

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский государственный профессионально-педагогический университет»
Институт гуманитарного и социально-экономического образования
Кафедра менеджмента

К защите допускаю

Зав. кафедрой менеджмента

_____ В.А.Шапошников

« ____ » _____ 2017г.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЕГО
УЛУЧШЕНИЮ

Выпускная квалификационная работа
по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент
профиль подготовки Финансовый менеджмент

Идентификационный код ВКР: 301

Исполнитель:

студент группы ФМ-412п

подпись

Н.О. Чуркин

Руководитель:

преподаватель

подпись

М.А. Корилов

Нормоконтролер:

ст. преподаватель

подпись

И.В.Климентьева

Екатеринбург 2017

Аннотация

Выпускная квалификационная работа выполнена на 61 страницах, содержит 3 рисунка, 12 таблиц, 45 используемых источников литературы, а также приложения на 2 страницах.

Ключевые слова: ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ФИНАНСОВОЕ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ОЦЕНКА ТЕКУЩЕГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ, ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.

Библиографическое описание ВКР

1. Антипин, А. И. Инвестиционный анализ в строительстве / А.И. Антипин. М.: Academia, 2012. 240 с.
2. Архипов, А. П. Финансовый менеджмент в страховании / А.П. Архипов. М.: Финансы и статистика, ИнфраМ, 2014. 320 с.
3. Баканов, М. И. Экономический анализ в торговле. Учебник / М.И. Баканов. М.: Экономика, 2016. 368 с.
4. Басовский, Л. Е. Теория экономического анализа / Л.Е. Басовский. М.: ИНФРАМ, 2013. 224 с.
5. Бороненкова, С. А. Бухгалтерский учет и экономический анализ в страховых организациях (+ CDROM) / С.А. Бороненкова, Т.И. Буянова. М.: ИНФРАМ, 2015. – 480 с.
6. Бочаров, В. В. Стратегия корпоративного финансирования. Учебное пособие / В.В. Бочаров, В.А. Черненко. М.: НесторИстория, 2015. 192 с.
7. Брейли, Ричард Принципы корпоративных финансов / Ричард Брейли , Стюарт Майерс. М.: ОлимпБизнес, 2015. 272 с.
8. Брусов, П. Н. Финансовый менеджмент. Математические основы. Краткосрочная финансовая политика. Учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. М.: КноРус, 2016. 304 с.

9. Варламова, Т. П. Финансовый менеджмент / Т.П. Варламова, М.А. Варламова. М.: Дашков и Ко, 2012. 304 с.

10. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом / В.Н. Вяткин, В.А. Гамза, Д.Д. Хэмптон. М.: Юрайт, 2014. 326 с.

Краткая характеристика.

В процессе работы исследованы теоретические основы диагностики финансового состояния, предприятия, определены основные группы показателей, используемых при анализе, выполнен анализ финансового состояния предприятия, выявлены основные тенденции развития предприятия.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ И МЕТОДОВ ЕГО АНАЛИЗА.....	7
1.1 Финансовое состояние: понятие, значение, источники информации.....	7
1.2 Показатели оценки финансового состояния предприятия и их характеристика.....	14
1.3 Методика проведения анализа показателей оценки финансового состояния предприятия.....	19
2. ОЦЕНКА И АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АВТОСТАНЦИЯ ООО «АРАМИЛЬ ПЕРРОН ЛЮКС».....	36
2.1 Экономическая характеристика предприятия Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс».....	36
2.2 Анализ финансовой устойчивости.....	38
2.3 Анализ рентабельности	42
3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ АВТОСТАНЦИЯ ООО «АРАМИЛЬ ПЕРРОН ЛЮКС»...	48
3.1 Пути улучшения финансового состояния.....	48
3.2 Расчёт экономической эффективности	49
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	54
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	56
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	60

Введение

Рыночная экономика способствует не только усилению, но и качественному изменению роли финансового анализа, который превращается в основной метод оценки финансового состояния предприятия.

