



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Оценка и анализ финансового состояния предприятия



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

## *СОДЕРЖАНИЕ*

ВВЕДЕНИЕ

ГЛАВА 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

1.2 ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО "ПРЕМИУМ КЛАСС"

2.1 КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО "ПРЕМИУМ КЛАСС"

2.2 АНАЛИЗ ФОРМЫ №1 "БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС" ООО "ПРЕМИУМ-КЛАСС"

2.3 АНАЛИЗ ФОРМЫ №2 "ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ"

ГЛАВА 3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО "ПРЕМИУМ КЛАСС"

3.1 КОМПЛЕКС МЕРОПРИЯТИЙ, НАПРАВЛЕННЫХ НА УЛУЧШЕНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.2 РАЗРАБОТКА ЭФФЕКТИВНЫХ МЕТОДОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЗАЕМНЫХ РЕСУРСОВ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

ПРИЛОЖЕНИЯ



Выполним любую  
работу по экономике

Цены на работы

Срок исполнения

в 2-3  
раза  
ниже



от 1  
дня

## *ВВЕДЕНИЕ*

Тема исследования в данной выпускной квалификационной работе является весьма важной и актуальной в связи с тем, что в современной рыночной экономике, которая характеризуется, с одной стороны, высокой степенью конкуренции, а с другой стороны - постоянной нестабильностью, любое коммерческое предприятие, которое стремится к стабильному росту и развитию должно обращать внимание на показатели своей финансовой деятельности.

Для того, чтобы руководство и собственники организации всегда имели возможность видеть то финансовое состояние, в котором находится компания, необходимо проведение анализа и оценки финансового состояния организации.

Данные мероприятия являются не менее важными, чем какие-либо меры, направленные на расширение рынка сбыта или изменение структуры управления организацией.

Так или иначе, любая коммерческая деятельность должна быть, по меньшей мере - рентабельна. В противном случае, предприятие несет убытки и, как следствие, возникает вопрос о целесообразности его существования вообще.

Оперативный и достоверный финансовый анализ может способствовать выявлению тех или иных проблем в деятельности организации на ранней стадии. Принятие мер со стороны собственников и руководства компании может способствовать не допущению банкротства организации.

Финансовый анализ также необходим и для инвесторов, которые рассматривают возможность вложения денежных средств в то или иное предприятие.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

Исходя из сказанного, можно судить о том, что заявленная тема выпускной квалификационной работы является весьма важной и актуальной на текущий момент времени.

Тема исследования выпускной квалификационной работы весьма широко разработана и изучена. Среди авторов, которые достаточно глубоко рассматривали вопросы финансового анализа и оздоровления предприятия, можно выделить таких ученых как Г.В. Савицкая, В.В. Сурин, А.Д. Шерemet, Р.С. Сайфулин и др.

Целью исследования в данной выпускной квалификационной работе является изучение вопросов оценки финансового состояния предприятия и механизма его оздоровления.

Для достижения поставленной в выпускной квалификационной работе цели, необходимо решить следующие задачи:

- дать характеристику финансового анализа;
- описать понятие финансового оздоровления;
- дать характеристику деятельности ООО "Премиум-класс";
- провести финансовый анализ деятельность ООО "Премиум-класс";
- обосновать необходимость мероприятий по совершенствованию деятельности предприятия;
- дать характеристику программы совершенствования управления товарно-материальными запасами.

Предметом исследования в выпускной квалификационной работе является финансовый анализ и финансовое оздоровления предприятия.

Объектом исследования является ООО "Премиум-класс".

Информационной базой исследования в данной выпускной квалификационной работе выступают учебные пособия и научные статьи, которые так или иначе затрагивают выбранную тему исследования, а также информация, касающаяся непосредственно деятельности ООО "Премиум-класс" и финансовая отчетность компании



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

В процессе написания выпускной квалификационной работы использовались ресурсы КонсультантПлюс. Для написания текстовой части работы использовалась программа Microsoft Office.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

## *ГЛАВА 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ*

### *1.1 ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА*

Под финансовым состоянием предприятия понимается такая экономическая категория, которая отражает то состояние, в котором находится капитал предприятия в процессе того, как осуществляется его кругооборот. Также данной категорией отражается способность того, как предприятия может самостоятельно развиваться на тот или иной момент времени, который является фиксированным.

Во время того, как предприятие осуществляет снабженческую, производственную, сбытовую и финансовую деятельность капитал находится в непрерывном процессе кругооборота. Происходит изменение структуры средств и источников, которые формируют эти средства. Также постоянно меняется потребность в финансовых ресурсах. По причине указанных изменений финансовое состояние предприятия также меняется. В качестве внешнего проявления финансового состояния организации принято рассматривать ее платежеспособность.

Финансовое состояние организации может рассматриваться как устойчивое, неустойчивое (или предкризисное) или же кризисное. В том случае, если организация своевременно осуществляет платежи, финансирует свою деятельность, может переносить те потрясения, которые являются непредвиденными и поддерживают свою платежеспособность даже в том случае, когда имеют место быть неблагоприятные обстоятельства - то можно говорить, что данное предприятие обладает устойчивым финансовым состоянием. Если же ситуация в организации противоположная, то говорят о том, что финансовое состояние предприятия является неустойчивым.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

Для того, чтобы обеспечить финансовую устойчивость, организация должна иметь гибкую структуру капитала, у нее должна быть возможность осуществить организацию движения капитала таким образом, чтобы было обеспечено постоянное превышение тех доходов, которые получает организация над расходами, которые она несет. Это необходимо для того, чтобы организация сохраняла платежеспособность, а также создавались условия для осуществления самовоспроизводства.<sup>1</sup>

Исходя из сказанного под финансовой устойчивостью организации может рассматриваться способность хозяйствующего субъекта работать и развиваться, также в случае наличия финансовой устойчивости компания может осуществлять сохранение своих активов и пассивов в равновесие во внутренней и внешней среде, которая подвержена изменениям. Сохранение такого равновесия гарантирует предприятию наличие постоянной платежеспособности. Также оно является привлекательным с точки зрения инвестиций из того уровня риска, который является допустимым.

Стабильность и устойчивость финансового состояния предприятия находятся в зависимости от того, какие результаты финансовой, коммерческой и производственной деятельности оно показывает. В случае успешного выполнения предприятием своих финансовых и производственных планов, предприятие имеет устойчивое финансовое положение, а выполнение указанных планов оказывает на него положительное влияние. В случае же когда производственные планы, а также планы по реализации продукции предприятия не выполняются, себестоимость продукции предприятия растет, а выручка от реализации и прибыль компании - снижаются. Такое положение может привести к ухудшению платежеспособности и финансового состояния организации. Исходя из этого, факт наличия устойчивого финансового состояния нельзя

---

<sup>1</sup> Васильева Л.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник. - М.: Издательство «Экзамен», 2012. - 319 с.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

рассматривать как счастливую случайность. Данный факт представляет собой результат умелой и грамотной управленческой деятельности, которая относится ко всему комплексу факторов, которые определяют возможность получения результатов хозяйственной деятельности предприятия.

Наличие устойчивого финансового положения ведет к тому, что на производственные планы предприятия и их выполнение, а также на обеспечение производственных нужд предприятия теми ресурсами, которые ему необходимы, оказывается положительное влияние. Исходя из этого, финансовую деятельность, которая представляет собой составную часть хозяйственной деятельности организации, необходимо направить на то, чтобы обеспечить планомерное поступление и расходование денежных средств, выполнять расчетную дисциплину, а также на то, чтобы достигнуть рациональные пропорции в соотношении между собственным и заемным капиталом и использовать его наиболее эффективно.

Главную цель, которая достигается финансовой деятельностью, можно свести к одной задаче, которая является стратегической и заключается в увеличении активов организации. Для достижения этой задачи предприятию необходимо обеспечить постоянное поддержание платежеспособности и рентабельности. Также должна постоянно поддерживаться оптимальная структура актива и пассива баланса.

Можно выделить следующие задачи, которыми относятся к анализу.

1. Необходимо своевременно выявлять и устранять недостатки, которые имеют отношение к финансовой деятельности и искать резервы, которые могли бы улучшить финансовое состояние организации и его платежеспособность.

2. Нужно прогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность, основываясь на том, какие в тот или иной момент времени существуют реальные условия, которыми характеризуется хозяйственная деятельность, а также исходя из того, какие собственные и





**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

заемные ресурсы имеются в наличии. Также необходимо разрабатывать модели, которые относятся к финансовому состоянию, исходя из различных вариантов направления использования имеющихся ресурсов.

Также должны разрабатываться конкретные мероприятия, которые являются необходимыми для того, чтобы обеспечить эффективность в использовании финансовых ресурсов и укрепить финансовое состояние предприятия.

Проведение комплексного изучения экономики организации предполагает использование систематизации показателей. К этим показателям можно отнести:

показатели, которыми характеризуются исходные условия, связанные с деятельностью организации и которые указывают на: а) имеются ли у предприятия в наличии материальные и финансовые ресурсы, которые ему необходимы для того, чтобы нормально функционировать и выполнять производственную программу; б) какой организационно-технический уровень присутствует на предприятии; в) насколько развита на предприятии маркетинговая деятельность, целью которой является организация изучения спроса на продукцию, изучение конкурентоспособности продукции, изучения рынка сбыта продукции, организация рекламы и торговой деятельности;

показатели, которые характеризуют использование производственных средств. Данные показатели представляются фондорентабельность, фондоотдачей, фондоемкостью, среднегодовой стоимостью основных средств, а также амортизацией;

показатели, которые характеризуется использование предметов труда. Данная категория показателей определяется материалоемкостью, материалотдачей, стоимостью, которая относится к использованным предметам труда за тот или иной отрезок времени, которое анализируется;



показатели, которые относятся к использованию трудовых ресурсов. Данный вид показателей определяется обеспеченностью организации рабочей силой, степенью полноты с которой используется фонд рабочего времени, фондом оплаты труда, показателями, характеризующими производительность труда, прибылью в расчете на одного сотрудника предприятия, а также на каждый рубль, заработной платы;

показатели, которые относятся к производству и сбыту продукции. Такие показатели характеризуются объемом валовой, товарной, а также реализованной продукции, который может быть исчислен в условно-натуральном, натуральном и стоимостном выражении. Также здесь можно рассматривать показатели, характеризующие структуру продукции, качество этой продукции, показатели ритмичности производственной деятельности, показатели, характеризующие объем отгруженной и реализованной продукции, показатели, свидетельствующие об остатках готовой продукции, хранящейся на складах;

показатели, которыми характеризуется себестоимость продукции. Под данной категорией показателей принято рассматривать общую сумму, которая представляет собой затраты, связанные с производством и реализацией продукции;

показатели, которыми характеризуется прибыль и рентабельность;

показатели, связанные с финансовым состоянием предприятия.<sup>2</sup>

Те методы анализа финансового состояния предприятия, которые применяются на практике, имеют в себе основу в виде способов подхода к тому, как изучаются хозяйственные процессы, а также их становление и развитие. В качестве основных особенностей метода, которые ему характерны можно выделить применение системы, которая включает в себя

---

<sup>2</sup> Васильева Л.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник. - М.: Издательство «Экзамен», 2012. - 319с.



показали, а также мероприятия, которые связаны с их выявлением и измерением взаимосвязи между этими показателями.

Для того, чтобы провести финансовый анализ на предприятии, необходимо применять специальные способы и приемы. Те способы, применение которых необходимо для того, чтобы провести анализ финансового состояния организации целесообразно делить на две группы, которые представляют собой традиционные методы и математические методы анализа. Данные методы представлены на рисунке 1.1

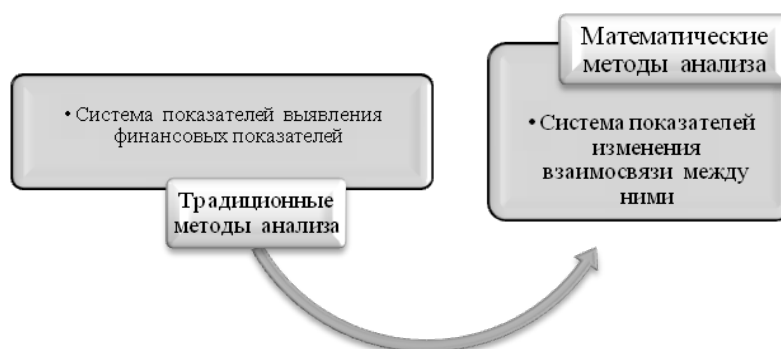


Рисунок 1.1 - Способы и приемы финансового анализа

К категории традиционных методов можно отнести следующие:

методы, связанные с использованием величин, являющихся абсолютными, относительными и средними;

приемы, связанные со сравнением, сводкой и группировкой;

прием, основанный на цепных подстановкой.<sup>3</sup>

Наглядно данные методы можно увидеть на рисунке 2.

<sup>3</sup> Баканов М.И. Шеремет А.Д. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. - М.; Финансы и статистика, 2011. - 412 с

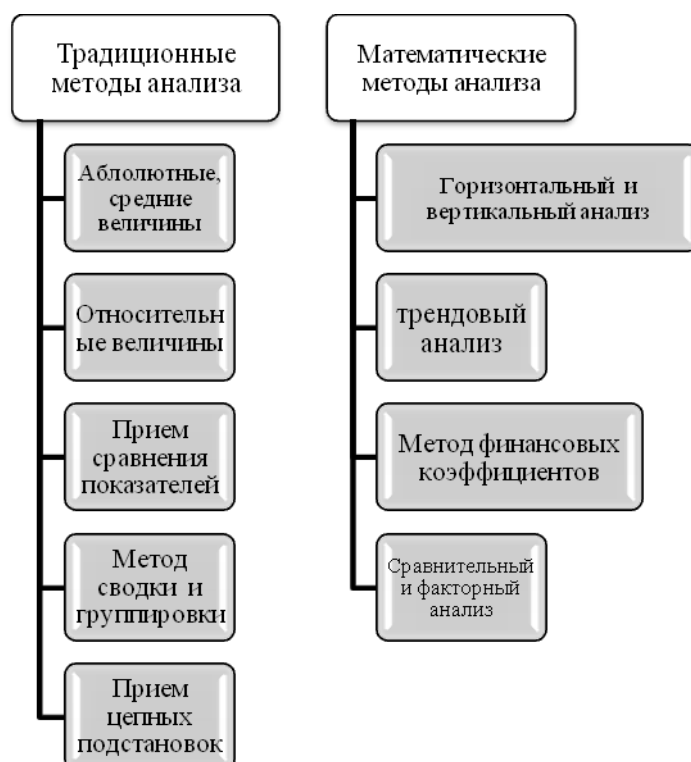


Рисунок 1.2 - Методы анализа финансового состояния организации

В практической деятельности в качестве основных методов, которые используются для осуществления финансового анализа состояния организации, применяются такие методы, как:

- метод горизонтального анализа;
- метод вертикального анализа;
- метод трендового анализа;
- метод, связанный с расчетом и анализом финансовых коэффициентов;
- метод сравнительного анализа;
- метод факторного анализа.

Разными авторами предлагаются различные методики, которые связаны с проведением финансового анализа. Детализировать процедурную сторону той или иной методики проведения анализа можно исходя из тех целей, которые поставлены, а также исходя из тех или иных факторов, которыми обеспечивается техническое, методическое, временное и информационное обеспечение.



То, как им составом, содержанием и качеством обладает информация, которую привлекают к анализу, имеет важное значение в том, чтобы обеспечить действительность анализа хозяйственной деятельности организации. Нельзя ограничивать анализ исключительно экономическими данными. При проведении анализа необходимо также широко использовать информацию, которая может быть технологической, технической и т.д. Те источники, которые обеспечивают необходимую для проведения анализа информацию, можно подразделить на внеучетные, учетные и плановые. Наглядно это можно увидеть на рисунке 1.3.



Рисунок 1.3 - Источники данных для финансового анализа

Под плановыми источниками понимаются все типы возможных планов, разработка которых осуществляется в организации. Данные планы могут быть перспективными, текущими, оперативными. Также они могут быть представлены в виде хозрасчетных заданий, технологических карт, нормативных материалов, смет, ценников, проектных заданий и т.д.

Под источниками информации, которые имеют учетный характер, принято понимать все те данные, которые находят свое отражение в документах, относящихся к бухгалтерскому, статистическому и оперативному учету. Также в данную группу источников включают первичную и учетную документацию и все виды отчетности.

