именно объективная оценка финансового состояния предприятия позволит наметить пути рационального использования материальных, трудовых и денежных ресурсов.

Чистая прибыль ООО «ТрансУспех» всего за 3 года выросла больше чем в 28 раз, что, безусловно, свидетельствовало о положительном развитии фирмы и ее высоком финансовом положении, однако, в 2016 г. компания понесла значительные убытки, что крайне негативно сказалось на ее финансовом положении. В частности причиной тому стали: неэффективная организация производства и нерациональное использования имеющихся ресурсов, что вызвало удорожание себестоимости (темп роста превысил рост выручки).

Анализ деловой активности показал, что оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности на протяжении исследуемого периода снижается, что вызвано ее увеличением, в связи с расширением деятельности компании. Соответственно период оборотов увеличивается. Рентабельность продаж (без учета налогов) имеет отрицательное значение, что свидетельствует о неэффективной реализационной деятельности.

Коэффициент автономии отображает, насколько компания является независимой от получения финансовых ресурсов со стороны других компаний, то бишь, чем выше этот показатель, тем выше ее финансовая устойчивость. В данной компании, коэффициент автономии, находится ниже нормального установленного уровня (0,5 или 50%), что обозначает

недостаточный уровень независимости анализируемого предприятия от внешних источников привлечения средств. Он также является низшим от средней величины данного коэффициента среди прочих предприятий г. Москвы и по отрасли в целом.

Анализ ликвидности баланса показал, что в данном предприятии находится на нормальном уровне, однако, за последние года прослеживается нехватка денежных средств, которые могут понадобиться для покрытия своих наиболее краткосрочных долгов. Однако, коэффициент абсолютной ликвидности показывающий, какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить в текущий момент, снизился. В связи с этим, можно сделать вывод, что на конец анализируемого периода ООО «ТрансУспех» не может в полной мере погасить свои краткосрочные обязательства при срочном требовании кредиторов.

На протяжении исследуемого периода коэффициент финансового левериджа имел тенденцию к снижению, что выступает свидетельством ухудшения финансового положения компании. То есть темп увеличения доли заемного капитала, несколько выше темпа прироста собственных финансовых ресурсов, что обозначает, осложнения в финансово-хозяйственной деятельности, так как компания не может эффективно реализовывать текущие и стратегические цели без получения дополнительных средств и финансовых ресурсов.

При этом, стоит отметить, что в 2015 году коэффициент покрытия оборотных средств собственными составлял 10%, то есть часть получаемой прибыли компания направляет обратно в оборот, для поддержания дальнейшей жизнедеятельности. Объем чистой прибыли за 2015 г. составил 594 тыс. руб., то есть на 21% больше чем в 2014 г., и более чем в 28 раз выше нежели в 2013 г. В первую очередь это связано с расширением круга клиентов, то есть компания расширяла границы рынка сбыта. Однако, в 2016 г., через не рациональное планирование расширения производства компания получила убытки, в размере 638 тыс. руб.

Исследуемая компания ООО «ТрансУспех» имела положительный чистый денежный поток на протяжении 2013-2015 гг., однако, в связи с значительным ростом себестоимости продукции, денежный поток от операционной деятельности имел отрицательное значение, в итоге ЧДП составил -638 тыс. руб., то есть ее деятельность не является прибыльной.

По итогам проведенного анализа финансового положения нами были выявлены проблемы, которые в будущем могут снизить финансовую устойчивость компании: значительный рост дебиторской задолженности, которая за 2016 г. перекрывает более чем в 1,5 раза величину кредиторской задолженности; недостаток высоколиквидных активов (исключение 2014 г.).

В связи с выявленными проблемами предлагаем провести ряд мероприятий:

- 1) постоянный мониторинг состояния расчетов с клиентами;
- 2) оптимизация величины кредиторской и дебиторской задолженности, путем разработки финансовых планов;
- 3) ужесточение политики расчетов с дебиторами и кредиторами. При этом, стоит отметить, что в рамках ужесточения расчетной политики основными направлениями для ускорения расчетов, должны стать: учет векселей в расчетах и факторинговые операции;
- 4) реформирование пакет документов для оформления сделок;
- 5) установление для всех арендных объектов залога в % от их стоимости.

Анализ вероятного банкротства показал, что компания развивается не стабильно. В связи с этим, рекомендуем учесть предложенные меры для повышения эффективности управления предприятием и уровня его финансовой независимости в дальнейшем. Только осуществляя постоянный комплексный мониторинг всех аспектов деятельности предприятия, его руководство сможет своевременно выявить проблемы и предпринять необходимые меры для их решения.