Результаты анализа финансового состояния предприятия помогают правильно распределять финансовые ресурсы предприятия, так как от этого зависит вся его дальнейшая деятельность. Это связано с тем, что финансовая устойчивость предприятия предполагает такое движение денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления доходов над расходами. В условиях рынка она требует, прежде всего, стабильного получения дохода от реализации продукции, выполненных работ, оказанных услуг, причем достаточного по своим размерам, чтобы расплатиться с государством, поставщиками, кредиторами, работниками и другими. Одновременно для развития предприятия необходимо, чтобы после совершения всех расчетов и выполнения всех обязательств у него оставался доход позволяющий развивать производство, модернизировать его материально-техническую базу, улучшать социальный климат.

Таким образом, финансовое состояние определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям. Наилучшим способом объективной достоверной оценки финансового состояния предприятия является его анализ, который позволяет отследить тенденции развития предприятия, дать комплексную оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения финансового состояния предприятия на основе изучения причинно следственной взаимосвязи между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности.

Данные финансового анализа используются для прогнозирования возможных финансовых результатов, экономической рентабельности, исходя из

реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработки моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов; разработки конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепления финансового состояния предприятия.

Все вышесказанное обуславливает актуальность данной темы выпускной квалификационной работы.

Объектом выпускной квалификационной работы является Автостанция ООО «Арамиль Перрон Люкс»

Предметом выпускной квалификационной работы является оценка финансового состояния предприятия.

Целью данной выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния Автостанция ООО «Арамиль Перрон Люкс».

Для осуществления этой цели необходимо провести анализ финансового состояния Автостанция ООО «Арамиль Перрон Люкс». Для этого необходимо решить следующие задачи:

- Раскрыть понятия финансового состояния предприятия
- Рассчитать основные финансовые показатели
- Проанализировать финансовую устойчивость и рентабельность предприятия

Структура выпускной квалификационной работы состоит из введения, трех глав, заключения и список использованной литературы.

В первой главе подробно рассмотрена теория финансового состояния предприятия. Подпункты первой главы это понятие, значение, источники информации финансового состояния, показатели оценки финансового состояния предприятия и их характеристика и методика проведения анализа показателей оценки финансового состояния предприятия.

Во второй главе проведена оценка и анализ финансового состояния Автостанции ООО «Арамиль Перрон Люкс». В состав главы входят основные

экономические характеристики предприятия, анализ финансовой устойчивости и рентабельности, по данным источникам информации основными из которых является финансовая отчетность организации.

В главе три разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс».

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И МЕТОДОВ ЕГО АНАЛИЗА

1.1 Финансовое состояние: понятие, значение, источники информации

Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям. Устойчивое финансовое состояние формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности. Определение его на ту или иную дату отвечает на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение определенного времени. От хорошего или плохого финансового состояния предприятия зависит степень его экономической привлекательности для акционеров, поставщиков, покупателей, банков и т.д., имеющих возможность выбора между данным предприятием и другими предприятиями, способными удовлетворить тот же их экономический интерес. [33]

Под финансовым состоянием предприятия понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того

же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, так как выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату рабочим и служащим, дивиденды акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплаты процентов по ним.

Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры, и тем меньше риск оказаться на краю банкротства.[13, 336 с.]

Практически применяемые сегодня в России методы анализа и прогнозирования финансово-экономического состояния предприятия отстают от развития рыночной экономики. Несмотря на то, что в бухгалтерскую и статистическую отчетность уже внесены и вносятся некоторые изменения, в целом она ещё не соответствует потребностям управления предприятием в рыночных условиях, поскольку существующая отчетность предприятия не содержит какого-либо специального раздела или отдельной формы, посвященной оценке финансовой устойчивости отдельного предприятия. Финансовый анализ предприятия проводится факультативно и не является обязательным.

Для каждого предприятия может быть определена точка финансово-экономического равновесия, в которой собственный капитал обеспечивает нефинансовые активы, а финансовые активы покрывают обязательства предприятия. Таким образом, финансовое равновесие является оборотной стороной экономического равновесия. Поэтому целесообразно говорить о финансово-экономическом равновесии. Такая точка существует идеально. Практически всегда имеет место отклонение в ту или иную сторону. Величина отклонения является индикатором финансовой устойчивости.

Предприятие – первичное звено экономики. Совокупность предприятий образует основание многоуровневой пирамиды, на вершине которой находятся

государственные органы, формирующие бюджет страны, налоговую политику, программу развития национальной экономики.