Под внеучетными источниками получения необходимой для анализа информации принято понимать те документы, которые осуществляют регулирование хозяйственной деятельности. В данную категорию также можно отнести те данные, которые не нашли свое отражения в описанных



ранее категориях. Например, источниками информации для получения этих данных могут служить:

документы официального характера;

документы, которые имеют хозяйственно-правовой характер;

документы, которые содержат в себе те или иные решения, принимаемые при проведении общих собраний коллективов, собраний совета трудового коллектива, а также собраний как сотрудников организации в целом, так и собраний, которые проводились в рамках отдельных подразделов компании;

материалы, которые связаны с изучение передового опыта, которые получаются из разных информационных источников, которые могут представлять собой газеты, телевидение, радио, интернет и т.д.;

материалы, которые представляют собой информацию о результатах проведения тех или иных специальных обследований, в которых содержится информация, которая относится к состоянию производства на определенных рабочих местах. Данные материалы могут быть представлены в виде фотографий, хронометража и т.д.

также к данной категории относится устная информация.<sup>4</sup>

Относительно к объекту осуществления исследования информацию можно разделить на внутреннюю, которая представляет в виде данных, которые относятся к статистическому, бухгалтерскому, оперативному учету и отчетности, плановым данным, нормативным данным, а также на внешнюю, которая представляет собой статистические сборники, периодические и специальные издания, конференции, деловые встречи. Также она может быть в виде официальных, хозяйственно-правовых документов и т.д.

---

<sup>4</sup> Баканов М.И. Шеремет А.Д. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. - М.; Финансы и статистика, 2011. - 412 с



Относительно к предмету исследования можно рассматривать разделение информации на основную информацию и вспомогательную информацию.

Исходя из того, с какой степенью периодичности осуществляется поступление аналитической информации - ее можно подразделить на регулярную информацию, которая представляется в виде плановых и учетных данных и на эпизодическую, формирование которой осуществляется исходя из необходимости.

Регулярную информацию можно также разделить на постоянную информацию, которая представляется в виде кодов, шифров, плана счетов бухгалтерского учета и т.д.;

информацию условно-постоянного характера, которая представляется в виде нормативов и показателей плана;

переменную информацию, которая представляется в виде отчетных данных на ту или иную дату.

Относительно процесса обработки информация может быть отнесена к первичной информации, которая представляется данными, относящимися к первичному учету, данными инвентаризации или обследования или же ко вторичной информации, которая представляется отчетностью или конъюнктурными обзорами.

Можно выделить следующие требования, которые предъявляются к организации информационного обеспечения анализа:

информация должна обладать аналитичностью;

информации полагается быть объективной;

должно соблюдаться единство информации;

информация должна обладать оперативностью;

должна присутствовать рациональность информации.

Та информационная база, которая используется при проведении анализа, представляет собой предмет труда для аналитика. Для того, чтобы



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

результатами оценки и выводами, которые делаются на основе этих результатов оценки, отражалась действительная ситуация или же выводы были как можно по максимуму близки к объективности, необходимо обеспечить, чтобы информация, которая подвергается анализу, была качественной.

На основе результатов, которые получаются вследствие проведения финансового анализа, в том случае, когда обеспечено взаимодействие между данными всех возможных подзадач в процессе проведения анализа, имеется возможность осуществлять стратегическое планирование работы организации. Также появляется возможность для принятия обоснованных решений в сфере, связанной с распоряжением той продукции, которая произведена, а также доходами. Также предприятие получает возможность осуществлять выбор деловых партнеров.

Под источниками, в которых содержится информация для того, чтобы проводить анализ финансово-хозяйственной деятельности рассматриваются данные, которые относятся к оперативному и бухгалтерскому учету.

В заключение данного подпункта выпускной квалификационной работы, можно сделать следующий вывод.

Стабильность и устойчивость финансового состояния предприятия находятся в зависимости от того, какие результаты финансовой, коммерческой и производственной деятельности оно показывает. В случае успешного выполнения предприятием своих финансовых и производственных планов, предприятие имеет устойчивое финансовое положение, а выполнение указанных планов оказывает на него положительное влияние. В случае же когда производственные планы, а также планы по реализации продукции предприятия не выполняются, себестоимость продукции предприятия растет, а выручка от реализации и прибыль компании - снижаются. Такое положение может привести у ухудшения платежеспособности и финансового состояния организации.





**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

Исходя из этого, факт наличия устойчивого финансового состояния нельзя рассматривать как счастливую случайность. Данный факт представляет собой результат умелой и грамотной управленческой деятельности, которая относится ко всему комплексу факторов, которые определяют возможность получения результатов хозяйственной деятельности предприятия.

Наличие устойчивого финансового положения ведет к тому, что на производственные планы предприятия и их выполнение, а также на обеспечение производственных нужд предприятия теми ресурсами, которые ему необходимы, оказывается положительное влияние. Исходя из этого, финансовую деятельность, которая представляет собой составную часть хозяйственной деятельности организации, необходимо направить на то, чтобы обеспечить планомерное поступление и расходование денежных средств, выполнять расчетную дисциплину, а также на то, чтобы достигнуть рациональные пропорции в соотношении между собственным и заемным капиталом и использовать его наиболее эффективно.

Главную цель, которая достигается финансовой деятельностью, можно свести к одной задаче, которая является стратегической и заключается в увеличении активов организации. Для достижения этой задачи предприятию необходимо обеспечить постоянное поддержание платежеспособности и рентабельности. Также должна постоянно поддерживаться оптимальная структура актива и пассива баланса.

Можно выделить следующие задачи, которыми относятся к анализу.

1. Необходимо своевременно выявлять и устранять недостатки, которые имеют отношение к финансовой деятельности и искать резервы, которые могли бы улучшить финансовое состояние организации и его платежеспособность.

2. Нужно прогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность, основываясь на том, какие в тот или иной момент времени существуют реальные условия, которыми характеризуется



хозяйственная деятельность, а также исходя из того, какие собственные и заемные ресурсы имеются в наличии. Также необходимо разрабатывать модели, которые относятся к финансовому состоянию, исходя из различных вариантов направления использования имеющихся ресурсов.

Также должны разрабатываться конкретные мероприятия, которые являются необходимыми для того, чтобы обеспечить эффективность в использовании финансовых ресурсов и укрепить финансовое состояние предприятия.

## *1.2 ПОНЯТИЕ ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ*

Финансовое оздоровление представляет собой новую процедуру, которая появилась вместе с принятием Закона о банкротстве в 2002 году. Целью данной процедуры является стремление к восстановлению платежеспособности должника. С финансовым оздоровлением связана также еще одна процедура, которая носит название санация. Можно выделить следующие различия между двумя данными процедурами:

досудебную санацию рассматривают как добровольную процедуру, которая заключается в том, что должнику оказывает финансовая помощь. Например, учредителем оплачиваются все долги, которые относятся к предприятию-должнику. В свою очередь, на должника возлагаются обязательства перед оплатившем его долги учредителем;

в процессе осуществления процедуры, связанной с внешним управлением, помимо осуществления мер, которые направлены на оздоровление должника, вводится мораторий на долги (иными словами долги предприятия подлежат заморозке, и выплаты по ним могут начаться только после того, как окончена процедура);

когда осуществляется финансовое оздоровление, должником начинают выплачиваться долги почти сразу же после того, как введена процедура



(выплата долгов осуществляется исходя из графика), меры, связанные с финансовым оздоровлением осуществляются одновременно.

Когда имеет место быть стадия финансовой неустойчивости или присутствует скрытая стадия банкротства, сутью антикризисного управления является выбор и реализация следующих видов методов, которые связаны с финансовым оздоровлением:

общие методы;

оперативные методы;

локальные методы;

долгосрочные методы (срок до 1,5 лет);

долгосрочные инвестиционные методы (срок которых составляет более 1,5 лет). В своей совокупности данные методы представляются в виде полного комплекса методов, связанных с финансовым оздоровлением.

Можно выделить следующий набор групп показателей, которые можно рассматривать в качестве критериев для того, чтобы осуществить выбор тех или иных методов, связанных с финансовым оздоровлением.

1-я группа показателей содержит в себе такие показатели, которые характеризуют признаки несостоятельности, являющимися внешними. Данная группа представлена:

коэффициентом, указывающим на текущую ликвидность;

коэффициентом, характеризующим обеспеченность организации собственными оборотными средствами;

коэффициентом, свидетельствующим о тяжести обязательств организации, которые являются просроченными.

В том случае, когда у организации присутствуют внешние признаки, которыми характеризуется несостоятельность, то необходимо осуществлять применение общих и оперативных методов оздоровления.



Ко 2-й группе показателей принято относить те показатели, которые свидетельствуют об эффективности управления организацией. Данная группа представлена:

- рентабельностью продукции;
- рентабельностью активов;
- рентабельностью собственного капитала;
- наличием убытков.

В отношении предприятия-должника, у которого присутствуют неудовлетворительные показатели, относящиеся ко второй группе, необходимо применение локальных мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния.

К 3-й группе показателей принято относить такие показатели, которыми дается характеристика производственного и рыночного потенциала. Данная группа показателей представлена:

состоянием, в котором находится производство и реализация продукции. В данном случае рассматривает изучение показателей, свидетельствующих об объеме продукции, которая производится и реализуется, также изучается степень конкурентоспособности продукции;

состоянием и использованием производственных ресурсов. В данном случае рассматривают степень оборачиваемости оборотных активов, структуру оборотных активов, коэффициент, свидетельствующий об износе основных фондов, фондоотдачу, производительность труда, численность сотрудников.

В том случае, если показатели, относящиеся к третьей группе имеют неудовлетворительные значения, в таком случае можно вести речь о том, что на предприятии имеет место быть глубокий финансовый и производственный кризис, что свидетельствует о необходимости ликвидации предприятия. В том же случае, когда предприятие сохраняется, то необходимо последовательно применять весь комплекс, который включает в себя методы,



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

связанные с финансовым оздоровлением. В таком случае необходимо будет реализовывать долгосрочные мероприятия по финансовому оздоровлению.

Под полным комплексом мероприятий, связанных с финансовым оздоровлением организации, понимается реализация методов, являющихся общими, оперативными, локальными и долгосрочными. На рисунке 1.4 представлен алгоритм, согласно которому выбираются методы, направленные на финансовое оздоровление организации.

Основой для формирования общих методов, относящихся к финансовому оздоровлению, является предварительная оценка финансового состояния организации. В качестве особенности, которой характеризуется рассматриваемые меры, можно определить тот факт, что применение этих мер, возможно, как в организации, которая находится в кризисных условиях, так и в организации, которая благополучно функционирует для того, чтобы сохранить достигнутые результаты или улучшить их.

Финансовые менеджеры должны обращать внимание на то, имеется ли у предприятия достаточно средств для того, чтобы осуществлять текущую деятельность. Для этого необходимо проведение анализа достаточности средств. Это определяется путем расчета разности между текущими доходами организации и ее расходами. Также необходимо установление жесткого контроля за затратами, необходимо вводить меры, связанные с экономией текущих затрат. Также возможна смена руководителя организации.

При применении общих методов, относящихся к финансовому оздоровлению, возможно достижение положительных результатов благодаря эффективным мерам, связанным с управлением денежным оборотом компании, а также благодаря формированию фондов денежных средств и контролю за тем, чтобы эти фонды использовались рационально. Необходима также координация в части финансовых отношений, которые



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

возникают между субъектами хозяйствования при осуществлении процесса движения денежных средств.

В том случае, когда результаты предварительной оценки финансового состояния организации указывают на наличие внешних признаков, которыми характеризуется несостоятельность, что может представляться в виде неудовлетворительного значения коэффициентов, которыми характеризуется текущая ликвидности, обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами, неудовлетворительного значения коэффициента, который характеризует тяжесть просроченных обязательств, то для того, чтобы устранить внешние факторы несостоятельности, необходимо привести значения указанных коэффициентов к их нормальным (рекомендуемым) значениям. Для реализации указанных целей используется применение оперативных методов финансового оздоровления.

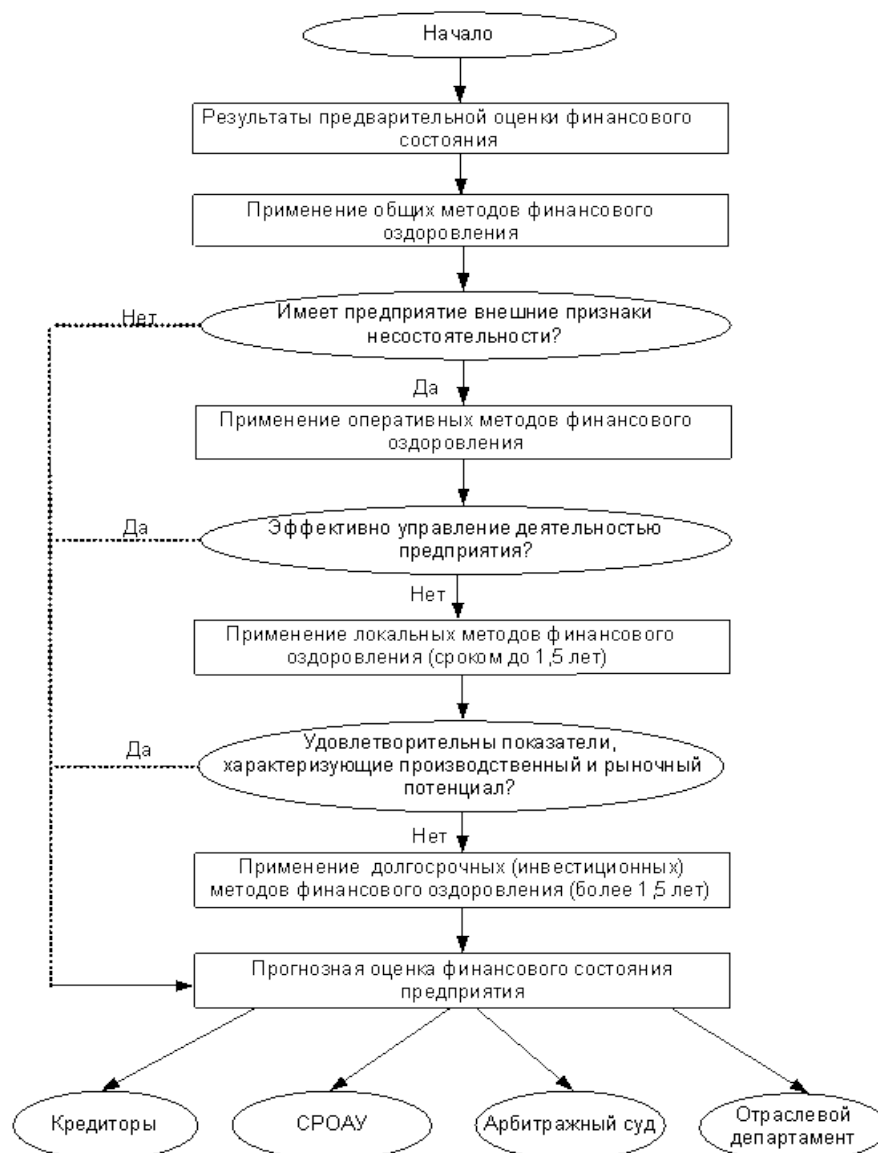


Рисунок 1.4 - Алгоритм выбора методов финансового оздоровления предприятия

В качестве основной задачи, которая соответствует этим методам, рассматривают необходимость восстановить платежеспособность путем реализации следующих мероприятий:

мероприятия по совершенствованию платежного календаря, который представляет собой документ, в котором отражается движение денег исходя из сроков, характеризующих время их поступления и использования;

мероприятия, направленные на то, чтобы отрегулировать уровень, которым характеризуется незавершенное производство;



мероприятия, связанные с переводом категории активов, которые являются низкооборотными или неликвидными в высокооборотные или ликвидные активы;

проведение мероприятий, связанных с реструктуризацией кредиторской и дебиторской задолженности.

Если имеет место быть случай, когда результаты проведения предварительной оценки финансового состояния организации являются неудовлетворительными, имеют место быть внешние признаки, которыми характеризуется несостоятельность, а также отмечается отсутствие эффективности в управлении деятельностью организации, то в подобных обстоятельствах предыдущие методы, связанные с финансовым оздоровлением должны быть дополнены локальными методами, которые относятся к финансовому оздоровлению.

Данный этап связан с реализацией следующих мероприятий:

приостанавливаются штрафные санкции, которые начисляются в связи с просроченной кредиторской задолженностью;

обеспечивается достаточность финансовых ресурсов для того, чтобы покрыть вновь возникающие текущие обязательства;

постепенно погашаются старые долги;

осуществляется реструктуризация организации;

реализуются избыточные высокооборотные активы;

разрабатываются возможности, связанные с привлечением дополнительных источников финансирования, которые являются внутренними. Это реализуется путем реализации активов, являющихся избыточными, а также путем сокращения затрат до уровня, который является минимально допустимым.

Целью проведения мероприятий, которые являются локальными, является необходимость обеспечить устойчивое финансовое положение организации на среднесрочную перспективу (до 1,5 лет), а также повысить





**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

эффективность управления организацией. Результаты проведения локальных мероприятий должны быть выражены в том, что в организацию начинает стабильно поступать выручка от реализации продукции, достигается достаточный уровень ликвидности активов, а также рентабельность продукции предприятия повышается до уровня 3-5%.