Список использованной литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части первая, вторая, третья и четвертая [Текст]: федер. закон от 30 нояб. 1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 11.02.2013). – М.: Проспект, 2013. – 512 с.
2. Налоговый кодекс РФ. Части 1 и 2 [Текст]: федер. закон от 05.08.2000 N 117-ФЗ (в ред. от 05.04.2013). - М: Норматика, 2014 г. – 752 с.
3. Абдукаримов И. Т., Беспалов М. В. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: Учебное пособие. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. – 578с.
4. Адамайтис Л.А. Ликвидность и платежеспособность: сущность, взаимосвязь, анализ и управление / Л.А. Адамайтис // Потенциал социально-экономического развития Российской Федерации в новых экономических условиях: Материалы Международной научно-практической конференции, Частное образовательное учреждение высшего образования "Московский университет им. С.Ю. Витте", 2015. - С. 170-177.
5. Агемян Л. С. Содержание анализа финансового состояния организации и решения, принимаемые на его основе // Молодой ученый. — 2015. — №4. — С. 329-331.
6. Аскеров П. Ф., Цветков И. А., Кибиров Х. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учебное пособие. - М.: НИЦ Инфра-М, 2015. – 455 с.
7. Башкатова Ю. И., Яремская Т. А. Финансовый анализ как основа принятия управленческих решений // Молодой ученый. — 2014. — №6.2. — С. 8-10.
8. Бедозеров С.А., Горбушена С.С. Финансы: Учебник. 2-е издание, перераб. и доп. / С.А. Бедозеров, С.С. Горбушена. - М.: ТК Велби, изд.Проспект, 2014. – 267 с.
9. Бердникова Л. Ф., Альдебенева С. П. Информационное обеспечение финансового анализа // Молодой ученый. — 2014. — №14. — С. 131-136.

10. Бердникова Л. Ф., Альдебенева С. П. Ключевые показатели финансового анализа бухгалтерской отчетности [Текст] // Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.). — Пермь: Зебра, 2015. — С. 108-116.

11. Бердникова Л. Ф., Альдебенева С. П. Финансовый анализ: понятие и основные методы // Молодой ученый. — 2014. — №1. — С. 330-338.

12. Бланк И. А. Управление формированием капитала: Учеб. Пособие. - 3-е изд., перераб. и доп.- К.: «Ника-Центр», 2014. - 512 с.

13. Богатко, А. Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта: учебник. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 353 с.

14. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов / Брейли Р., Майерс С. - М.: Олимп-бизнес, 2012. – 1008 с.

15. Выварец А. Д. Экономика предприятия: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности 080502 «Экономика и управление на предприятии (по отраслям)» / А. Д. Выварец. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 543с.

16. Гнилитская Е.В. Эффективность управления человеческим капиталом в глобальной конкуренции / Е.В. Гнилитская// Российское предпринимательство – 2011. - № 8 – с. 101-104.

17. Горбунова Н.А., Живаева М.А. Сравнительный анализ бухгалтерского и финансового подходов к оценке стоимости предприятия: Ежемесячный журнал «Международный бухгалтерский учет» - издательский дом «Финансы и кредит», 2014. - №334. - С. 45-51.

18. Горелик, О.М. Техничко-экономический анализ и его инструментальные средства: Учебное пособие / О.М. Горелик. - М.: ФиС, 2017. - 240 с.

19. Гутова К.В. Управление платежеспособностью организации в рамках стабилизации финансового состояния / К.В. Гутова, О.В. Герасименко, А.Г. Терещенко // Инновационная наука. - 2016. - № 4-1. - С. 146-149.

20. Дорофеев, М. Л. Сравнительный анализ стратегических моделей финансового менеджмента // Финансовый менеджмент. – 2015. – № 8. – С.39.
21. Друкер П. Эффективное управление / П. Друкер: пер. с англ. М. Котельниковой. – М.: Астрель, 2014. – 284 с.
22. Егорова М. С., Горбачев М. И. Расчет показателей рентабельности и деловой активности АО «Транснефть – центральная Сибирь» // Молодой ученый. — 2015. — №10.4. — С. 39-41.
23. Кириченко Т. В. Финансовый менеджмент: Учебник / Т. В. Кириченко. - М.: «Дашков и К°», 2013. - 484с.
24. Максимова А.И., Мохина М.И., Наумкова О.Г. Финансовый менеджмент. – Пермь: АНО ВПО «Пермский институт экономики и финансов», 2013. – 130 с.
25. Морозова С. Н. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия / С.Н. Морозова, С.А. Кращенко // Актуальные вопросы образования и науки. - 2013. - № 1-2 (35-36). - С. 62-71.
26. Натеева Т.Я., Трубицына О.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебное пособие. – М.: Дашков и К, 2011. - 292 с.
27. Пивоваров С.Э., Максимец И.А. Операционный менеджмент. – СПб.: Питер, 2012. – 544 с.
28. Савицкая Г.В. Экономический анализ: учебник – 14-е издание перераб. и доп. - М.: Инфра - М, 2014. – 649с.
29. Скобелева Е. В., Григорьева Е. А., Пахновская Н. М. Корпоративные финансы. Практикум: учебное пособие. – Омск: ОГУ, 2015. - 377 с.
30. Сысо Т. Н. Финансовый менеджмент: в схемах и таблицах: учебное пособие. – Омск: Омский государственный университет, 2012. - 224 с.
31. Теплова Т.В. Корпоративные финансы: учебник и практикум для академического бакалавриата – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 655с.
32. Толкачева Н. А., Мельникова Т. И. Финансовый менеджмент: учебное пособие. – М.: Директ-Медиа, 2014. - 228 с.