В экономической литературе и практике управления предприятиями нефинансового сектора экономики наиболее часто употребляются понятия: анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, рентабельность, ликвидность, платежеспособность, финансовое состояние, финансовая устойчивость.

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. В процессе снабженческой, производственной сбытовой финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяется структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность.[15, 564 с]

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом положении, и наоборот.

Следовательно, финансовая устойчивость предприятия - это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее её постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой финансовой деятельности. Если производственные и финансовые планы успешно

выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшению выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние не является счастливой случайностью, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность, как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Главная цель финансовой деятельности сводится к одной стратегической задаче – увеличению активов предприятия. Для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность производства. Для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру активов и пассивов.

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И, наоборот, в результате невыполнения по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли, и как следствие - ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. [10, 326 с]

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных средств, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Финансовое состояние предприятия может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его удовлетворительном финансовом состоянии.

Результаты финансового состояния предприятия нужны таким его пользователям, как собственникам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам, налоговым службам и др.

Анализ финансового состояния предприятия позволяет:

- оценить текущее и перспективное финансовое состояние предприятия;
- оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции финансового их обеспечения;
- выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;
- спрогнозировать положение предприятия на рынке капиталов;
- и т.д.

Содержание и основная целевая установка финансового анализа - оценка финансового состояния и выявление возможностей повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.

Результаты финансового анализа позволяют выявить уязвимые места, требующие разработки мероприятий по их ликвидации. Поэтому заключение анализа финансового состояния необходимо обобщить все результаты

анализа и сделать более точный диагноз финансового состояния, а также его прогноз на перспективу развития и выживания предприятия. Следует разработать также конкретные мероприятия, которые позволят улучшить финансовое состояние предприятия. Прежде всего, это мероприятия, направленные на увеличение производства и реализации продукции, повышение ее качества и конкурентоспособности, снижение себестоимости, рост прибыли и рентабельности, ускорение оборачиваемости капитала и более полное эффективное использование производственного потенциала предприятия, а также оценить свои возможности и выбрать стратегию развития предприятия.

Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний. [24, 352 с]

Внутренний анализ проводится службами предприятия, и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель - установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получения максимума прибыли и исключение банкротства.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель состоит в установлении возможности выгодного вложения средств для обеспечения максимума прибыли и исключения риска возможных потерь.

Обязательным условием эффективного финансового анализа является заинтересованность в его результатах руководства предприятия. Основными

источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат отчетный бухгалтерский баланс и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса. Основные формы бухгалтерской отчетности утверждаются и пересматриваются Министерством Финансов РФ на очередной финансовый год.

1.2 Показатели оценки финансового состояния предприятия и их характеристика

Предварительную оценку финансового состояния предприятия проводят по данным баланса предприятия, используя вертикальный, горизонтальный его анализ. Вертикальный анализ позволяет характеризовать структуру обобщающих итоговых показателей. Обязательным элементом анализа служат динамические ряды этих величин, что позволяет отслеживать и прогнозировать структурные сдвиги в составе хозяйственных средств и источников их покрытия. Горизонтальный анализ позволяет выявить тенденции изменения отдельных статей или их групп, входящих в состав бухгалтерской отчетности. В основе этого баланса лежит исчисление базисных темпов роста балансовых статей.

По данным годового отчета «Баланс предприятия» определяют изменения в составе имущества предприятия и источниках его формирования. С этой целью определяют соотношения отдельных статей актива и пассива баланса, их удельный вес в валюте баланса, рассчитывают суммы отклонений в структуре основных статей баланса по сравнению с предшествующим периодом.

Сведения, которые приводятся в пассиве баланса, позволяют определить, какие изменения произошли в структуре собственного и заемного капитала, сколько привлечено в оборот предприятия долгосрочных и краткосрочных заемных средств, то есть пассив баланса показывает, откуда взялись средства, кому обязано за них предприятие.

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. Необходимость в собственном капитале обусловлена требованием самофинансирования предприятий. Он является основой самостоятельности и независимости предприятия. Однако нужно учитывать, что финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно для него, особенно в тех случаях, если востребованность продукции предприятия носит

сезонный характер. Тогда в отдельные периоды будут накапливаться большие средства на счетах в банке, а в другие периоды их будет не хватать.