В том случае, если исходя из результатов предварительной оценки финансового состояния организации, можно судить о том, что оно по прежнему относится к категории "неудовлетворительного", у предприятия имеют внешние признаки, которыми характеризуется несостоятельность, а также подтверждается тот факт, что управление предприятием является неэффективным, а также отмечается неудовлетворительность результатов, которыми определяются рыночный и производственный потенциал организации, то следует принять решение о том, чтобы вводить полный комплекс, который относится к финансовому оздоровлению. Имеется ввиду тот факт, что к тем методам, которые уже были описаны ранее, необходимо добавить долгосрочные методы, которые имеют отношение к финансовому оздоровлению.

Направленность долгосрочных методов, относящихся к финансовому оздоровлению, заключается в том, чтобы привлечь дополнительные инвестиции для того, чтобы создать стабильную базу организации.

Данные мероприятия проводятся с целью того, чтобы обеспечить устойчивое финансовое положение организации перспективе, которая является долгосрочной и которая составляет более 1,5 лет. Предполагается, что такое положение будет иметь место быть в связи с тем, что создается оптимальная структура финансового результата и баланса, формируется устойчивость финансовой системы организации к внешним воздействиям, которые являются для нее неблагоприятными.

В качестве методов финансового оздоровления, которые являются долгосрочными, можно отнести применение активного маркетинга, что



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

имеет в себе цель найти перспективную рыночную нишу, мероприятия, связанные с поиском стратегических инициатив, а также мероприятия, связанные со сменой активов для производства новой продукции.

Таким образом, выбор мероприятий, способствующий финансовому оздоровлению компании зависит от того, в каком финансово-экономическом состоянии находится предприятия и каков уровень кризисных проявлений. В том случае, когда у кризис еще не проявил глубокий финансово-экономический характер, то зачастую бывают достаточными меры, способствующие локализации того или иного вида кризиса. Подобные меры могут выражаться в форме экономии текущих расходов, восстановлении социально психологического климата в коллективе, устранении конфликта и т.д. Но в тех случаях, когда уже проявляются первые признаки финансово-экономического кризиса, происходит обострение ситуации. В случае таких проявлений, для одних предприятий и организации бывает достаточным внедрением мер, которые обеспечивали финансовое оздоровление. Такие оперативные и общие меры могут быть осуществлены без прерывания обычного процесса функционирования организации. Но в случае, когда обстоятельства являются более серьезными, то организация должна осуществить мобилизацию всех сотрудников и создать кризис-группы, в которые входили бы кризисные менеджеры. Основной задачей таких групп является осуществление разработки и реализации мероприятий, которые направлены на локализацию и вывод организации и ситуации кризиса.

В качестве гарантов, обеспечивающих выполнение обязательств исходя из утвержденного графика, выступают лица, которые предоставляют обеспечение. В том случае, если исполнить указанную обязанность они будут не в состоянии, то в таком случае им надлежит нести ответственность, которая определяет стоимостью имущественных прав и имущества, которое они предоставили для обеспечения исполнения взятых на себя обязательств.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Проведя рассмотрение тех результатов, к которым привело финансовое оздоровление, а также рассмотрев жалобы, которые подали кредиторы, арбитражным судом принимается один из возможных актов:

суд может определить, что дело, которое касается банкротства, прекращается, в том случае, когда имеет место быть отсутствие непогашенной задолженности, а те жалобы, которые подаются кредиторами, судом признаются необоснованными;

судом выносится определение, согласно которому вводится внешнее управление. Это делается в том случае, когда имеется возможность на восстановления платежеспособности предприятия, которое является должником. В совокупности, срок, отведенный для того, чтобы проводилось финансовое оздоровление и внешнее управление, не может быть больше двух лет. В том случае, когда начиная с той даты, когда вводится финансовое оздоровление и до той даты, когда суд рассматривает вопрос о том, чтобы ввести внешнее управление, прошел срок равный восемнадцати месяцам или более, то в таком случае, арбитражным судом не может быть вынесено определение о том, чтобы вводить внешнее управление;

арбитражный суд может также вынести решение о том, что должник признается банкротом и открыть конкурсное производство в том случае, если отсутствуют основания для того, что вводить внешнее управление и также, если имеют место быть признаки банкротства.

В том случае, если должник не исполняет график, согласно которому ему следует погашать задолженность в течении более чем пяти дней, то в данном случае, административному управляющему следует обратиться к лица, которые предоставили обеспечение того, что должник будет исполнять обязательства исходя из графика погашения задолженности, с требованием о том, что должник должен исполнить обязательства исходя из заявленного графика.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Те денежные средства, которые получены в результате того, что лица, предоставившие обеспечение того, что должник будет исполнять обязательства, должны быть перечислены на счет должника для того, чтобы провести расчеты с кредиторами.

Исходя из сказанного выше, в заключение данного подпункта выпускной квалификационной работы можно сделать следующий вывод.

Финансовое оздоровление представляет собой новую процедуру, которая появилась вместе с принятием Закона о банкротстве в 2002 году. Целью данной процедуры является стремление к восстановить платежеспособность должника. С финансовым оздоровлением связана также еще одна процедура, которая носит название санация. Можно выделить следующие различия между двумя данными процедурами:

досудебную санацию рассматривают как добровольную процедуру, которая заключается в том, что должнику оказывает финансовая помощь. Например, учредителем оплачиваются все долги, которые относятся к предприятию-должнику. В свою очередь, на должника возлагаются обязательства перед оплатившем его долги учредителем;

в процессе осуществления процедуры, связанной с внешним управлением, помимо осуществления мер, которые направлены на оздоровление должника, вводится мораторий на долги (иными словами долги предприятия подлежат заморозке, и выплаты по ним могут начаться только после того, как окончена процедура);

когда осуществляется финансовое оздоровление, должником начинают выплачиваться долги почти сразу же после того, как введена процедуры (выплата долгов осуществляется исходя из графика), меры, связанные с финансовым оздоровлением осуществляются одновременно.

Когда имеет место быть стадия финансовой неустойчивости или присутствует скрытая стадия банкротства, сутью антикризисного управления



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

является выбор и реализация следующих видов методов, которые связаны с финансовым оздоровлением:

общие методы;

оперативные методы;

локальные методы;

долгосрочные методы (срок до 1,5 лет);

долгосрочные инвестиционные методы (срок которых составляет более 1,5 лет). В своей совокупности данные методы представляются в виде полного комплекса методов, связанных с финансовым оздоровлением.

**ВЫВОД.**

В заключение первой главы выпускной квалификационной работы можно сделать следующие выводы.

Стабильность и устойчивость финансового состояния предприятия находятся в зависимости от того, какие результаты финансовой, коммерческой и производственной деятельности оно показывает. В случае успешного выполнения предприятием своих финансовых и производственных планов, предприятие имеет устойчивое финансовое положение, а выполнение указанных планов оказывает на него положительное влияние. В случае же когда производственные планы, а также планы по реализации продукции предприятия не выполняются, себестоимость продукции предприятия растет, а выручка от реализации и прибыль компании - снижаются. Такое положение может привести к ухудшению платежеспособности и финансового состояния организации. Исходя из этого, факт наличия устойчивого финансового состояния нельзя рассматривать как счастливую случайность. Данный факт представляет собой результат умелой и грамотной управленческой деятельности, которая относится ко всему комплексу факторов, которые определяют возможность получения результатов хозяйственной деятельности предприятия.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Наличие устойчивого финансового положения ведет к тому, что на производственные планы предприятия и их выполнение, а также на обеспечение производственных нужд предприятия теми ресурсами, которые ему необходимы, оказывается положительное влияние. Исходя из этого, финансовую деятельность, которая представляет собой составную часть хозяйственной деятельности организации, необходимо направить на то, чтобы обеспечить планомерное поступление и расходование денежных средств, выполнять расчетную дисциплину, а также на то, чтобы достигнуть рациональные пропорции в соотношении между собственным и заемным капиталом и использовать его наиболее эффективно.

Главную цель, которая достигается финансовой деятельностью, можно свести к одной задаче, которая является стратегической и заключается в увеличении активов организации. Для достижения этой задачи предприятию необходимо обеспечить постоянное поддержание платежеспособности и рентабельности. Также должна постоянно поддерживаться оптимальная структура актива и пассива баланса.

Можно выделить следующие задачи, которыми относятся к анализу.

1. Необходимо своевременно выявлять и устранять недостатки, которые имеют отношение к финансовой деятельности и искать резервы, которые могли бы улучшить финансовое состояние организации и его платежеспособность.

2. Нужно прогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность, основываясь на том, какие в тот или иной момент времени существуют реальные условия, которыми характеризуется хозяйственная деятельность, а также исходя из того, какие собственные и заемные ресурсы имеются в наличии. Также необходимо разрабатывать модели, которые относятся к финансовому состоянию, исходя из различных вариантов направления использования имеющихся ресурсов.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Также должны разрабатываться конкретные мероприятия, которые являются необходимыми для того, чтобы обеспечить эффективность в использовании финансовых ресурсов и укрепить финансовое состояние предприятия.

Финансовое оздоровление представляет собой новую процедуру, которая появилась вместе с принятием Закона о банкротстве в 2002 году. Целью данной процедуры является стремление к восстановлению платежеспособности должника. С финансовым оздоровлением связана также еще одна процедура, которая носит название санация. Можно выделить следующие различия между двумя данными процедурами:

досудебную санацию рассматривают как добровольную процедуру, которая заключается в том, что должнику оказывает финансовая помощь. Например, учредителем оплачиваются все долги, которые относятся к предприятию-должнику. В свою очередь, на должника возлагаются обязательства перед оплатившем его долги учредителем;

в процессе осуществления процедуры, связанной с внешним управлением, помимо осуществления мер, которые направлены на оздоровление должника, вводится мораторий на долги (иными словами долги предприятия подлежат заморозке, и выплаты по ним могут начаться только после того, как окончена процедура);

когда осуществляется финансовое оздоровление, должником начинают выплачиваться долги почти сразу же после того, как введена процедура (выплата долгов осуществляется исходя из графика), меры, связанные с финансовым оздоровлением осуществляются одновременно.

Когда имеет место быть стадия финансовой неустойчивости или присутствует скрытая стадия банкротства, сутью антикризисного управления является выбор и реализация следующих видов методов, которые связаны с финансовым оздоровлением:

общие методы;



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3** раза  
ниже



от **1** дня

оперативные методы;

локальные методы;

долгосрочные методы (срок до 1,5 лет);

долгосрочные инвестиционные методы (срок которых составляет более 1,5 лет). В своей совокупности данные методы представляются в виде полного комплекса методов, связанных с финансовым оздоровлением.





## *ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО "ПРЕМИУМ КЛАСС"*

### *2.1 КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО "ПРЕМИУМ КЛАСС"*

*Компания "Премиум класс" работает с 2005 г. и обеспечивает:*

- доставку;*
- сервисное гарантийное и постгарантийное обслуживание, ремонт;*
- консультации специалистов;*
- обучающие семинары для клиентов с привлечением лучших зарубежных технологов.*

Цель предприятия - получение прибыли от выполненных работ и услуг.

Компания "Премиум класс" официально представляет на Юге России семь зарубежных фирм, каждая из которых - мировой лидер в своей области:

- GRACO
- KIMBERLY-CLARK
- 3M
- SIKA
- FOERCH
- PPG
- DIVERSEY

"Премиум класс" осуществляет прямые поставки следующей продукции:

- Окрасочное оборудование.
- Разметочные машины.
- Насосы для перекачки жидкостей.
- Абразивные материалы.
- Протирочные материалы.
- Средств индивидуальной защиты 3M и Kimberly-Clark.



# Выполним любую работу по экономике

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза ниже



от **1** дня

- Клеи и герметика ЗМ и СИКА.
- Фильтрационное оборудование.
- Жидкое и пенное мыло. Дозаторы для мыла.
- Бумажные полотенца.
- Ароматизация помещений.
- Автомобильные и декоративные пленки.
- Краска и материалы для авторемонта.
- Автохимия и автокосметика
- Материалы и средства по уходу за помещениями ЗМ и DIVERSEY.
- Входные грязезащитные покрытия.
- Противоскользящие и противоусталостные напольные покрытия и ленты.

В числе постоянных клиентов: ТагАЗ, РоАЗ, Ростсельмаш, Дервейс, Красный Котельщик, ТагМет, ВТЗ, НЭВЗ, Донской табак, Балтика-Юг, Эфес, Атлантик-Пак, гостиницы, рестораны, медицинские учреждения и др.

Поставки оборудования и расходных материалов осуществляются с собственного склада, расположенного в г. Ростове-на-Дону.

Осуществляемые технологии:

- Внедрение современных методов нанесения покрытий в автомобилестроении и машиностроении.
- Оптимизация производственных процессов в металлообработке и сборке.
- Готовые решения перемещения химических материалов для гальванических участков.
- Обеспечение технологических процессов в пищевой промышленности.
- Участие в разработке вопросов по снижению производственных издержек, связанных с безопасностью труда.



– Успех компании основывается на ее неизменной приверженности техническому совершенству и первоклассном уровне обслуживания клиентов.

"Премиум класс" имеет большой штатный состав. Среднегодовая численность за 2015 год составляла 47 человек. Основа коллектива предприятия - опытные, квалифицированные специалисты, работающие на данном предприятии.

Организационная структура предприятия имеет иерархичную систему (рис. 2.1).

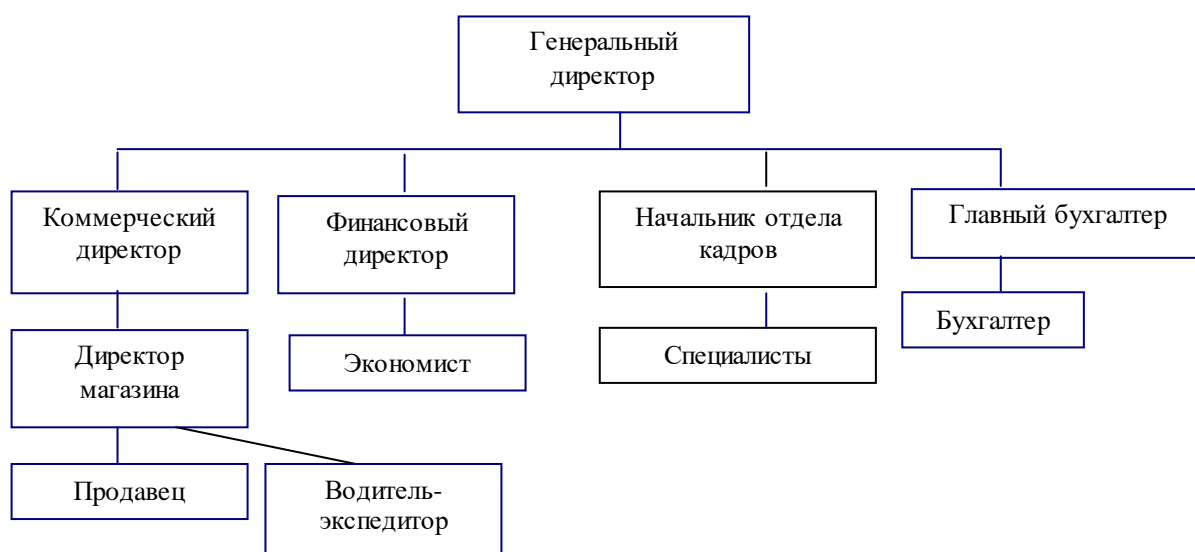


Рисунок 2.1 Организационная структура ООО "Премиум класс"

В основу структуры управления предприятием положена определенная система.

В ООО "Премиум класс" используется линейно-функциональная структура управления. Она представляет собой принцип построения управленческого процесса по функциональным подсистемам организации (АУП, финансы, персонал).

По каждой из них сформирована иерархия служб, пронизывающая всю организацию сверху донизу.



Между подразделениями существуют как вертикальные, так и горизонтальные связи. Вертикальные связи - это связи руководства и подчинения, например, связь между генеральным директором и главным бухгалтером. Горизонтальные связи - это связи коопераций равноправных элементов, например связь между продавцом и водителем экспедитором.

Таким образом, можно сказать, что рассматриваемое в рамках данной выпускной квалификационной работы предприятие ООО "Премиум класс" представляет собой коммерческую организацию, зарегистрированную и функционирующую исходя из действующего законодательства. Организация имеет иерархическую структуру, которая позволяет осуществлять управление, направленное на реализацию тех целей, которые ставит перед собой компания.

## ***2.2 АНАЛИЗ ФОРМЫ №1 "БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС" ООО "ПРЕМИУМ-КЛАСС"***

Для полной оценки финансового состояния проведен горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса, проанализированы абсолютные показатели финансовой устойчивости (табл. 2.1; 2.2; 2.3).