33. Трачук А.В., Сычев Ю.К. Операционный менеджмент: учеб. – М.: Кнорус, 2017. – 360 с.
34. Турманидзе Т. У. Финансовый анализ: учебник. – М.: Юнити-Дана, 2012. - 289 с.
35. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям – М.: Юнити-Дана, 2013. – 288с.
36. Хейзер Дж., Рендер Б. Операционный менеджмент / перевод Малкова И. – СПб.: Питер, 2016. – 1056 с.
37. Юлдашева Л.Ф. Оценка финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса / Л.Ф. Юлдашева // Международный академический вестник. - 2014. - № 4 (4). - С. 63-65.
38. Чернова В.Э., Шмулевич Т.В. Анализ финансового состояния предприятия: учебное пособие. - 2-е изд. - СПб.: СПбГТУРП, 2011. - 95 с.
39. Когденко В.Г. Методика анализа эффекта сопряженного рычага по данным финансовой отчетности: Ежемесячный журнал «Аудит и финансовый анализ», 2013. – №4. – С. 34-37.
40. Коношенко Л.А. Оценка сбалансированности развития финансового состояния торговой организации// Российское предпринимательство. — 2012. — № 5 (203). — С. 130-136.
41. Кушуев А.А. Показатели платежеспособности и ликвидности в оценке кредитоспособности заемщика: Ежемесячный журнал «Деньги и кредит» - издание Банка России, 2012. - №12.-с.21-25.
42. Лупанов В.В., Щучкина А.В. Методика проведения анализа финансового состояния заемщиков: Известия Тульского государственного университета – издательство «Тульский государственный университет», 2013. - №1-1. - С.27-31.
43. Симонова А. В. Анализ финансового состояния предприятия / Управление, Бизнес и Власть. – 2013. – № 1.- С. 12-16.

44. Кереева А. Р. Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. — 2016. — №2. — С. 509-512.

45. Крутик А.Б., Хайкин М.М. Основы финансовой деятельности предприятия. - СПб.: Бизнес-Персса, 2011. – 448с.

46. Нардин Д. С., Давыдова М. В., Остроколенко С. А. Управление рентабельностью производства сельскохозяйственной продукции [Текст] // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы междунар. науч. конф. (г. Москва, апрель 2011 г.). Т. I. — М.: РИОР, 2011. — С. 199-202.

47. Пятов М.Л. Бухгалтерский учет для принятия управленческих решений. - М.: ООО «1С-Публишинг», 2011. - 268 с.

48. Сериков Д. А., Егорова М. С. Анализ финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности Polymetal International PLC // Молодой ученый. — 2015. — №11.4. — С. 199-201.

49. Сивцева В. И. Финансовый анализ коммерческих организаций на примере ОАО НК «Туймаада-Нефть» // Молодой ученый. — 2015. — №11. — С. 980-982.

50. Скляренко В.К., Прудников В.М. Экономика предприятия: Учебник. – М.: Инфра- М, 2012. – 218 с.

51. Толкачева Н. А. Финансовый менеджмент: курс лекций / Н. А. Толкачева. — М.: Директ-Медиа, 2014. — 144 с.

52. Тюрина В. Ю., Альмухаметова Э. Р. Сравнение отечественных методик проведения финансового анализа организации // Молодой ученый. — 2013. — №11. — С. 477-481.

53. Уралова Д. Ж. О роли финансового анализа в диагностике финансового состояния // Молодой ученый. — 2016. — №9.

54. Уралова Д. Ж. Сравнение зарубежного и российского опыта проведения финансового анализа и управления рисками // Молодой ученый. — 2016. — №7. — С. 1012-1017.