Кроме того, следует иметь в виду, если цены на финансовые ресурсы невысокие, а предприятие может обеспечивать более высокий уровень отдачи на вложенный капитал, чем платит за кредитные услуги, то, привлекая заемные средства, оно может, повысить рентабельность собственного капитала.

В то же время, если средства предприятия созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, так как с капиталами краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа, направленная на контроль за своевременным возвратом их и на привлечение в оборот на непродолжительное время других капиталов.

Следовательно, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия. Выработка правильной финансовой стратегии поможет многим предприятиям повысить эффективность своей деятельности.

В связи с этим важными показателями, которые характеризуют рыночную устойчивость предприятия, являются:

- Коэффициент финансовой автономности (независимости) или удельный вес собственного капитала в общей сумме капитала;
- Коэффициент финансовой зависимости (доля заемного капитала);
- Плечо финансового рычага или коэффициент финансового риска (отношение заемного капитала к собственному).

Чем выше у предприятия уровень первого показателя и ниже уровень второго и третьего, тем устойчивее финансовое положение предприятия.[21,с.45]

Привлечение заемных средств в оборот предприятия является нормальным явлением. Это содействует временному улучшению финансового состояния при условии, что средства не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В противном случае может

возникнуть просроченная кредиторская задолженность, что в конечном итоге приведет к выплате штрафов, санкций и ухудшению финансового положения.

Следовательно, разумные размеры привлечение заемного капитала способны улучшить финансовое положение, а чрезмерные – ухудшить его.

Продолжительность использования кредиторской задолженности в обороте предприятия рассчитывается следующим образом:

$$Cp.погаш.КЗ = \frac{365}{КобКЗ}, \quad (1)$$

где КобКЗ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности
365 – дни периода.

При анализе кредиторской задолженности следует учитывать, что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности. Поэтому в процессе анализа необходимо сравнить сумму кредиторской и дебиторской задолженностей. Если вторая превышает первую, то это свидетельствует об иммобилизации собственного капитала в дебиторскую задолженность [17, с. 64].

Таким образом, анализ структуры собственных и заемных средств необходим для оценки рациональности формирования источников финансирования деятельности предприятия и его рыночной устойчивости. Этот момент очень важен, во-первых, для внешних потребителей информации (банков, поставщиков) при изучении степени финансового риска и, во-вторых, для самого предприятия при определении перспективного варианта организации финансов и выработке финансовой стратегии.

При анализе структуры пассивов реализуются следующие цели:

1. Определяется соотношение между заемными и собственными источниками средств предприятия;
2. Выделяется обеспеченность запасов и затрат предприятия собственными, а также с учетом долгосрочного, а затем и краткосрочного кредитов. Этот анализ дает наиболее полное представление об обеспеченности запасов собственными источниками финансирования;

3. Рассматриваются причины образования кредиторской задолженности (зависящие и независящие от предприятия), ее удельный вес, динамика, структура, доля просроченной задолженности;
4. Оценку имущественного состояния предприятия проводят по нескольким направлениям;
5. Сумма хозяйственных средств находящихся в распоряжении организации;
6. Доля основных средств в активах.
7. Объем продаж на 1 рубль стоимости активной части основных фондов. Определяется отношением объема проданной продукции в стоимостном выражении к стоимости активной части основных фондов.

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, находящегося в распоряжении предприятия, то есть о вложении его в конкретное имущество и материальные ценности, в расходы предприятия на производство и реализацию продукции, об остатках свободной денежной наличности.

Финансовое положение предприятия, его ликвидность и платежеспособность, непосредственно зависит от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в деньги.

Со скоростью оборота средств связаны:

- минимально необходимая величина авансированного капитала и связанные с ним выплаты денежных средств;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- сумма затрат связанных с владением товарно-материальных ценностей и их хранением;
- величина уплачиваемых налогов и др.

Оборотный капитал – это мобильные активы предприятия, т.е. денежные средства и другие активы, которые могут быть обращены в деньги в течение года или одного производственного цикла.

К основным характеристикам оборотных средств относятся:

- Ликвидность;

- Объем, структура;
- Оборачиваемость.