Таблица 2.1 - Горизонтальный анализ

Показатели	2013	2014	2015	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	Темп роста, %
1	3	4	5	6
I. Внеоборотные активы				
1.1 Основные средства	271,00	209,00	3533,00	1303,69
1.2 Незавершенное строительство	42,00	0,00	0,00	0,00
1.3 Долгосрочные финансовые вложения	18591,00	22624,00	38930,00	209,40
<i>Итого по разделу I</i>	<i>18904,00</i>	<i>22875,00</i>	<i>42463,00</i>	<i>224,62</i>
II Оборотные активы				
2.1 Запасы	25697,00	17035,00	20025,00	77,93



Выполним любую  
работу по экономике

Цены на работы

Срок исполнения

в 2-3  
раза  
ниже



от 1  
дня

2.2 НДС	8,00	37,00	341,00	4262,50
2.3 Дебиторская задолженность	15397,00	14067,00	18324,00	119,01
2.4 Денежные средства	1378,00	3033,00	3600,00	261,25
<i>Итого по разделу II</i>	<i>42480,00</i>	<i>34172,00</i>	<i>42290,00</i>	<i>99,55</i>
Итого по активу (I+II)	61384,00	57047,00	84753,00	138,07
III Капитал и резервы				
3.1 Уставный капитал	10,00	10,00	10,00	100,00
3.2 Нераспределенная прибыль	12827,00	3385,00	7121,00	55,52
<i>Итого по разделу III</i>	<i>12837,00</i>	<i>3395,00</i>	<i>7131,00</i>	<i>55,55</i>
IV Долгосрочные обязательства				
V Краткосрочные обязательства				
5.1 Займы и кредиты	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2 Кредиторская задолженность	13685,00	9522,00	16997,00	124,20
<i>Итого по разделу V</i>	<i>13685,00</i>	<i>9522,00</i>	<i>16997,00</i>	<i>124,20</i>
Итого по пассиву (III+IV+V)	61384,00	57047,00	84753,00	138,07

Таким образом, можно представить динамику основных показателей актива и пассива ООО "Премиум класс" графически (рис. 2.2 и 2.3).

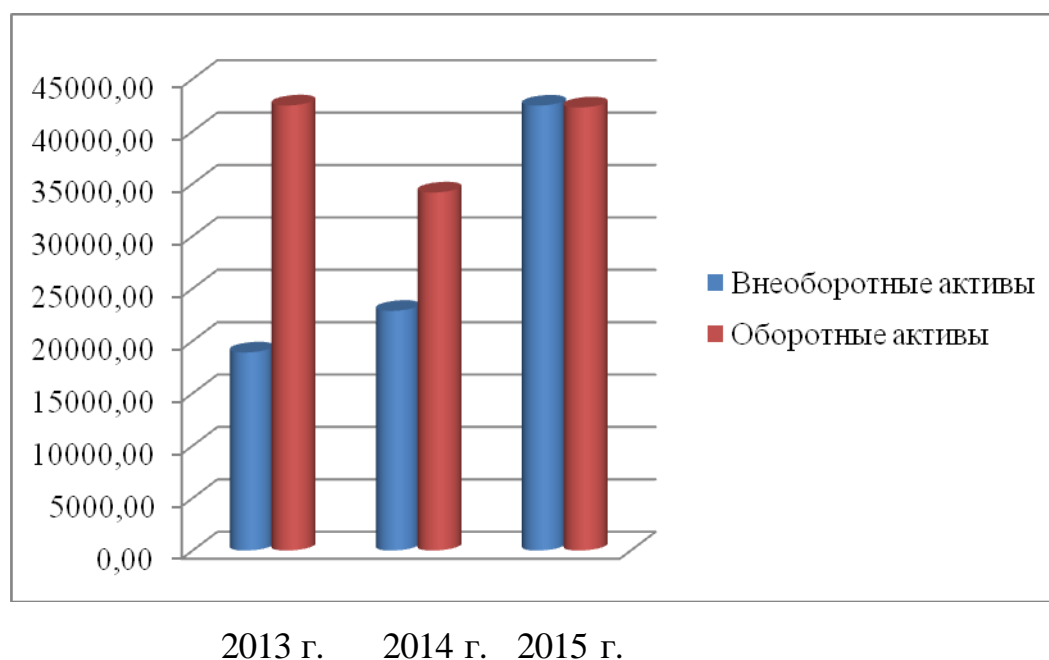


Рисунок 2.2 - Динамика изменений показателей актива баланса

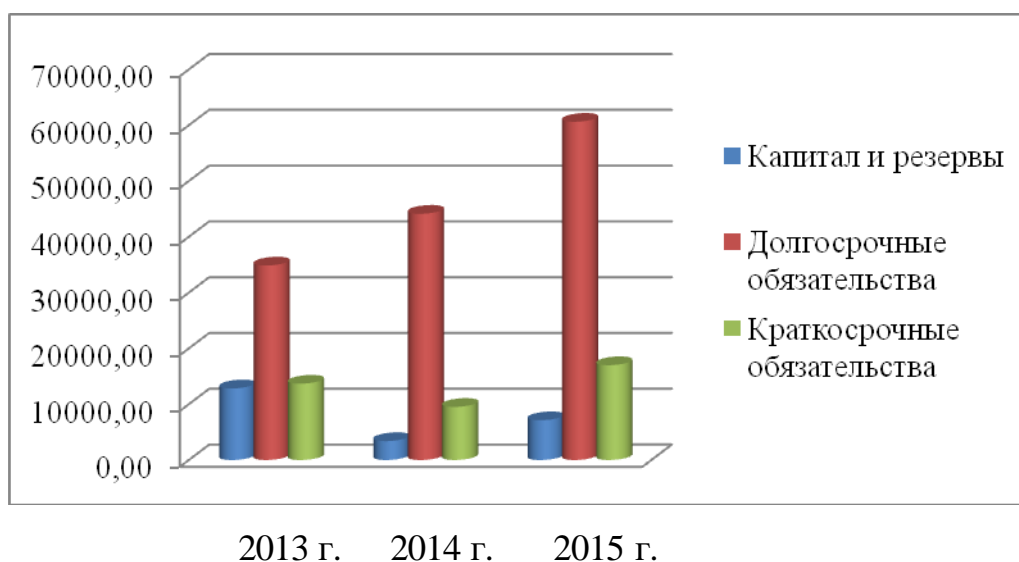


Рисунок 2.3 - Динамика изменений показателей пассива баланса

Вывод: На рассматриваемом предприятии валюта баланса увеличилась за период с 2013 г. по 2015 г. на 38,07% и составила на конец периода 84753 тыс. руб.; внеоборотные активы увеличились на 124,62%; оборотные активы незначительно сократились на 190 тыс. руб. или на 0,45% и составили 42 290 тыс. руб.

Собственные средства организации сократились на 44,45% и составили 7 121 тыс. руб. - это является отрицательным моментом, т.к. динамика связана с полученным убытком в 2014 г.

Сумма кредиторская задолженность увеличилась на 24, 20% и составила на конец анализируемого периода 16 997 тыс. руб. Отрицательным моментом является наличие и рост на 74% долгосрочных заемных средств.

Существенным дополнением горизонтальному анализу является вертикальный анализ, который позволяет выявить структуру баланса ООО "Премиум класс" за 2013-2015 года (табл. 2.2).

Таблица 2.2 - Вертикальный анализ

Показатели	2013	2014	2015
------------	------	------	------



Выполним любую  
работу по экономике

Цены на работы

Срок исполнения

в 2-3  
раза  
ниже



от 1  
дня

	%	%	%
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
1.1 Основные средства	0,44	0,37	4,17
1.2 Незавершенное строительство	0,07	0,00	0,00
1.3 Долгосрочные финансовые вложения	30,29	39,66	45,93
<i>Итого по разделу I</i>	30,80	40,10	50,10
II Оборотные активы			
2.1 Запасы	41,86	29,86	23,63
2.2 НДС	0,01	0,06	0,40
2.3 Дебиторская задолженность	25,08	24,66	21,62
2.4 Денежные средства	2,24	5,32	4,25
<i>Итого по разделу II</i>	69,20	59,90	49,90
Итого по активу (I+II)	100,00	100,00	100,00
III Капитал и резервы			
3.1 Уставный капитал	0,02	0,02	0,01
3.2 Нераспределенная прибыль	20,90	5,93	8,40
<i>Итого по разделу III</i>	20,91	5,95	8,41
IV Долгосрочные обязательства	56,79	77,36	71,53
V Краткосрочные обязательства			
5.1 Займы и кредиты	0,00	0,00	0,00
5.2 Кредиторская задолженность	22,29	16,69	20,05
<i>Итого по разделу V</i>	22,29	16,69	20,05
Итого по пассиву (III+IV+V)	100,00	100,00	100,00

Вывод: Структура баланса за анализируемый период незначительно изменилась. В активе баланса это связано с увеличением доли внеоборотных активов и соответственным увеличением оборотных активов. В пассиве баланса динамика связана с сокращением доли собственного капитала при одновременном росте заемных средств.

На анализируемом предприятии на 19,3% выросла доля внеоборотных активов (это произошло за счет увеличения доли долгосрочных финансовых вложений) и соответственно сократилась доля оборотных активов (в основном за счет снижения запасов).

Анализируя структуру пассивов, следует отметить низкую долю капитала и резервов (в 2013 г. - 20,91%, в 2014 г. - 5,95%, в 2015 г. - 8,41%). В



разделе "Капитал и резервы" основную долю занимает нераспределенная прибыль. Следует отрицательно оценить увеличение доли долгосрочных заемных средств (которая увеличилась на 14,74%).

На основе проведенного ранее горизонтального и вертикального анализа составим сравнительный аналитический баланс (таблица 2.3).

Таблица 2.3 - Аналитический баланс

Наименование статей	Абсолютные величины			Относительные величины			Изменения (2015 к 2013 г.)			
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	в абсол. вел.	в структуре	в % к вел. 2013 г.	в % к изм. итога баланса
1	3	4	5	7	8	9	10	11	12	13
A1	1378	3033	3600	2,24	5,32	4,25	2222	2,01	161,25	9,51
A2	15397	14067	18324	25,08	24,66	21,62	2927	-3,46	19,01	12,53
A3	25705	17072	20366	41,88	29,93	24,03	-5339	-17,85	-20,77	-22,85
A4	18904	22875	42463	30,80	40,10	50,10	23559	19,3	124,62	100,81
БАЛАНС	<b>61384</b>	<b>57047</b>	<b>84753</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	23369	-	-	-
П1	13685	9522	16997	22,29	16,69	20,05	3312	-2,24	24,20	14,17
П2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
П3	34862	44130	60625	56,79	77,36	71,53	25763	14,74	73,90	110,24
П4	12837	3395	7131	20,91	5,95	8,41	-5706	-12,5	-44,45	-24,42
БАЛАНС	<b>61384</b>	<b>57047</b>	<b>84753</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	23369	-	-	-

Вывод: как видно из актива баланса стоимость имущества предприятия увеличилась на 23559 тыс. руб. Произошло изменение структуры имущества. Наблюдается рост объема труднореализуемых активов на 19,3% и наиболее ликвидных активов на 2,01%, при одновременном сокращении быстрореализуемых активов на 3,46% и медленно реализуемых активов на 17,85%. Такая динамика связана с увеличением доли внеоборотных активов в балансе предприятия в 2015 г. по сравнению с 2013 г.

Анализируя структуру пассива баланса, видим, что доля наиболее срочных обязательств сократилась на 2,24%, доля постоянных пассивов на





12,5%, при одновременном увеличении доли долгосрочных пассивов на 14,74%. Такая динамика связана с ростом долгосрочных обязательств и сокращении собственного капитала.

Из аналитического баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния предприятия (табл. 2.4)

Таблица 2.4 - Характеристики финансового состояния предприятия

Показатель	2013 г.	Уд. вес.	2014 г.	Уд. вес.	2015 г.	Уд. вес.	Темп роста
Общая стоимость активов предприятия	61 384		57 047		84 753		138,07
Стоимость иммобилизованных активов	18 904	30,8	22 875	40,1	42 463	50,1	224,62
Стоимость мобильных средств	42 480	69,2	34 172	59,9	42 290	49,9	99,55
Стоимость материальных оборотных средств	25 705	41,9	17 072	29,9	20 366	24,0	79,23
Показатель	2013 г.	Уд. вес.	2014 г.	Уд. вес.	2015 г.	Уд. вес.	Темп роста
Величина собственного капитала предприятия	12 837	20,9	3 395	6,0	7 131	8,4	55,55
Величина заемного капитала	48 547	79,1	53 652	94,0	77 622	91,6	159,89
Величина собственных средств в обороте	-6 067	-9,9	-19 480	-34,1	-35 332	-41,7	-582,36
Рабочий капитал	28 795	46,91	24 650	43,21	25 293	29,84	87,84
Дебиторская задолженность	15 397	25,1	14 067	24,7	18 324	21,6	119,01
Кредиторская задолженность	13 685	22,3	9 522	16,7	16 997	20,1	124,20

Таким образом, можно сделать заключение о том, что финансовое состояние предприятия имеет и положительные и отрицательные стороны.



Поэтому для оценки финансовой устойчивости необходимо изучить показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой активности.

Проведем расчет показателей, определяющих тип финансовой устойчивости ООО "Премиум класс" за 2013-2015 года.

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА}, (7)$$

где СК - собственный капитал;

ВОА - внеоборотные активы.

$$\text{В } 2013 \text{ г.: СОС} = 12837 - 18904 = - 6067$$

$$\text{В } 2014 \text{ г.: СОС} = 3395 - 22875 = - 19480$$

$$\text{В } 2015 \text{ г.: СОС} = 7131 - 42463 = - 35332$$

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (СДИ):

$$\text{СДИ} = \text{СК} - \text{ВОА} + \text{ДКЗ} \text{ или } \text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ}, (8)$$

где ДКЗ - долгосрочные обязательства.

$$\text{В } 2013 \text{ г.: СДИ} = - 6067 + 34862 = 28795$$

$$\text{В } 2014 \text{ г.: СДИ} = - 19480 + 44130 = 24650$$

$$\text{В } 2015 \text{ г.: СДИ} = - 35332 + 60625 = 25293$$

3. Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ):



$$\text{ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{ККЗ}, (9)$$

где ККЗ - краткосрочные кредиты и займы.

$$\text{В 2013 г.: ОИЗ} = 28795 + 0 = 28795$$

$$\text{В 2014 г.: ОИЗ} = 24650 + 0 = 24650$$

$$\text{В 2015 г.: ОИЗ} = 25293 + 0 = 25\ 293$$

**4. Платежный излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств:**

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - З, (10)$$

где З - запасы.

$$\text{В 2013 г.: } \Delta \text{СОС} = - 6067 - 25697 = - 31764$$

$$\text{В 2014 г.: } \Delta \text{СОС} = - 19480 - 17035 = - 36515$$

$$\text{В 2015 г.: } \Delta \text{СОС} = - 35332 - 20025 = - 55357$$

**5. Излишек (+) или недостаток (-) собственных источников формирования запасов (СДИ):**

$$\Delta \text{СДИ} = \text{СДИ} - З. (11)$$

$$\text{В 2013 г.: } \Delta \text{СДИ} = 28795 - 25697 = 3098$$

$$\text{В 2014 г.: } \Delta \text{СДИ} = 24650 - 17035 = 7615$$

$$\text{В 2015 г.: } \Delta \text{СДИ} = 25293 - 20025 = 5268$$

**6. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (ОИЗ):**



$$\Delta \text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - \text{З.} \quad (12)$$

$$\text{В } 2013 \text{ г.: } \Delta \text{ОИЗ} = 28795 - 25697 = 3098$$

$$\text{В } 2014 \text{ г.: } \Delta \text{ОИЗ} = 24650 - 17035 = 7615$$

$$\text{В } 2015 \text{ г.: } \Delta \text{ОИЗ} = 25\,293 - 20025 = 5268$$

### 7. Расчет коэффициентов финансовой устойчивости:

#### 7.1 Коэффициент финансовой независимости (Кфн):

$$\text{Кфн} = \text{СК} / \text{ВБ}, \quad (13)$$

где ВБ - валюта баланса.

$$\text{В } 2013 \text{ г.: } \text{Кфн} = 12837 / 61384 = 0,21$$

$$\text{В } 2014 \text{ г.: } \text{Кфн} = 3395 / 57047 = 0,06$$

$$\text{В } 2015 \text{ г.: } \text{Кфн} = 7131 / 84753 = 0,08$$

#### 7.2 Коэффициент задолженности (Кз):

$$\text{Кз} = \text{ЗК} / \text{СК}. \quad (14)$$

$$\text{В } 2013 \text{ г.: } \text{Кз} = (34862 + 13685) / 12837 = 3,78$$

$$\text{В } 2014 \text{ г.: } \text{Кз} = (44130 + 9522) / 3395 = 15,80$$

$$\text{В } 2015 \text{ г.: } \text{Кз} = (60625 + 16997) / 7131 = 10,89$$

#### 7.3 Коэффициент самофинансирования (Ксф):

$$\text{Ксф} = \text{СК} / \text{ЗК}. \quad (15)$$

$$\text{В } 2013 \text{ г.: } \text{Ксф} = 12837 / 48547 = 0,26$$

$$\text{В } 2014 \text{ г.: } \text{Ксф} = 3395 / 53652 = 0,06$$



В 2015 г.:  $K_{сф} = 7131/77622 = 0,09$

7.4 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ( $K_o$ ):

$$K_o = СОС / ОА, (16)$$

где ОА - оборотные активы.