55. Фаттахова Г.Я. Рентабельность и факторы на нее влияющие // Экономические науки. – 2014. - № 66. – С. 19 – 22.
56. Фахретдинова И. Б. Совершенствование оценки доходности и рентабельности деятельности торговых предприятий Республики Башкортостан // Молодой ученый. — 2016. — №6. — С. 578-580.
57. Финансовый менеджмент: Учебник /Под ред. д.э.н., проф. А.М. Ковалевой. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 189 с.
58. Шишкин А.П., Микреонов В.А., Дышкант И.Д. Стратегический менеджмент коммерческих предприятий: практическое руководство. – М.: АО «Финстатинформ», 2015. -269 с.
59. Экономика фирмы. Учебник /Под общ. ред. проф. Н.П.Иващенко - М.: ИНФРА - М, 2013. – 528 с.
60. Advani R. Financial Freedom: A Guide to Achieving Lifelong Wealth and Security. – Apress, 2013. – 164 p.
61. Blank L.T., Tarquin A. Engineering Economy. — McGraw-Hill, 2017. — 653 p.
62. Chishti Susanne, Barberis Janos. The FINTECH Book: The Financial Technology Handbook for Investors, Entrepreneurs and Visionaries. – Wiley, 2016. — 312 p.
63. Farnham P.G. Economics for managers (Global edition). — Essex: Pearson Education, 2014. — 553 p.
64. Nickels W.G., McHugh J.M., McHugh S.M. Understanding Business. — McGraw-Hill, 2016. — 840 p.

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2016 г.

		Коды		
		0710001		
31	12	2016		
Организация ООО "ТрансУспех"		99408491		
Идентификационный номер налогоплательщика		6321185121		
Вид экономической деятельности Деятельность автомобильного грузового транспорта		60.24		
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью		12300	16	
Единица измерения: в тыс. рублей		384		

Местонахождение (адрес)

445056, Самарская область, г. Тольятти, ул. Дзержинского, д.5А, кв.127.

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110			
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	508	678	0
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190			
Итого по разделу I	1100	508	678	0
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210			
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности				
Расходы будущих периодов				
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	1174	304	116
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	34	203	76
Прочие оборотные активы	1260			
Итого по разделу II	1200	1208	507	192
БАЛАНС	1600	1716	1185	192

Окончание приложения 1

ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360	27,5	20	5
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1078,5	492	16
Итого по разделу III	1300	1116	522	31
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	40	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Оценочные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
Итого по разделу IV	1400	40	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	101	101	100
Кредиторская задолженность	1520	459	562	61
Доходы будущих периодов	1530			
Оценочные обязательства	1540			
Оценочные обязательства по вознаграждениям работников	1550			
Резервы предстоящих расходов прочие	1560			
Прочие обязательства	1570			
Итого по разделу V	1500	560	663	161
БАЛАНС	1700	1716	1185	192

Главный бухгалтер _____
(подпись)

14 марта 2017 г. _____

Отчет о финансовых результатах

за Январь - Декабрь 2016 г.

Организация ООО "ТрансУспех "
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности Деятельность автомобильного грузового транспорта
 Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью Частная собственность

по ОКВЭД

Коды		
0710002		
31	12	2016
99408491		
6321185121		
60.24		
12300	16	
384		

Единица измерения: в тыс. рублей

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2016г	За Январь-Декабрь 2015г
	Выручка	2110	13415	8737
	Себестоимость продаж	2120	12529	8001
	Валовая прибыль (убыток)	2100	886	736
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220		
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	886	736
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340	8	0
	Прочие расходы	2350	128	103
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	766	633
	Текущий налог на прибыль	2410	172	142
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	594	491

Главный бухгалтер _____
 (подпись)

14 марта 2017 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2015 г.

Организация ООО "ТрансУспех "
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности Деятельность автомобильного грузового транспорта
Организационно-правовая форма / форма собственности _____
Общества с ограниченной ответственностью **Частная собственность**
Единица измерения: в тыс. рублей

по ОКВЭД

Коды		
0710002		
31	12	2015
99408491		
6321185121		
60.24		
12300	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2015г	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	8737	2430
	Себестоимость продаж	2120	8001	2345
	Валовая прибыль (убыток)	2100	736	85
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220		
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	736	85
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330		
	Прочие доходы	2340	0	0
	Прочие расходы	2350	103	51
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	633	34
	Текущий налог на прибыль	2410	142	13
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	491	21

Главный бухгалтер _____
(подпись)

14 марта 2017 г.

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет 64 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « ____ » _____ 201__ г.

Дата « ____ » _____ 201__ г.

Студент _____
Владиславовна)

(Мещерякова Вера

(Подпись)

(Имя, отчество, фамилия)