Оборотный капитал может функционировать в денежной и материальной формах. В период инфляции вложение средств в денежные активы приводит к понижению покупательской способности.

Оборачиваемость средств, вложенных в имущество, оценивают показателями:

- скоростью оборота;
- периодом оборота.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов определяют по формуле:

$$\hat{E}iá = \frac{\hat{A}}{\hat{I}á\tilde{N}\delta}, \quad (2)$$

где B – выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс. руб.

$\overline{ОбСр}$ - средняя величина оборотных активов.

Определяется по формуле средней арифметической величины активов на начало и конец года:

$$\overline{ОбСр} = \frac{(ОСн.г. + ОСк.г.)}{2}, \quad (3)$$

Продолжительность оборота определяется по формуле:

$$T = \frac{D}{Коб}, \quad (4)$$

где D – длительность анализируемого периода.

Операциями, которые могут обеспечить приток оборотного капитала, являются:

- увеличение продаж, в результате которого увеличивается поступление денежных средств или дебиторской задолженности;
- увеличение уровня запасов.
- анализ дебиторской (кредиторской) задолженности.

1.3 Методика проведения анализа показателей оценки финансового состояния предприятия

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.

Данная часть включает в себя:

- Анализ уровня, динамики и структуры показателей прибыли по данным «Отчет о финансовых результатах»

- Анализ рентабельности.

Анализ прибыли проводят за три периода горизонтальным и вертикальным методами. Данные заносятся в таблицу. После чего делаются выводы.

Для анализа рентабельности необходимо воспользоваться следующими указаниями.

Показатели рентабельности можно объединить в несколько групп:

1. Показатели, характеризующие окупаемость издержек производства и инвестиционных проектов;
2. Показатели, характеризующие рентабельность продаж;
3. Показатели, характеризующие доходность капитала и его частей.

Рентабельность производственной деятельности исчисляется путем отношения прибыли от реализации или чистой прибыли от основной деятельности, или суммы чистого денежного потока, включающего чистую прибыль и амортизацию отчетного года, к сумме затрат по реализованной продукции. [48, 216 с.]

Она показывает, величину прибыли или самофинансируемого дохода с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции, и может рассчитываться в целом по предприятию, отдельным его сегментам и видам продукции. Последний показатель точнее предыдущих отражает результаты деятельности предприятия, поскольку учитывает не только чистую прибыль, но и все величину собственных заработанных средств, поступающих в свободное распоряжение предприятия из оборота. Сумма прибыли может

быть сравнительно небольшой, если предприятие применяет ускоренный метод начисления амортизации, и наоборот. Однако в совокупности эти две величины довольно реально отражают доход предприятия, который может быть использован в процессе реинвестирования.

Аналогичным образом определяется окупаемость инвестиционных проектов: полученная или ожидаемая сумма прибыли или чистого денежного потока от проекта соотносится с величиной инвестиций в данный проект.

Рентабельность продаж (оборота) рассчитывается путем деления прибыли от реализации продукции, работ, услуг, или чистой прибыли, или чистого денежного потока на сумму полученной выручки. Характеризует эффективность производственной и коммерческой деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж.

Рентабельность капитала исчисляется отношением брутто – прибыли или чистой прибыли к среднегодовой стоимости всего инвестиционного капитала или отдельных его слагаемых: собственного, заемного, перманентного, основного, оборотного, операционного капитала и т.д.

Показатели рентабельности, которые необходимо рассчитать в курсовой работе, представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Показатели, характеризующие рентабельность

Наименование показателя	Способ расчета	Назначение показателя
1	2	3
1. Рентабельность продаж	$R_{\text{пр}} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100\% =$ $= \frac{\text{П}_{\text{пр}}}{\text{N}} \times 100\%$	Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции
2. Чистая рентабельность	$R_{\text{ч}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100\% =$ $= \frac{\text{П}_{\text{ч}}}{\text{N}} \times 100\%$	Показывает, сколько прибыли приходится на единицу выручки
3. Экономическая рентабельность	$R_{\text{э}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость активов}} \times$ $\times 100\% = \frac{\text{П}_{\text{э}}}{\text{A}} \times 100\%$	Показывает эффективность использования всего имущества организации