В 2013 г.:  $K_o = - 6067/42480 = - 0,14$

В 2014 г.:  $K_o = - 19480/34172 = - 0,57$

В 2015 г.:  $K_o = - 35332/42290 = - 0,84$

7.5 Коэффициент маневренности ( $K_m$ ):

$$K_m = СОС / СК. (17)$$

В 2013 г.:  $K_m = - 6067/12837 = - 0,47$

В 2014 г.:  $K_m = - 19480/3395 = - 5,74$

В 2015 г.:  $K_m = - 35332/7131 = - 4,95$

7.6 Коэффициент финансовой напряженности ( $K_{ф. напр.}$ ):

$$K_{ф. напр.} = ЗК / ВБ, (18)$$

В 2013 г.:  $K_{ф. напр} = 48547/61384 = 0,79$

В 2014 г.:  $K_{ф. напр} = 53652/57047 = 0,94$

В 2015 г.:  $K_{ф. напр} = 77622/84753 = 0,92$

7.7 Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов ( $K_c$ ):



$$K_c = OA / BOA, (19)$$

$$\text{В 2013 г.: } K_c = 42480/42463 = 1,00$$

$$\text{В 2014 г.: } K_c = 34172/22875 = 1,49$$

$$\text{В 2015 г.: } K_c = 42290/18904 = 2,24$$

7.8 Коэффициент имущества производственного значения (Кипп):

$$K_{ипп} = (BOA + З) / A, (20)$$

где А - активы баланса

$$\text{В 2013 г.: } K_{ипп} = (42463 + 25697) / 61384 = 1,11$$

$$\text{В 2014 г.: } K_{ипп} = (22875 + 17035) / 57047 = 0,70$$

$$\text{В 2015 г.: } K_{ипп} = (18904 + 20025) / 84753 = 0,46$$

Для более наглядного представления результатов расчета воспользуемся таблицей и проведем поочередно расчеты абсолютных и относительных показателей (табл. 2.5.).

Таблица 2.5 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО "Премиум класс" за 2013-2015 года (тыс. руб.)

Показатели	Условные обозначения	В 2013 году	В 2014 году	В 2015 году	Изменения (+; -)
1	2	3	4	5	6
1. Источники формирования собственных средств (капитал и резервы)	ИСС	12837	3395	7131	-5706
2.	BOA	18904	22875	42463	23559



Выполним любую  
работу по экономике

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Внеоборотные активы					
3. Наличие собственных оборотных средств	СОС	-6067	-19480	-35332	-29265
4. Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	ДКЗ	34862	44130	60625	+25673
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств	СДИ	28795	24650	25293	-3502
6. Краткосрочные кредиты и займы	ККЗ	-	-	-	-
7. Общая величина основных источников формирования запасов	ОИЗ	28795	24650	25293	-3502
8. Общая сумма запасов	З	25697	17035	20025	-5672
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	ΔСОС	-31764	-36515	-55357	-23593
10. Излишек (+), недостаток (-)	ΔСДИ	3098	7615	5268	2170



собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов					
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования запасов	ΔОИЗ	3098	7615	5268	2170
12. Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	$M = \Delta\text{СОС};$ $\Delta\text{СДИ}; \Delta\text{ОИЗ}$	0; 1; 1	0; 1; 1	0; 1; 1	-

Трехкомпонентный показатель ООО "Премиум класс":  $S(\Phi) \{0; 1; 1\}$ , соответственно, анализируемое предприятие на протяжении периода с 2013 г. по 2015 г. имеет нормальную устойчивость (независимость) финансового состояния, которая гарантирует платежеспособность.

Однако, проведенный выше расчет указывает о недостатке собственных источников для формирования запасов, т.е. зависит от заемных источников финансирования.

При изучении показателей финансовой устойчивости видно, что в 2013-2015 гг. было недостаточно собственных оборотных средств.

Излишек общей величины основных источников финансирования запасов вырос на 2170 тыс. руб. в 2015 году по сравнению с 2013 г.

Важным дополнением к абсолютным показателем в оценке финансовой устойчивости является расчет относительных показателей.

Значения относительных показателей финансовой устойчивости ООО "Премиум класс" за 2013 - 2015 года представим в таблице 2.6.





Выполним любую  
работу по экономике

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня



Таблица 2.6 - Относительные значения коэффициентов финансовой устойчивости ООО "Премиум класс" за 2013-2015 года

Наименование показателя	Расчет показателя		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1	2	3	4
1. Коэффициент капитализации (или пecho финансового рычага) (или коэффициент соотношения заемных и собственных средств), $K_k$	3,78	15,80	10,89
2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования, $K_{оси}$	-0,14	-0,57	-0,84
3. Коэффициент финансовой независимости, $K_{фн}$	0,21	0,06	0,08
4. Коэффициент финансирования (или коэффициент соотношения собственного и заемного капитала), $K_ф$	0,26	0,06	0,09
5. Коэффициент финансовой устойчивости, $K_{фу}$	0,78	0,83	0,80

Расчетные данные табл. 2.6 таких показателей финансовой устойчивости ООО "Премиум класс" за 2013-2015 года как коэффициент капитализации и финансовой устойчивости соответствуют их нормальным ограничениям.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования в 2013-2015 гг. составлял отрицательную величину, т.е. материальные запасы полностью непокрыты собственными оборотными средствами. Предприятие зависит от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов

Коэффициент финансовой независимости показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования. Динамика данного показателя является отрицательной, т.е. увеличивается степень зависимости предприятия от заемных источников.



Коэффициент финансирования свидетельствует, что в 2013 г. 26% деятельности финансируется за счет собственных средств, в 2014 г. - 6%, в 2015 г. - 9%. Снижение данного показателя вызвано снижением собственного капитала предприятия из-за полученного убытка в 2014 г.

Ликвидность предприятия определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Рассчитаем конкретные показатели ликвидности баланса ООО "Премииум класс" за 2013 - 2015 года и представим данные в виде табл. 2.7.

Таблица 2.7 - Оценка ликвидности баланса ООО "Премииум класс" в 2013-2015 гг., (тыс. руб.)

АКТИВ	2013	2014	2015	ПАССИВ	2013	2014	2015	Платежный излишек или недостаток (+,-)		
								7	8	9
1		2	3	4		5	6			
1. Наиболее ликвидные активы (А1)	1378	3033	3600	1. Наиболее срочные обязательства (П1)	13685	9522	16997	-12307	-6489	-13397
2. Быстро реализуемые активы (А2)	15397	14067	18324	2. Краткосрочные пассивы (П2)	0	0	0	15397	14067	18324
3. Медленно реализуемые активы (А3)	25705	17072	20366	3. Долгосрочные пассивы (П3)	34862	44130	60625	-9157	-27058	-40259
4. Трудно реализуемые активы (А4)	18904	22875	42463	4. Постоянные пассивы (П4)	12837	3395	7131	6067	19480	35332
<b>БАЛАНС</b>	<b>61384</b>	<b>57047</b>	<b>84753</b>	<b>БАЛАНС</b>	<b>61384</b>	<b>57047</b>	<b>84753</b>	-	-	-

Для определения ликвидности баланса необходимо попарно сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным при выполнении всех неравенств:



$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Проанализировав ликвидность баланса ООО "Премиум класс" в 2013-2015 гг., можно сделать вывод, что баланс не является абсолютно ликвидным, так как не выполняется третье и четвертое неравенства.

При оценке показателей ликвидности баланса можно констатировать, что в 2015 году платежный недостаток по наиболее ликвидным активам (A1) составил 13397 тыс. руб., в 2014 г. составлял 6489 тыс. руб., в 2013 г. - 12307 тыс. руб.

За период с 2013-2015 гг. наблюдается платежный излишек по группе быстро реализуемых активов (A2) в сумме 15397, 14067 и 18324 тыс. руб. соответственно.

Сравнение наиболее ликвидных активов (A1) и быстро реализуемых активов (A2) с краткосрочными обязательствами (П2)  $\Rightarrow A1+A2 > П2$  говорит о том что предприятие на ближайшее время платежеспособно.

Сравнение медленно реализуемых активов с долгосрочными обязательствами (A3 с П3) говорит о неблагоприятном прогнозе долгосрочной платежеспособности.

Превышение труднореализуемых активов над постоянными пассивами (A4 над П4), на протяжении всего анализируемого периода свидетельствует о наличии большого объема внеоборотных средств.

Наименование показателя	2013	2014	2015
Текущая ликвидность	3090	7578	4927
Перспективная ликвидность	-9157	-27058	-40259

Показатели текущей ликвидности в анализируемом периоде свидетельствуют о платежеспособности предприятия на ближайший к



рассматриваемому моменту промежутков времени. Динамика показателей текущей ликвидности говорит об ее укреплении.

Показатели перспективной ликвидности свидетельствуют прогнозируемую неплатежеспособность.

Таким образом, по оценке абсолютных показателей ликвидности, можно было бы сказать, что данное предприятие является достаточно ликвидным и платежеспособным.

Изменение уровня ликвидности устанавливается по динамике абсолютной величины чистого оборотного капитала, который равен сумме средств, оставшейся после погашения всех краткосрочных обязательств. Рост данного показателя отражает повышение уровня ликвидности предприятия. Расчет чистого оборотного капитала представлен в таблице 2.8.

Таблица 2.8 - Расчет чистого оборотного капитала в 2013-2015 гг. (тыс. руб.)

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменения (+/-)
1. Оборотные активы	42480,00	34172,00	42290,00	-190,00
2. Краткосрочные обязательства	13685,00	9522,00	16997,00	3312,00
3. Чистый оборотный капитал (п.1-2)	28795,00	24650,00	25293,00	-3502,00
4. Чистый оборотный капитал, отнесенный к оборотным активам, %	67,78	72,14	59,81	-7,98

В 2015 году сумма чистого оборотного капитала сократилась на 3 502 тыс. руб. или на 12,16%. Можно сделать вывод, что у предприятия нормальная ликвидность и платежеспособность.

Расчет финансовых относительных коэффициентов ликвидности позволяет оценить соотношение имеющихся оборотных активов (по их



видам) и краткосрочных обязательств для их возможного последующего погашения.

Для проведения расчета основных коэффициентов характеризующих деятельность предприятия воспользуемся следующими расчетными формулами:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$Кал = (ДС + КФВ) / КО, (21)$$

где ДС - денежные средства;

КФВ - краткосрочные финансовые вложения;

КО - краткосрочные обязательства.

2. Коэффициент общей ликвидности:

$$Ктл = (ДС + КФВ + ДЗ) / КО, (22)$$

где ДЗ - дебиторская задолженность.

3. Коэффициент текущей ликвидности:

$$Кол = (ДС + КФВ + ДЗ + З) / КО, (23)$$

где З - запасы.

4. Коэффициент собственной платежеспособности:

$$Ксп = ЧОК / КО, (24)$$

где ЧОК - чистый оборотный капитал.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Расчитав коэффициенты ликвидности и платежеспособности, сведем результаты расчета в аналитическую таблицу 2.7 и выявим произошедшие изменения.



Таблица 2.9 - Расчет и анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности ООО "Премиум класс" за 2013-2015 года.

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменения (+/-)
Коэффициент абсолютной ликвидности, Кап	0,10	0,32	0,21	+0,11
Коэффициент промежуточной ликвидности, Кпл	1,23	1,80	1,29	+0,06
Коэффициент текущей ликвидности, Ктл	3,10	3,59	2,49	-0,61
Коэффициент общей платежеспособности, Коп	0,7	0,67	0,54	-0,16

Анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности ООО "Премиум класс" за 2013-2015 года показывает, что у предприятия достаточная ликвидность и платежеспособность, однако наблюдается снижение в анализируемом периоде общей платежеспособности.

Коэффициент абсолютной ликвидности к 2015 году увеличился на 0,11 пункта. Если сравнивать значение показателя с рекомендуемым уровнем (0,1-0,7), то можно отметить, что предприятие имеет достаточный объем наличных денежных средств для покрытия срочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) по сравнению с 2013 годом в 2015 году сократился на 0,61 пунктов и составил 2,49, что соответствует оптимальному рекомендованному значению и является показателем финансовой стабильности организации.

Увеличение коэффициента промежуточной ликвидности (Кпл) на 0,06 относительно значения в 2013 году, равного 1,23 показывает, что оборотных средств достаточно для покрытия краткосрочных обязательств. Расчетные значения соответствуют рекомендованным ограничениям.

Таким образом, проведенный анализ ликвидности и платежеспособности позволяет сделать вывод о том, что предприятие находится в устойчивом финансовом состоянии, структура баланса является удовлетворительной.

Вывод: предприятие в 2013-2015 гг. является ликвидным.





### 2.3 АНАЛИЗ ФОРМЫ №2 "ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ"

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота средств. Коэффициенты деловой активности представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 - Коэффициенты деловой активности

Наименование коэффициента	Расчет		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.
А. Общие показатели оборачиваемости			
1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), Кок	1,86	1,26	1,76
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, Коос	2,69	2,10	3,53
3. Фондоотдача, Кфо	421,38	343,76	42,23
4. Коэффициент отдачи собственного капитала, Коск	8,90	21,16	20,92
Б. Показатели управления активами			
5. Оборачиваемость материальных средств (запасов), Омз	42,22	86,54	48,99
6. Оборачиваемость денежных средств, Одс	5,32	15,41	8,81
7. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах, Кодз	10,84	5,11	8,14
8. Срок погашения дебиторской задолженности, Одз	33,67	71,46	44,83
9. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, Кокз	15,77	7,55	8,78
10. Срок погашения кредиторской задолженности, Окз	23,14	48,37	41,58

Анализируя данные таблицы 2.10, следует сделать вывод:

1. Снижение показателей коэффициентов ресурсоотдачи и фондоотдачи за анализируемый период. Такая динамика свидетельствует о снижении эффективности использования имущества предприятия.



2. Динамика коэффициента оборачиваемости оборотных средств говорит об ускорении, т.е. росте эффективности использования оборотных активов.

3. Коэффициент отдачи собственного капитала за анализируемый период увеличился на 12,02 пункта, т.е. на 1 тысячу рублей вложенного собственного капитала приходится на 12,02 тысяч рублей больше выручки в 2015 г. по сравнению с 2013 г. Динамика в сторону увеличения данного коэффициента - положительное изменение, т.е. предприятие активно использует собственные средства предприятия.

4. Увеличение на 6,77 дней показателя коэффициента оборачиваемости запасов свидетельствует об увеличении затоваривания, что является отрицательной динамикой.

5. Динамика показателей дебиторской и кредиторской задолженностей - отрицательна. Прослеживается снижение количества оборотов средств в дебиторской (на 25%) и кредиторской (на 44%) задолженностей за 2015 по сравнению с 2013 годом. А также увеличение среднего количества дней, за которые погашается дебиторская (с 34 дней до 45 дней) и кредиторская (с 23 до 42 дней) задолженности.

Такая динамика может быть связана с проведением неэффективной стратегией управления активами, ценовой политики, а также неверной методикой оценки товарно-материальных ценностей и запасов.

Разрыв между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей является финансовым циклом.

В 2013 году длительность финансового цикла составила 81 день, а в 2014 г. - 84 дней, 2015 году - 48 дней. Т.е. время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота, сократилось. Сокращение длительности финансового цикла считается положительной тенденцией,



связанной в данном случае с замедлением оборачиваемости кредиторской задолженности.

Финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала за отчетный период. Способность предприятия обеспечить рост собственного капитала может быть оценена системой показателей финансовых результатов. Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности. Они составляют основу экономического развития предприятия и укрепления его финансовых отношений со всеми контрагентами.

Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства, решения проблем социального и материального поощрения персонала. Показатели прибыли являются важнейшими в системе оценки результативности и деловых качеств предприятия, степени его надежности и финансового благополучия как партнера.

Показатель	2013	2014	2015
1	2	3	4
Выручка	114 195	71846	149201
Валовая прибыль	31 269	16 355	31 239
Прибыль от продаж	8 270	-1 906	6 199
Прибыль бухгалтерская	3 265	-9 381	4 753
Чистая (нераспределенная) прибыль	2 481	-9 442	3 736

Согласно данным полученной прибыли в анализируемом периоде, следует сделать вывод, что предприятие осуществляет прибыльную деятельность. Динамика показателей выручки, валовой прибыли, прибыли от продаж, а также бухгалтерской прибыли, говорит о наращивании оборотов деятельности.



Доходы без НДС за 2015 год по всем видам деятельности составили 149 201 тыс. руб. Фактические затраты по себестоимости работ и услуг составили 117 962 тыс. руб.

Финансовый результат по итогам работы в 2015 г. составил - 31 239 тыс. руб.

Чистая прибыль за период с 2013 г. по 2015 г. выросла на 1255 тыс. руб. (или на 50,58%), что позволяет предприятию расширять деятельность, путем внедрения новых технологий, модернизации основных средств и т.д.

Третьей составляющей понятия "результативность" являются показатели рентабельности.

Наименование показателя	Расчет показателя		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Рентабельность продаж $R_n = R_1$	7,24	-2,65	4,15

Кроме рассчитанного коэффициента рентабельности различают рентабельность всего капитала, собственных средств, производственных фондов, финансовых вложений, перманентных средств (табл.2.12).

Таблица 2.12 - Показатели прибыльности (рентабельности)

Наименование показателя	Расчет показателя		
	2013	2014	2015
Общие показатели			
1. Рентабельность продаж $R_n = R_1$	7,24	-2,65	4,15
2. Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности, $R_{од} = R_2$	2,86	-13,06	3,19
3. Чистая рентабельность, $R_4 = R_3$	2,17	-13,14	2,50
4. Экономическая рентабельность активов $R_{эа} = R_4$	4,04	-16,55	4,41
5. Рентабельность собственного капитала $R_{сл} = R_5$	19,33	-278,11	52,39
Частные показатели			
6. Валовая рентабельность, $R_в = R_6$	27,38	22,76	20,94



7. Затратоотдача, $R_3 = R_7$	7,81	-2,58	4,33
8. Рентабельность перманентного капитала, $R_{пк} = R_8$	5,20	-19,87	5,51

Анализируя показатели прибыльности (рентабельности), можно сделать вывод:

1. Показатель рентабельности продаж в 2015 г. по сравнению с 2013 годом снизился с 7,24% до 4,15 (на 42,68%), т.е. сократилось количество прибыли приходящейся на единицу реализованной продукции. Такая динамика связана с ростом уровня себестоимости в выручке.

2. Показатель бухгалтерской и чистой рентабельности от обычной деятельности имеет тенденцию роста. Данный показатель свидетельствует о получении прибыли в 2013 и 2015 гг. после выплаты налога на прибыль и об ее отсутствии в 2014 г.

3. Показатель экономической рентабельности активов в 2015 г. равен 4,41% и прослеживается увеличение его с 2013 г. на 0,37%, говорит, об эффективном использовании всего имущества организации. Отрицательная динамика в 2014 г. свидетельствует о неправильно выбранной стратегии управления активами предприятия.

4. Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала. Динамика увеличения в анализируемом периоде, говорит об эффективности вложения для владельцев предприятия.

5. Показатель валовой рентабельности показывает, что в отчетном периоде на единицу выручки приходится 20,94 единиц валовой прибыли, а в 2013 году - 27,38.

6. Показатель затратоотдача показывает, что в отчетном периоде на 1 тысячу рублей затрат приходится 4,33 единиц прибыли от продажи, а в 2013 году составлял 7,81 единица.



7. Показатель рентабельности перманентного капитала в 2015 г. по сравнению с 2013 г. увеличился, что свидетельствует об эффективности использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок.

## ВЫВОД

В заключение второй главы выпускной квалификационной работы можно сделать следующие выводы.

Рассматриваемое в рамках данной выпускной квалификационной работы предприятие ООО "Премиум класс" представляют собой коммерческую организацию, зарегистрированную и функционирующую исходя из действующего законодательства. Организация имеет иерархическую структуру, которая позволяет осуществлять управление, направленное на реализацию тех целей, которые ставит перед собой компания.

Анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности ООО "Премиум класс" за 2013-2015 года показывает, что у предприятия достаточная ликвидность и платежеспособность, однако наблюдается снижение в анализируемом периоде общей платежеспособности.

Коэффициент абсолютной ликвидности к 2015 году увеличился на 0,11 пункта. Если сравнивать значение показателя с рекомендуемым уровнем (0,1-0,7), то можно отметить, что предприятие имеет достаточный объем наличных денежных средств для покрытия срочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) по сравнению с 2013 годом в 2015 году сократился на 0,61 пунктов и составил 2,49, что соответствует оптимальному рекомендованному значению и является показателем финансовой стабильности организации.

Увеличение коэффициента промежуточной ликвидности (Кпл) на 0,06 относительно значения в 2013 году, равного 1,23 показывает, что оборотных



средств достаточно для покрытия краткосрочных обязательств. Расчетные значения соответствуют рекомендованным ограничениям.

Таким образом, проведенный анализ ликвидности и платежеспособности позволяет сделать вывод о том, что предприятие находится в устойчивом финансовом состоянии, структура баланса является удовлетворительной.

Вывод: предприятие в 2013-2015 гг. является ликвидным.

Анализируя показатели прибыльности (рентабельности), можно сделать вывод:

Показатель рентабельности продаж в 2015 г. по сравнению с 2013 годом снизился с 7,24% до 4,15 (на 42,68%), т.е. сократилось количество прибыли приходящейся на единицу реализованной продукции. Такая динамика связана с ростом уровня себестоимости в выручке.

Показатель бухгалтерской и чистой рентабельности от обычной деятельности имеет тенденцию роста. Данный показатель свидетельствует о получении прибыли в 2013 и 2015 гг. после выплаты налога на прибыль и об ее отсутствии в 2014 г.

Показатель экономической рентабельности активов в 2015 г. равен 4,41% и прослеживается увеличение его с 2013 г. на 0,37%, говорит об эффективном использовании всего имущества организации. Отрицательная динамика в 2014 г. свидетельствует о неправильно выбранной стратегии управления активами предприятия.

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала. Динамика увеличения в анализируемом периоде, говорит об эффективности вложения для владельцев предприятия.

Показатель валовой рентабельности показывает, что в отчетном периоде на единицу выручки приходится 20,94 единиц валовой прибыли, а в 2013 году - 27,38.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Показатель затратноотдача показывает, что в отчетном периоде на 1 тысячу рублей затрат приходится 4,33 единиц прибыли от продажи, а в 2013 году составлял 7,81 единица.

Показатель рентабельности перманентного капитала в 2015 г. по сравнению с 2013 г. увеличился, что свидетельствует об эффективности использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок.





*ГЛАВА 3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО  
"ПРЕМИУМ КЛАСС"*

*3.1 КОМПЛЕКС МЕРОПРИЯТИЙ, НАПРАВЛЕННЫХ НА УЛУЧШЕНИЕ ФИНАНСОВОГО  
СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ*

Совокупность мероприятий, реализация которых несет в себе цель улучшить финансовое состояние организации включает в себя такие мероприятия, которые направлены на то, чтобы повысить эффективность управления и обеспечить устойчивую реализацию, а также повысить оборачиваемость оборотных средств.

В качестве основной цели, с которой осуществляются данные мероприятия, можно рассматривать необходимость обеспечить устойчивое финансовое положение организации, которое находит свое проявление в том, что на предприятие стабильно поступает выручка от реализации, а также растет рентабельность продукции.

В качестве первого блока мероприятий можно рассматривать мероприятия, направленные на:

1. Снижение себестоимости. Данные мероприятия предполагают решение следующих задач:

улучшить работу службы снабжения организации, сократить насколько это возможно посреднические структуры в цепи поставок. Подобные мероприятия ведут к удешевлению потребляемого сырья и материалов, а также дают возможность предприятию обеспечить поставку наиболее технологически и экономически эффективных видов сырья и материалов;

усилить контроль за качеством услуг, устранить возможные факты повторного оказания услуг;

сократить расходы, связанные с обслуживанием оборудования;



для того, чтобы обеспечить источник сокращения затрат, а также получить дополнительный доход можно организовать сдачу в аренду основных средств или же площадей, которые не используются;

ввести персональную ответственность за использование материальных ресурсов, а также зданий в целях снижения затрат для всех существующих служб и департаментов организации;

минимизировать затраты, связанные с коммунальными платежами.

2. Повысить эффективность управления персоналом. Для этого необходимо решить следующие задачи:

привести в соответствие профессионально-качественный уровень персонала и инновационных процессов в организации;

управлять трудовой производительностью персонала;

осуществлять управления отношениями труда, а также развитием персонала, обеспечить комфортные условия труда;

управлять мотивацией поведения сотрудников.

Направленность второго блока мероприятий относится к обеспечению устойчивости в реализации и оборачиваемости оборотных средств предприятия. Данный блок включает в себя следующие меры:

1. Поиск новых видов продукции для выпуска и реализации, а также мероприятия, направленные на то, чтобы повысить конкурентоспособность уже реализуемой продукции. Необходимо обеспечить проведение комплекса мероприятий, относящихся к маркетингу для того, чтобы обеспечить продвижения выпускаемой продукции или найти перспективную рыночную нишу. Для реализации указанных целей, необходимо решить следующие задачи, связанные с управленческой деятельностью:

развить службу маркетинга в организации;

определить свои преимущества и недостатки, а также те преимущества и недостатки, которые относятся к конкурентам;



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

выявить те изменения, которые намечаются на рынках, а также найти пути реагирования на влияние, которое исходит со стороны факторов внешней среды;

проанализировать внутреннюю информацию, которая относится к заказам и продажам, а также ту информацию, которой характеризуется актуальность продукции, возврат продукции и емкость рынка;

изучить покупателей исходя из того, какие потребности существуют у населения, проводить работу с источниками внешней информации;

разработать рекомендации, связанные с установлением "вилки цен" на реализуемую продукцию, принимать участие в разработке и реализации гибкой ценовой политики, которая входит в компетенцию сбытового отдела.

Рассмотренные мероприятия, связанные с управлением, позволяют обеспечить выявление тех видов продукции, которые имеют спрос на рынке. Это позволяет осуществить своевременную готовность к снижению цен или увеличению спроса на определенную продукцию. Полученная информация будет необходима для корректировки закупочно-сбытовой программы. Это позволит определить причины по которым меняется спрос, исходя из которых провести необходимые изменения в той продукции, которая реализуется. В случае такой необходимости, целесообразным для предприятия может стать переход на реализацию новой продукции. Реализация рассмотренных мероприятий также даст возможность постоянно отслеживать ту деятельность, которую ведут конкуренты и в тех случаях, когда это является необходимым, принимать те или иные меры для того, чтобы повысить конкурентоспособность продукции, которую реализует организация, улучшить ее сбыт. Это позволит опережать конкурентов.

Реализация рассмотренных мероприятий также способна привести к тому, что запасы готовой продукции на складе будут снижаться, оборачиваемость оборотных средств будет ускоряться. Также все это будет



способствовать росту выручки от реализации продукции, в связи с чем финансовое состояние будет улучшаться.

2. Осуществление мероприятий, связанных с взысканием задолженности дебиторов предполагает реализацию следующих задач:

увеличить долю предоплаты за продукцию, которая реализуется;

провести активизацию деятельности юридической службы, которая должна работать в направлении взыскания той части задолженности дебиторов, которая уже является просроченной.

Проведение подобных мероприятий позволит предприятию повысить долю денежных средств, ускорить оборачиваемость оборотных средств предприятия, что скажется на его финансовом состоянии.

3. Выбор правильной сбытовой политики:

– использование в процессе реализации продукции информации о наиболее благоприятных для реализации регионах, полученной в отделе маркетинга в результате проводимых исследований;

– налаживание прямых связей с потребителями продукции и максимальное сокращение посреднических услуг;

– открытие новых магазинов.

Проведение подобных мероприятий позволит значительно снизить цены на реализуемую продукцию, так как будут отсутствовать многократные наценки, производимые посредническими организациями, такое снижение цен не может не сказаться на конкурентоспособности продукции.

Таким образом, можно сказать следующее.

Совокупность мероприятий, реализация которых несет в себе цель улучшить финансовое состояние организации включает в себя такие мероприятия, которые направлены на то, чтобы повысить эффективность управления и обеспечить устойчивую реализацию, а также повысить оборачиваемость оборотных средств.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

В качестве основной цели, с которой осуществляются данные мероприятия, можно рассматривать необходимость обеспечить устойчивое финансовое положение организации, которое находит свое проявление в том, что на предприятие стабильно поступает выручка от реализации, а также растет рентабельность продукции.

### ***3.2 РАЗРАБОТКА ЭФФЕКТИВНЫХ МЕТОДОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЗАЕМНЫХ РЕСУРСОВ***

Особенностью формирования финансовых ресурсов ООО "Премиум класс" за 2013 - 2015 гг. является то, что организация формирует и активно использует такие виды финансовых ресурсов как долгосрочные заемные средства, нераспределенная прибыль и кредиторская задолженность. Анализируемое предприятие зависит от внешних источников финансирования, поэтому целесообразно разработать эффективные меры использования заемных ресурсов.

Сумма нераспределенной прибыли равна сумме чистой прибыли организации. Поэтому для увеличения объемов собственных финансовых ресурсов необходимо увеличить сумму чистой прибыли организации. Достигнуть этой цели можно путем уменьшения налога на прибыль. В свою очередь, уменьшить налог на прибыль можно, увеличив сумму амортизации основных средств, так как сумма амортизации относится к расходам организации. При увеличении расходов предприятия уменьшается налогооблагаемая база, уменьшается налог на прибыль и увеличивается чистая прибыль, которая является одним из видов финансовых ресурсов анализируемого предприятия.

Понятие "амортизация", "амортизационные отчисления" или "амортизационный фонд" можно сформулировать как постоянно накапливаемый в стоимостном денежном выражении износ основных средств и нематериальных активов для последующего использования на



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

реновацию, т.е. на простое расширенное воспроизводство стоимости соответствующих активов.

Амортизацию нельзя измерить, а можно лишь количественно определить, т.е. начислить тем или иным способом, который заложен в финансово-учетной политике организации. Применительно к основным средствам под амортизацией следует понимать определенные действия, связанные с учетом изнашиваемого имущества, применяемые в течение срока полезного использования соответствующих объектов и обеспечивающие перенос их стоимости на производимую продукцию, выполненные работы, оказанные услуги. Таким образом, денежный капитал, вложенный в основные средства, фактически полностью возвращается к товаропроизводителю в течение периода начисления амортизационных отчислений.

Амортизация - это важнейший источник простого и расширенного воспроизводства и научно-технического развития на всех ступенях хозяйственной иерархии. И не только в силу своей суммарной массы (ее доля в себестоимости продукции составляет в среднем по промышленности от 20 до 40%), но и в силу минимальной по сравнению с прибылью зависимости от результатов текущей хозяйственно-финансовой деятельности, следовательно, надежности получения денежных средств.

Начисляемая амортизация зависит от достаточно стабильных (по крайней мере, для годичной периодичности) величин - стоимости основных средств (в том числе нематериальных активов) и норм амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из сроков их полезного использования утверждаемых законодательными (нормативными) актами, неизменными, как правило, в течение нескольких лет.

Федеральным законом от 22.07.08 г. № 158-ФЗ "О внесении изменений в главы 21, 23, 24, 25 и 26 части второй Налогового Кодекса Российской



Федерации и некоторые другие акты законодательства РФ о налогах и сборах" внесены поправки в главу 25 НК РФ.

В статье 322 "Особенности организации налогового учета амортизируемого имущества" говорится, что при установлении в учетной политике для целей налогообложения нелинейного метода начисления амортизации в целях определения суммарного баланса амортизационных групп (подгрупп) остаточная стоимость объектов амортизируемого имущества, за исключением объектов, амортизация по которым начисляется линейным методом в соответствии с пунктом 3 статьи 259 Кодекса, определяется исходя из срока их полезного использования, установленного при введении данных объектов в эксплуатацию, на 1-е число налогового периода, с начала которого учетной политикой для целей налогообложения установлено применение нелинейного метода начисления амортизации.

Сумма начисленной за один месяц амортизации при применении нелинейного метода определяется как произведение суммарного баланса соответствующей амортизационной группы (подгруппы) на 1-е число месяца, за который определяется сумма начисленной амортизации, и нормы амортизации, установленной пунктом 5 статьи 259 Кодекса. [4]

С целью совершенствования учета расчетов с бюджетом по налогу на прибыль, исходя из требований законодательства, вступивших в силу в 2013 году будет рациональнее перейти на нелинейный метод начисления амортизации в целях минимизации налога на прибыль.

В настоящее время большинство организаций используют линейный метод начисления амортизации по двум причинам. Во-первых, порядок расчета арифметически проще, чем при нелинейном методе. Во-вторых, применение линейного метода исключает несоответствие данных бухгалтерского и налогового учета.