Окончание таблицы 1

1	2	3
4. Рентабельность собственного капитала	$R_{ск} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}} \times 100\% = \frac{\Pi_{ч}}{СК} \times 100\%$ <p style="text-align: center;">или</p> $R_{ск} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}} \times 100\% = \frac{\Pi_{б}}{СК} \times 100\%$	Показывает эффективность использования собственного капитала. Динамика показателя оказывает влияние на уровень котировки акций
5. Валовая рентабельность	$R_{вп} = \frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100\% = \frac{\Pi_{вал}}{N} \times 100\%$	Показывает, сколько валовой прибыли приходится на единицу выручки
6. Затратоотдача	$R_c = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Затраты на производство и реализацию продукции}} \times 100\% = \frac{\Pi_{пр}}{C} \times 100\%$	Показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 тыс. руб. затрат
7. Рентабельность перманентного капитала	$R_{пк} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Сред. стоимость собств. капитала + средняя стоимость долгосрочных обязательств}} \times 100\% = \frac{\Pi_{ч}}{СК + ДО} \times 100\%$	Показывает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок
8. Коэффициент устойчивости экономического роста	$K_{эп} = \frac{\text{Чистая прибыль - дивиденды, выплаченные акционерам}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}} \times 100\% = \frac{\Pi_{ч} - \text{Див}}{СК} \times 100\%$	Показывает, какими темпами увеличивается собственный капитал за счет финансово-хозяйственной деятельности

Далее проводится **анализ финансового состояния предприятия** по бухгалтерскому балансу, который должен включить в себя следующие пункты:

- анализ динамики и структуры имущества предприятия (актива баланса);
- анализа динамики и структуры источников средств предприятия (пассива баланса);

анализ финансовой устойчивости предприятия относительным показателям Важной задачей анализа финансового состояния является исследование показателей финансовой устойчивости предприятия. Для анализа финансовой устойчивости предприятия используем следующую балансовую модель:

$$F + Z + Ra = Uc + KT + Rp \quad (5)$$

анализ ликвидности и платежеспособности предприятия по абсолютным и относительным показателям;

анализ деловой и рыночной активности;

при необходимости в соответствии с темой выполнить анализ, который не вошел в вышеперечисленные пункты.

Анализ финансового состояния предприятия проводится в соответствии со следующими методическими указаниями.

Анализ состава и динамики имущества предприятия и его источников формирования.

Анализ актива баланса дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно хозяйственную деятельность предприятия.

Анализ проводят традиционными методами сравнения: горизонтальным и вертикальным. Расчеты занесем в таблицу.

Увеличение валюты баланса свидетельствует о росте объема хозяйственной деятельности предприятия, а снижение свидетельствует о сокращении хозяйственного оборота, что может привести к неплатежеспособности предприятия.

Далее необходимо проанализировать изменение в динамике и по структуре внеоборотных активов, а затем оборотных активов. Необходимо определить статьи баланса, которые существенно повлияли на эти изменения.

Повышение доли оборотных активов в валюте баланса может свидетельствовать:

- О формировании более мобильной структуры активов;
- Об отвлечении части оборотных активов на кредитование покупателей готовой продукции, что связано с их иммобилизацией в дебиторскую задолженность.
- О сокращении производственного потенциала предприятия.

Сведения, которые приводятся в *пассиве* баланса, позволяют определить, какие изменения произошли в структуре собственного и заемного капитала, сколько привлечено в оборот предприятия, фирмы долгосрочных и краткосрочных заемных средств, т.е. пассив показывает, откуда взялись средства, кому обязаны за них предприятия. [46, 432 с.]

Финансовое состояние предприятия, фирмы во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены.

По степени принадлежности используемый капитал подразделяется на:

- собственный;
- заемный.

По продолжительности использования различают:

- долгосрочный, постоянный (переменный) капитал;
- краткосрочный.

От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала во многом зависит финансовое положение фирмы. Выработка правильной финансовой стратегии поможет многим предприятиям повысить эффективность своей деятельности. Расчеты заносят в таблицу 5(можно использовать следующую форму):

Далее необходимо перейти к анализу финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость – отражает стабильное превышение доходов над расходами и состояние ресурсов, которое обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами организации и путем их эффективного использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации. Она отражает соотношение собственного капитала и заемного,

темпы накопления собственного капитала в результате текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, соотношение мобильных и иммобилизованных средств организации, достаточное обеспечение запасов собственными источниками. [17, 510 с.]

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия. Недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Таким образом, сущностью финансовой устойчивости является эффективное формирование, распределение и использование финансовых ресурсов.

Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень защищенности интересов и кредиторов. Базой их расчета является стоимость имущества, поэтому в целях анализа финансовой устойчивости более пристальное внимание должно быть обращено на пассивы предприятия. Показатели, которые анализируют при оценке финансовой устойчивости, представлены на рис. 1.



Рисунок 1 - Показатели финансовой устойчивости организации

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие уровень обеспеченности оборотных активов источниками их формирования.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя.

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС). Определяется как разница между собственным капиталом (СК) и внеоборотными активами (ВОА). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о благополучном развитии предприятия. В формализованном виде наличие оборотных средств можно записать так:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА} \quad (6)$$

где СК – итог разд. III пассива баланса; ВОА – итог разд. I актива баланса.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (в готовой продукции) (СДИ), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных пассивов:

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ} \quad (7)$$

где ДКЗ разд. IV пассива баланса.

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИЗ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств:

$$(\text{ККЗ}) - \text{с ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{ККЗ} \quad (8)$$

где ККЗ разд. V пассива баланса.

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

1. Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств (СОС):

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{З} \quad (9)$$

где З – запасы (строка 210 разд. II актива баланса).

2. Излишек (+) или недостаток () собственных и долгосрочных источников формирования запасов (СДИ):

$$\Delta \text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{З} \quad (10)$$

Излишек (+) или недостаток () общей величины основных источников формирования запасов (ОИЗ):

$$\Delta \text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - \text{З} \quad (11)$$

Далее строится трехфакторная модель, включающая показатели СОС; СДИ; ОИЗ. На основе данной трехфакторной модели можно определить тип финансовой устойчивости предприятия (рис. 2)



Рисунок 2 - Тип финансовой устойчивости предприятия

Расчеты финансовой устойчивости по абсолютным показателям представить в таблице.

Абсолютная устойчивость встречается редко. Ее соблюдение свидетельствует о возможности немедленного погашения обязательств, но возникновение обязательств связано с потребностью в использовании средств, а

не в их наличии на счетах организации. Поэтому абсолютная устойчивость представляет собой крайний тип финансовой устойчивости.

Нормальная устойчивость гарантирует оптимальную платежеспособность, когда сроки поступлений и размеры денежных средств, финансовых вложений и ожидаемых срочных поступлений примерно соответствуют срокам погашения и размерам срочных обязательств. [16, 271 с.]

Предкризисная (минимальная устойчивость) связана с нарушением текущей платежеспособности, при котором возможно восстановление равновесия в случае пополнения источников собственных средств, увеличения собственных оборотных средств, продажи части активов для расчетов по долгам.

Кризисное финансовое состояние возникает, когда оборотных активов предприятия оказывается недостаточно для покрытия его кредиторской задолженности и просроченных обязательств. В такой ситуации предприятие находится на грани банкротства. Для восстановления механизма финансов необходим поиск возможностей и принятие организационных мер по обеспечению повышения деловой активности и рентабельности работы предприятия и др. При этом требуется оптимизация структуры пассивов, обоснованное снижение запасов и затрат, не используемых в обороте или используемых недостаточно эффективно.

Относительные показатели финансовой устойчивости.

Финансовое состояние организации, его устойчивость во многом зависят от оптимальности структуры источников капитала и структуры активов предприятия, а также от уравновешенности активов и пассивов.

Поэтому в начале необходимо проанализировать структуру источников формирования капитала организации и оценить степень финансовой устойчивости и финансового риска. С этой целью рассчитываются следующие относительные показатели, которые существенно дополняют абсолютные показатели финансовой устойчивости организации (табл. 2).