Тем не менее, с учетом внесенных изменений организации следует провести сравнительный анализ методов, чтобы определить



целесообразность и необходимость перехода на новые условия расчета амортизации в целях как минимизации налога на прибыль, так и высвобождения денежных средств для дальнейшего их производственного использования.

Проведем расчеты применительно к амортизируемому имуществу конкретной стоимости. Сравним результаты начисления амортизации линейным методом с нелинейным и рассчитаем налоговую экономию (табл.3.1).

Для доставки продукции было решено приобрести автомобиль Иж 2717.

Стоимость автомобиля Иж 2717 в апреле 2016 г., равна 380000 руб. срок полезного использования - 60 месяцев (третья амортизационная группа). Норма амортизации для линейного метода составляет 1,67% ( $1/60 * 100\%$ ), для нелинейного метода она установлена в размере 5,6%.

Таблица 3.1 - Расчет экономической эффективности при изменении метода начисления амортизации

Месяц начисления	Сумма амортизации, начисленной				Разность сумм амортизации		Экономия по налогу на прибыль нарастающим итогом
	линейным методом		нелинейным методом		за месяц	нарастающим итогом	
	за месяц	нарастающим итогом	за месяц	нарастающим итогом			
1	2	3	4	5	6=4-2	7=5-3	8=7*20%
1-й	6346	6346	21280	21280	14934	14934	2987
2-й	6346	12692	20088	41368	13742	28676	5735
3-й	6346	19038	18963	60331	12617	41293	8259
4-й	6346	25384	17901	78232	11555	52848	10570
5-й	6346	31730	16899	95131	10553	63401	12680
6-й	6346	38076	15953	111084	9607	73008	14602
7-й	6346	44422	15059	126143	8713	81721	16344
8-й	6346	50768	14216	140359	7870	89591	17918
9-й	6346	57114	13420	153779	7074	96665	19333
10-й	6346	63460	12668	166447	6322	102987	20597





**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**В 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

11-й	6346	69806	11959	178406	5613	108600	21720
Год	6346	76152	11289	189695	4943	113543	22709

Как видно из таблицы 3.1 сумма амортизационных отчислений за год при линейном методе начисления составит 76152 руб., а при нелинейном методе 189695 руб. Возникшая разница по суммам амортизации составит 113543 руб. Исходя из указанного, если предприятием будет выбрано применение нелинейного способа амортизации, то это даст возможность компании обеспечить экономию на налоге на прибыль суммы, равной 22709 руб.

Еще одним возможным путем, на основе которого можно осуществить совершенствование и оптимизацию налога на прибыль может быть использование амортизационной премии.

Использовать право на амортизационную премию, компания имеет возможность в месяце, которые следует за месяцем, когда был введен в эксплуатацию объект основных средств. Наличие права на амортизационную премию не находится в зависимости от того, какой вид имущества был приобрел налогоплательщик - бывшее в употреблении или же новое. В каждом из названных случаев, организация имеет право на включение 10% в налоговые расходы одновременно.

Исходя из новой редакции, которую имеет 258 статья Налогового Кодекса, и которое вступило в силу начиная с 1 января 2013 года - размер амортизационной премии увеличен.

Когда приобретаются или создаются основные средства, которые относятся к амортизационным группам с третьей по седьмую, в таком случае предельный размер, которым может обладать амортизационная премия соответствует не 10%, а 30%.

Такому же уровню соответствует размер амортизационной премии в том случае, если основные средства достраиваются, дооборудуются,



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**В 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

реконструируются, модернизируются, подвергаются техническому перевооружению или же частично ликвидируются.

Для остальных основных средств, которые включаются в первую, вторую или восьмую амортизационную группу, сохраняется размер амортизационной премии равный не более чем 10%.

Если основное средство реализуется до того, как истек срок пяти лет с того момента, как оно было введено в эксплуатацию, то в таком случае необходимо восстановить амортизационную премию, иными словами - необходимо включить ее в доходы организации. Необходимо восстанавливать как 10%, так и 30% амортизационную премию. Восстановлению также подлежит не только амортизационная премия, которая относится непосредственно к самому основному средству, но также и та, которая имеет отношение к затратам, которые предприятие понесло в части реконструкции, модернизации, а также в связи с прочими улучшениями основного средства.

Как правило, организации не используют амортизационную премию в целях того, чтобы не допустить разницы в первоначальной стоимости объектов основных средств, а также сумм амортизации, которые фиксируются в налоговом и бухгалтерском учетах. Также важно отметить тот факт, что чем большим количеством основных средств располагает предприятие, тем более активно предложение аргументов, которые свидетельствуют в пользу того, что не применять амортизационную премию. Тем не менее, можно допустить ее выборочное применение. Имеется в виду, что она применяется не ко всем основным средствам, которые вводятся в эксплуатацию, а только к некоторым из них. Исходя из этого факта, при формировании учетной политики организации будет закреплено условие, согласно которому применять амортизационную премию только в тем объектам основных средств, которые являются дорогостоящими, то в данном случае организации имеет возможность обеспечить как экономию при



налогообложении, так и избежание дополнительных трудозатрат, связанных с применением амортизационной премии к всем вводимым в эксплуатацию основным средствам.

Рассмотрим, стоит ли применять амортизационную премию.

Организация в январе 2016 года купила автомобиль Иж 2717, стоимостью 380000 руб. (без учета НДС). В этом же месяце он был введен в эксплуатацию, следовательно, с апреля 2016 года организация начинает начислять амортизацию. Срок полезного использования объекта составляет 60 месяцев. Амортизация начисляется линейным способом.

Учетной политикой организации для целей налогообложения прибыли на 2016 год предусмотрено право организации на амортизационную премию в размере 30% при вводе в эксплуатацию объектов амортизируемого имущества относящихся к третьей - седьмой амортизационным группам и 10% по остальным основным средствам. [4]

Исчислим сумму амортизации за I квартал 2016 года.

Были произведены следующие расчеты:

норма ежемесячной амортизации равна 1,67% ( $1/60 * 100\%$ );

ежемесячная сумма бухгалтерской амортизации составит 6346 руб. ( $380000 \text{ руб.} * 1,67\%$ );

сумма амортизации за I квартал 2016 года в бухгалтерском учете будет равна 19038 руб. ( $6346 \text{ руб.} * 3 \text{ месяца}$ );

сумма амортизационной премии составит 114000 руб. ( $380000 \text{ руб.} * 30\%$ );

ежемесячная сумма амортизации для целей налогообложения будет равна 4442 руб. ( $(380000 - 114000) * 1,67\%$ );

сумма, учтенная в январе 2016 года при расчете налога на прибыль, составит 118442 руб. ( $114000 \text{ руб.} + 4442 \text{ руб.}$ );

сумма амортизации за февраль будет равна 4442 руб.;



сумма амортизации для целей налогообложения за I квартал 2016 года будет равна 127326 руб. (118442 руб. + 4442 руб. + 4442 руб.).

Сравним суммы амортизации для целей бухгалтерского учета и для целей налогообложения, и рассчитаем налоговую экономию в таблице 3.2.

Сумма налоговых расходов составит в январе 2016 года 118442 руб. (114000 руб. + 4442 руб.), а начиная с февраля будет равна 4442 руб. ежемесячно. Расходы в бухгалтерском учете в каждом месяце, начиная с января, будут равны 6346 руб. при этом по суммам расходов в бухгалтерском и налоговом учете возникает разница. Как видно из таблицы 23 в январе 2016 года в расходы для целей налогообложения можно включить амортизационную премию в сумме 114000 руб. следовательно, общая экономия по налогу на прибыль за I квартал 2016 года составит 21657 руб.

Таблица 3.2 - Расчет экономической эффективности при использовании амортизационной премии на примере I квартала 2016 г., руб.

Месяц начисления	Сумма амортизации начисленная		Разность сумм амортизации	Экономия по налогу на прибыль
	для целей бухгалтерского учета	для целей налогообложения		
1	2	3	4=3-2	5=4*20%
Январь	6346	118442	112096	22419
Февраль	6346	4442	-1904	-381
Март	6346	4442	-1904	-381
Квартал	19038	127326	108288	21657

Таким образом, видим, что если ООО "Премиум класс" планирует в течение года приобретение основных средств, то налоговая выгода при использовании амортизационной премии очевидна, поэтому организации необходимо задуматься о ее применении.

Возвратный лизинг отличается от обычного лизинга тем, что лизингополучатель выступает одновременно и в роли продавца лизингового



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

имущества. То есть организация берет в лизинг оборудование (или другое имущество), которое изначально принадлежало ей самой. Соответственно, при возвратном лизинге между лизингодателем (лизинговой компанией) и организацией заключается два договора: по купле-продаже имущества и сдаче его в лизинг. Оба документа подписываются одновременно, чтобы ни один из участников сделки ни остался без оборудования или средств.

Договоры возвратного лизинга, как и обычного рассмотренного выше, также заключаются обычно на срок более года (иначе это невыгодно лизингодателю) при общем максимальном сроке 3 года. Если в лизинг сдается недвижимость, то срок может увеличиться до 5 лет.

Как уже отмечалось, применение сделок возвратного лизинга связано с обещанием экономии на налоговых платежах. Так ли это и как это позволит сократить налоговое бремя, а также соответственно найти резервы для увеличения финансовых результатов деятельности мы рассмотрим на примере сдачи в возвратный лизинг производственного оборудования, находящегося в собственности предприятия. То есть, учитывая все вышесказанное, попробуем на примере сравнить возвратный лизинг с банковским кредитом.

Так у ООО "Премиум класс" в 2 квартале 2016 года возникла необходимость привлечь 700 тыс. руб. У исследуемой организации есть производственное оборудование, рыночная стоимость которого составляет 1 млн. руб. Лизинговая компания "ДельтаЛизинг" готова приобрести это оборудование за 700 тыс. руб. при условии, что общая сумма лизинговых платежей составит 900 тыс. руб. Если предприятие решит обратиться за кредитом в банк, например в АКБ "ПромСвязьБанк" в городе Ростове-на-Дону, то банк бы предоставил предприятию 700 тыс. руб. под 16% годовых.

Дисконт, с которым лизинговая компания покупает имущество, составляет 200 тыс. руб., то есть 23%, будет меньше процентов по банковскому кредиту (16% годовых или 112 тыс. руб. в год), но только в том



случае если срок действия лизингового договора будет более 2 лет. Поэтому заключение договора возвратного лизинга на меньший срок (например, на год) нецелесообразно - дешевле заплатить банковские проценты.

Чем больше срок действия договора возвратного лизинга, тем выгоднее может быть эта сделка по сравнению с кредитом. В случае заключения договора возвратного лизинга на 2 года ситуация меняется в пользу ООО "Премиум класс". Уплачиваемый лизинговой компании дисконт (200 тыс. руб.) будет меньше банковских процентов (2 года \* 112 тыс. руб. = 224 тыс. руб.), к этому следует также прибавить возможность ускоренной амортизации лизингового имущества, полную свободу в принятии лизинговых платежей для целей налогообложения (в отличие от банковских процентов) и становится явно видна эффективность выбора, в целях совершенствования учета финансовых результатов, именно применение возвратного лизинга.

Поясним произведенные расчеты и сгруппируем полученные результаты в таблице 3.3.

Таблица 3.3 - Расчет эффективности от применения возвратного лизинга на примере 2 квартала 2016 г.

Показатели	Расчет	Возвратный лизинг	Банковский кредит
Требуемая сумма средств, тыс. руб.	-	700	700
Дисконт при возвратном лизинге (сумма платежей по договору - 900 тыс. руб.)	$900 - 700 = 200$ тыс. руб.	200	-
Сумма по банковскому проценту (16% годовых)	$700 * 16\% * 2 \text{ г.} = 224$ тыс. руб.	-	224
Экономия на средствах при применении возвратного лизинга	$224 - 200 = 24$ тыс. руб.	24	

На рисунке 3.1 для наглядности продемонстрируем расходы по двум предложенным вариантам привлечения заемных средств.

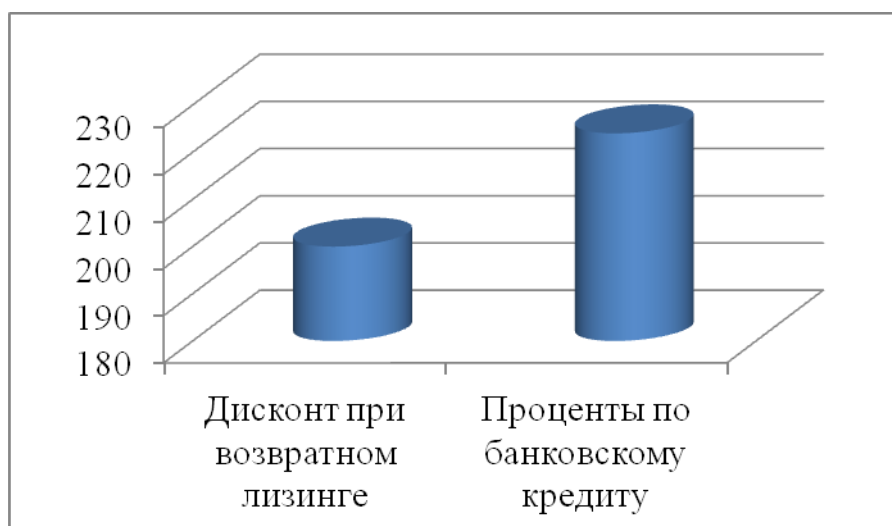


Рисунок 3.1 - Расходы на привлечение заемных средств

Из таблицы видно, что если бы организация претендовала бы на банковский кредит в 700 тыс. руб., а заключила бы договор возвратного лизинга с лизинговой компанией на срок 2 года, тогда она могла бы сэкономить 24000 руб. (в расчете на 2 года) дополнительных средств, которые затем можно было бы использовать на развитие производства или для расчетов по краткосрочным обязательствам.

Теперь рассмотрим, как и в каком размере, применение возвратного лизинга вместо привлечения заемных средств в виде кредитов, позволит сэкономить на налогах и получить дополнительную прибыль (в расчете на 2 года):

1. Предполагаемая сумма прибыли до налогообложения - на основании данных 2015г. - 4 753 тыс. руб.
2. Для определения суммы расходов для целей налогообложения по возвратному лизингу следует помнить, что предприятие планирует привлечь 700 тыс. руб. (при этом оно является плательщиком НДС), стоимость лизинговых платежей, уплачиваемых лизинговой организации по договору возвратного лизинга будет составлять 900 тыс. руб., а сумма остаточной стоимости производственного оборудования по данным налогового учета составляет 586 тыс. руб. Тогда выкупная стоимость данного оборудования с



учетом НДС составит:  $700 \text{ тыс. руб.} \times 1,18 = 826 \text{ тыс. руб.}$ , соответственно сумма НДС, которую необходимо будет заплатить предприятию в бюджет:  $826 \text{ тыс. руб.} - 700 \text{ тыс. руб.} = 126 \text{ тыс. руб.}$ . При этом общая сумма прочих доходов от реализации производственного оборудования для исчисления налога на прибыль составит:  $826 \text{ тыс. руб.} - 126 \text{ тыс. руб.} - 586 \text{ тыс. руб.} = 144 \text{ тыс. руб.}$

Также привлекательность лизинговых платежей состоит в том, что их сумму можно полностью учесть в целях налогообложения налогом на прибыль.

3. Для расчета суммы расходов, принимаемых для целей налогообложения по банковскому кредиту, берем во внимание тот факт, что расходы по обслуживанию кредитов и займов (уплата процентов) нормируется для указанных целей и не может быть больше ставки рефинансирования (с 26.12.2015 г. - 8,00%) увеличенной в 1,1 раз. То есть получаем:  $700 \text{ тыс. руб.} \times (8,00\% \times 1,1) \times 2 \text{ года} = 112 \text{ тыс. руб.}$

Уплачивать же предприятию придется за пользование кредитом:  $700 \text{ тыс. руб.} \times 16\% \times 2 \text{ года} = 224 \text{ тыс. руб.}$

Подставим полученные данные в таблицу 3.4 и произведем дополнительные расчеты.

Таблица 3.4 - Анализ влияния привлекаемых средств на финансовые результаты деятельности ООО "Премиум класс" (тыс. руб.)

№ п/п	Показатели	Возвратный лизинг	Банковский кредит
1	Сумма прибыли до налогообложения	4 753	
2	Сумма налогооблагаемой прибыли	4 753	
3	Общая сумма доходов (привлекаемые средства)	700	700
4	Сумма доходов для целей налогообложения	144	X
5	Общая сумма расходов (возврат привлекаемых средств)	900	$700 + 224 = 924$
6	Сумма расходов для целей налогообложения	900	112
7	Сумма налога на прибыль (пп.2 + 4 - 6) x 20%	799,4	928,2
8	Финансовый результат (прибыль) (пп.1 + 3 - 5 - 7)	3753,6	3600,8





9	Сумма экономии налога на прибыль (928,2-799,4)	152,8	-
10	Сумма уплачиваемого НДС	126	X
11	Сумма дополнительной прибыли (3753,6 - 3600,8) - 126)	26,8	

Таким образом, видим, что применение возвратного лизинга позволит предприятию сэкономить на налоге на прибыль средства в размере 152,8 тыс. руб. и хотя придется заплатить в бюджет НДС в размере 126 тыс. руб., все же сумма дополнительно полученной чистой прибыли составит 26,8 тыс. руб., что очень важно в сегодняшних условиях рынка и конкуренции и позволяет судить об эффективности и практической значимости предлагаемого мероприятия (рис.3.2).

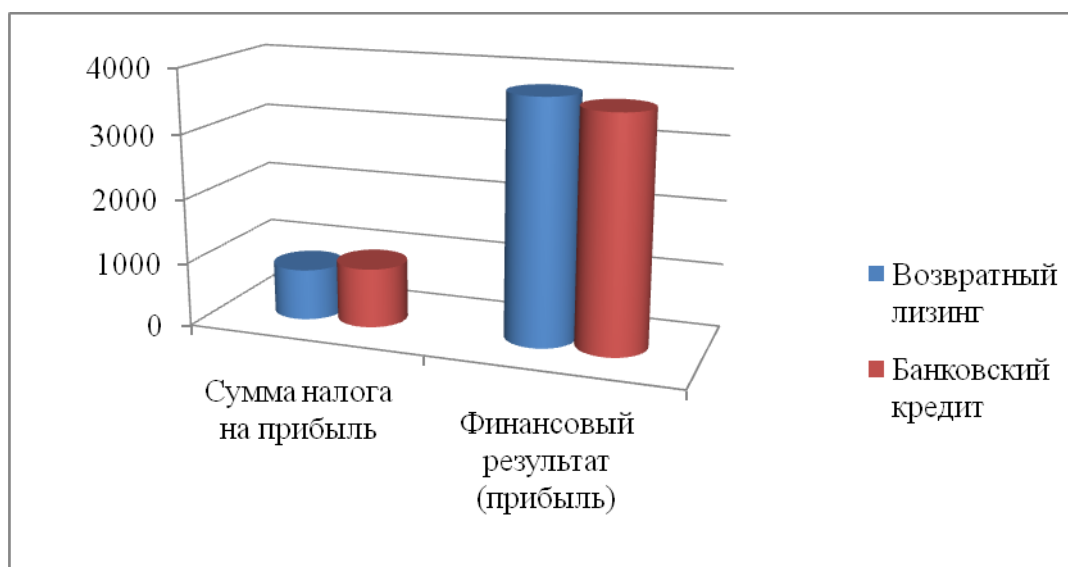


Рисунок 3.2 - Эффективность использования привлекаемых средств

Все намеченные пути резервов увеличения финансовых результатов позволяют, что немаловажно в сегодняшних условиях рынка, предприятию противостоять конкурентам, наращивать свой потенциал, поднимать благосостояние трудового коллектива и учредителя исследуемого предприятия.

ООО "Премиум класс" рекомендуется инвестировать оставшиеся финансовые ресурсы в ценные бумаги с целью извлечения дополнительной



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

прибыли, а также образовать различные денежные фонды и резервы, позволит увеличить финансовые ресурсы.

Разработанные и предложенные в данной выпускной квалификационной работе мероприятия, в случае их реализации, должны способствовать поддержанию и укреплению финансового состояния рассматриваемого в рамках данной выпускной квалификационной работы предприятия.

### **ВЫВОД**

В заключение третьей главы выпускной квалификационной работы можно сделать следующие выводы.

Совокупность мероприятий, реализация которых несет в себе цель улучшить финансовое состояние организации включает в себя такие мероприятия, которые направлены на то, чтобы повысить эффективность управления и обеспечить устойчивую реализацию, а также повысить оборачиваемость оборотных средств.

В качестве основной цели, с которой осуществляются данные мероприятия, можно рассматривать необходимость обеспечить устойчивое финансовое положение организации, которое находит свое проявление в том, что на предприятие стабильно поступает выручка от реализации, а также растет рентабельность продукции.

Разработанные и предложенные в данной выпускной квалификационной работе мероприятия, в случае их реализации, должны способствовать поддержанию и укреплению финансового состояния рассматриваемого в рамках данной выпускной квалификационной работы предприятия.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

**в 2-3  
раза  
ниже**



**от 1  
дня**

### ***ЗАКЛЮЧЕНИЕ***

В заключение выпускной квалификационной работы можно сделать следующие выводы.

Стабильность и устойчивость финансового состояния предприятия находятся в зависимости от того, какие результаты финансовой, коммерческой и производственной деятельности оно показывает. В случае успешного выполнения предприятием своих финансовых и производственных планов, предприятие имеет устойчивое финансовое положение, а выполнение указанных планов оказывает на него положительное влияние. В случае же когда производственные планы, а также планы по реализации продукции предприятия не выполняются, себестоимость продукции предприятия растет, а выручка от реализации и прибыль компании - снижаются. Такое положение может привести к ухудшению платежеспособности и финансового состояния организации. Исходя из этого, факт наличия устойчивого финансового состояния нельзя рассматривать как счастливую случайность. Данный факт представляет собой результат умелой и грамотной управленческой деятельности, которая относится ко всему комплексу факторов, которые определяют возможность получения результатов хозяйственной деятельности предприятия.

Наличие устойчивого финансового положения ведет к тому, что на производственные планы предприятия и их выполнение, а также на обеспечение производственных нужд предприятия теми ресурсами, которые ему необходимы, оказывается положительное влияние. Исходя из этого, финансовую деятельность, которая представляет собой составную часть хозяйственной деятельности организации, необходимо направить на то, чтобы обеспечить планомерное поступление и расходование денежных средств, выполнять расчетную дисциплину, а также на то, чтобы достигнуть



рациональные пропорции в соотношении между собственным и заемным капиталом и использовать его наиболее эффективно.

Главную цель, которая достигается финансовой деятельностью, можно свести к одной задаче, которая является стратегической и заключается в увеличении активов организации. Для достижения этой задачи предприятию необходимо обеспечить постоянное поддержание платежеспособности и рентабельности. Также должна постоянно поддерживаться оптимальная структура актива и пассива баланса.

Можно выделить следующие задачи, которыми относятся к анализу.

1. Необходимо своевременно выявлять и устранять недостатки, которые имеют отношение к финансовой деятельности и искать резервы, которые могли бы улучшить финансовое состояние организации и его платежеспособность.

2. Нужно прогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность, основываясь на том, какие в тот или иной момент времени существуют реальные условия, которыми характеризуется хозяйственная деятельность, а также исходя из того, какие собственные и заемные ресурсы имеются в наличии. Также необходимо разрабатывать модели, которые относятся к финансовому состоянию, исходя из различных вариантов направления использования имеющихся ресурсов.

Также должны разрабатываться конкретные мероприятия, которые являются необходимыми для того, чтобы обеспечить эффективность в использовании финансовых ресурсов и укрепить финансовое состояние предприятия.

Выбор мероприятий, способствующий финансовому оздоровлению компании зависит от того, в каком финансово-экономическом состоянии находится предприятия и каков уровень кризисных проявлений. В том случае, когда у кризис еще не проявил глубокий финансово-экономический характер, то зачастую бывают достаточными меры, способствующие



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

локализации того или иного вида кризиса. Подобные меры могут выражаться в форме экономии текущих расходов, восстановлении социально психологического климата в коллективе, устранении конфликта и т.д. Но в тех случаях, когда уже проявляются первые признаки финансово-экономического кризиса, происходит обострение ситуации. В случае таких проявлений, для одних предприятий и организации бывает достаточным внедрением мер, которые обеспечивали финансовое оздоровление. Такие оперативные и общие меры могут быть осуществлены без прерывания обычного процесса функционирования организации. Но в случае, когда обстоятельства являются более серьезными, то организация должна осуществить мобилизацию всех сотрудников и создать кризис-группы, в которые входили бы кризисные менеджеры. Основной задачей таких групп является осуществление разработки и реализации мероприятий, которые направлены на локализацию и вывод организации и ситуации кризиса.

В качестве гарантов, обеспечивающих выполнение обязательств исходя из утвержденного графика, выступают лица, которые предоставляют обеспечение. В том случае, если исполнить указанную обязанность они будут не в состоянии, то в таком случае им надлежит нести ответственность, которая определяет стоимостью имущественных прав и имущества, которое они предоставили для обеспечения исполнения взятых на себя обязательств.

Анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности ООО "Премиум класс" за 2013-2015 года показывает, что у предприятия достаточная ликвидность и платежеспособность, однако наблюдается снижение в анализируемом периоде общей платежеспособности.

Коэффициент абсолютной ликвидности к 2015 году увеличился на 0,11 пункта. Если сравнивать значение показателя с рекомендуемым уровнем (0,1-0,7), то можно отметить, что предприятие имеет достаточный объем наличных денежных средств для покрытия срочных обязательств.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) по сравнению с 2013 годом в 2015 году сократился на 0,61 пунктов и составил 2,49, что соответствует оптимальному рекомендованному значению и является показателем финансовой стабильности организации.

Увеличение коэффициента промежуточной ликвидности (Кпл) на 0,06 относительно значения в 2013 году, равного 1,23 показывает, что оборотных средств достаточно для покрытия краткосрочных обязательств. Расчетные значения соответствуют рекомендованным ограничениям.

Таким образом, проведенный анализ ликвидности и платежеспособности позволяет сделать вывод о том, что предприятие находится в устойчивом финансовом состоянии, структура баланса является удовлетворительной.

Вывод: предприятие в 2013-2015 гг. является ликвидным.

Анализируя показатели прибыльности (рентабельности), можно сделать вывод:

Показатель рентабельности продаж в 2015 г. по сравнению с 2013 годом снизился с 7,24% до 4,15 (на 42,68%), т.е. сократилось количество прибыли приходящейся на единицу реализованной продукции. Такая динамика связана с ростом уровня себестоимости в выручке.

Показатель бухгалтерской и чистой рентабельности от обычной деятельности имеет тенденцию роста. Данный показатель свидетельствует о получении прибыли в 2013 и 2015 гг. после выплаты налога на прибыль и об ее отсутствии в 2014 г.

Показатель экономической рентабельности активов в 2015 г. равен 4,41% и прослеживается увеличение его с 2013 г. на 0,37%, говорит, об эффективном использовании всего имущества организации. Отрицательная динамика в 2014 г. свидетельствует о неправильно выбранной стратегии управления активами предприятия.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала. Динамика увеличения в анализируемом периоде, говорит об эффективности вложения для владельцев предприятия.

Показатель валовой рентабельности показывает, что в отчетном периоде на единицу выручки приходится 20,94 единиц валовой прибыли, а в 2013 году - 27,38.

Показатель затратноотдача показывает, что в отчетном периоде на 1 тысячу рублей затрат приходится 4,33 единиц прибыли от продажи, а в 2013 году составлял 7,81 единица.

Показатель рентабельности перманентного капитала в 2015 г. по сравнению с 2013 г. увеличился, что свидетельствует об эффективности использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок.

Разработанные и предложенные в данной выпускной квалификационной работе мероприятия, в случае их реализации, должны способствовать поддержанию и укреплению финансового состояния рассматриваемого в рамках данной выпускной квалификационной работы предприятия.



*СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ*

1. "Конституция Российской Федерации" (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ)
2. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 13.07.2015) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2015)
3. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 29.06.2015) "Об обществах с ограниченной ответственностью"
4. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство "Дело и Сервис", 2014. - 285 с.
5. Артеменко В.Г., Белендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. - 2-е изд. переработанное и дополненное. - М.: "Дело и сервис", 2012. - 160 с.
6. Баканов М.И. Шеремет А.Д. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. - М.; Финансы и статистика, 2011. - 412 с
7. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: Учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2012. - 528 с.
8. Бортников А.П. О платежеспособности и ликвидности предприятия. // Бухгалтерский учет - 2012. - №11. - с.32-34.
9. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. - СПб.: Питер, 2013. - 240 с.
10. Васильева Л.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник. - М.: Издательство "Экзамен", 2012. - 319с.





11. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: Практикум. - М.: Издательство "Дело и Сервис", 2014. - 144 с.
12. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. 2-е изд. - М.: Издательство "Дело и Сервис", 2014. - 336 с.
13. Ефимова О.В. Финансовый анализ. - М.; Изд. "Бухгалтерский учет", 2012. - 320 с.
14. Жук И.Н., Киреева Е.Ф., Кравченко В.В. Международные финансы: Учебное пособие / под общ. ред. И.Н. Жук. - Мн.: БГЭУ, 2011. - 149 с.
15. Ионова А.Ф., Селезнёва Н.Н. Финансовый анализ: учеб. - М.: ТК Велби, изд-во Проспект, 2012. - 624 с.
16. Клейнер Г.Б., Петросян Д.С. Оценка финансового состояния предприятия. // Финансовые и бухгалтерские консультации, - 2012. - №5. с.79-84
17. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика 2013. - 768 с.
18. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. - М.: ООО "ТК Велби", 2012. - 424 с.
19. Короткова Л. Банкротство предприятия // Финансовая газета. Региональный выпуск. - 2013. - №5. - С.3-4.
20. Кричевский Н.А. Как улучшить финансовое состояние предприятия. // Бухгалтерский учет. - 2014. - №12. с.53-54.
21. Макаров А.С., Мизиковский Е.А. Оценка структуры баланса и несостоятельности предприятия. // Бухгалтерский учет. - 2012. - №3. с. 19-29.
22. Негашев, Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка. Учебное пособие. - М.: Высш. шк., 2014. - 192 с.
23. Ронова Г.Н., Финансовый менеджмент. Учебно-практическое пособие. - М.: МЭСИ, 2012. - 107 с.
24. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Г.В. Савицкая. - 7-е изд., испр. - Мн.: Новое знание, 2012. - 704 с.



**Выполним любую  
работу по экономике**

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

25. Сурин В.В. Антикризисное управление: практическое использование идеальных ресурсов // Экономический анализ: теория и практика. - 2013. - №3. - С.25-32.
26. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 415 с.
27. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 176 с.
28. Яшин А.Н. Прогнозирование банкротства и разработка антикризисной программы // Современный капитал. - 2012. - №2. - С.41-68.



*ПРИЛОЖЕНИЯ*

*ПРИЛОЖЕНИЕ 1*

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

АКТИВ	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Основные средства	271	209	3 533
Незавершенное строительство	42	42	-
Долгосрочные финансовые вложения	18 591	22 624	38 930
ИТОГО по разделу I	18 904	22 875	42 463
Запасы, в т. ч.:	25 697	17 035	20 025
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности	44	44	
- затраты в незавершенном производстве	461	424	407
- готовая продукция и товары для перепродажи	25 174	16 555	19 437
- расходы будущих периодов	18	12	181
Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	8	37	341
Дебиторская задолженности (платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты), в т. ч.:	15 397	14 067	18 324
- покупатели и заказчики	12 584	11 216	18 048
Денежные средства	1 378	3 033	3 600
ИТОГО по разделу II	42 480	34 172	42 290
БАЛАНС	61 384	57 047	84 753
ПАССИВ			
Уставный капитал	10	10	10
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	12 827	3 385	7 121
ИТОГО по разделу III	12 837	3 395	7 131
Займы и кредиты	34 862	44 130	60 625
ИТОГО по разделу IV	34 862	44 130	60 625



# Выполним любую работу по экономике

Цены на работы

Срок исполнения

в **2-3** раза  
ниже



от **1** дня

Кредиторская задолженность, в т. ч.:	13 685	9 522	16 997
- поставщики и подрядчики	13 264	8 533	15 277
- задолженность перед персоналом организации	318	383	635
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами	-	-	92
- задолженность по налогам и сборам	103	606	993
ИТОГО по разделу V	13 685	9 522	16 997
БАЛАНС	61 384	57 047	84 753



*ПРИЛОЖЕНИЕ 2*

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

Наименование показателя	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавочную стоимость, акцизов и аналогичных обязательств платежей)	114 195	71 846,00	149 201,00
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	82 926	55 491,00	117 962,00
Валовая прибыль	31 269	16 355,00	31 239,00
Коммерческие расходы	22 999	18 261,00	
Управленческие расходы	-	-	25 040,00
Прибыль (убыток) от продаж	8 270	-1 906,00	6 199,00
Проценты к получению	1 683	2 039,00	2 681,00
Проценты к уплате	2 717	3 671,00	4 180,00
Прочие операционные доходы	515	2 134,00	3 743,00
Прочие операционные расходы	4 486	7 977,00	3 690,00
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 265	-9 381,00	4 753,00
Текущий налог на прибыль	784	61,00	1 017,00
Чистая прибыль (убыток) отчетного года	2 481	-9 442,00	3 736,00