Таблица 2- Относительные показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	Экономическое содержание	Формула расчета	Интерпретация
1	2	3	4
1. Коэффициент автономии	Характеризует долю собственного капитала в валюте баланса	$K_{фн} = \frac{СК}{ВБ}$	Рекомендуемое значение выше, чем 0,5. превышение указывает на укрепление финансовой независимости от внешних источников
2. Коэффициент задолженности	Соотношение между заемными и собственными средствами	$K_z = \frac{ЗК}{СК}$	Значение должно быть не выше, чем 0,67
3. Коэффициент самофинансирования	Соотношение между собственными и заемными средствами	$K_{сф} = \frac{СК}{ЗК}$	Значение должно быть выше, чем 1. указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств.
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Характеризует долю СОС в оборотных активах	$K_o = \frac{СОС}{ОА}$	Значение должно быть выше, чем 0,1. Чем выше показатель, тем больше возможностей предприятия в проведении финансовой политики
5. Коэффициент маневренности	Характеризует СОС в собственном капитале	$K_n = \frac{СОС}{СК}$	Значение должно быть от 0,2 – 0,5. Чем ближе значение к верхней границе, тем больше у предприятия финансовых возможностей для маневрирования.
6. Коэффициент финансовой напряженности	Характеризует долю заемных средств в валюте баланса	$K_{финан} = \frac{ЗК}{ВБ}$	Значение должно быть выше, чем 0,5. Превышение верхней границе свидетельствует о большей зависимости предприятия от внешних финансовых источников.
7. Коэффициент соотношения мобилизованных и иммобилизованных активов	Характеризует сколько ОА приходится на рубль ВОА	$K_c = \frac{ОА}{ВОА}$	Индивидуален для каждого предприятия. Чем выше значение показателя, тем больше средств авансируется в ОА.

Окончание таблицы 2

1	2	3	4
8. Коэффициент имущества производственного назначения	Характеризует долю ИПП в активах предприятия.	$K_{ипп} = \frac{BOA + З}{A}$	Значение должно быть выше, чем 0,5. при снижении показателя необходимо привлечение заемных средств для пополнения имущества.
9. Коэффициент финансовой устойчивости	Каждая часть активов финансируется за счет устойчивых источников	$K_{фy} = \frac{СК + ДО}{ВБ}$, где ДО – долгосрочные обязательства	Значение должно быть выше, чем 0,6.

После расчета коэффициентов необходимо сделать выводы о финансовой устойчивости предприятия.

Анализ ликвидности баланса.

Платежеспособность предприятия характеризует его возможность и способность своевременно и полностью выплачивать свои финансовые обязательства перед внутренними и внешними партнерами, а также перед государством.

Ликвидность предприятия – способность превращать свои активы в деньги для совершения всех необходимых платежей по мере наступления их срока. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность активов – величина, обратная времени превращения активов в денежные средства. [33, 336 с.]

Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку кредитоспособности организации, т. е. его способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам.

Анализ ликвидности заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, *активы предприятия разделяются на следующие группы:*

А1. Наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения.

А2. Быстрореализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты и прочие активы.

А3. Медленно реализуемые активы – статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, НДС, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты).

А4. Трудно реализуемые активы – статьи раздела I актива баланса – внеоборотные активы.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

П1. Наиболее срочные обязательства – к ним относится кредиторская задолженность.

П2. Краткосрочные пассивы – это статьи «заемные средства» и другие статьи разд. V пассива баланса.

П3. Долгосрочные пассивы – это статьи баланса, относящиеся к IV разделу, т. е. долгосрочные кредиты и заемные средства.

П4. Постоянные пассивы или устойчивые – это статьи III раздела пассива баланса.

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

Баланс считается *таблица 1 - Показатели, характеризующие рентабельность*

, если имеют место следующие соотношения:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Если выполняются первые три неравенства в данной системе, то это влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву. В случае, когда одно или несколько неравенств имеют противоположный знак от зафиксированного в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе в стоимостной оценке; в реальной же ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные. Расчет ликвидности баланса проводят в таблице .

После заполнения таблицы следует составить вышеприведенные неравенства на начало и конец анализируемого периода и сделать выводы о ликвидности баланса.

Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов (табл. 3). В ходе анализа каждый из приведенных коэффициентов рассчитывается на начало и на конец периода. Если фактическое значение коэффициента не соответствует нормальному ограничению, то оценить его можно в динамике (увеличение или снижение значения).

Таблица 3 - Финансовые коэффициенты ликвидности и платежеспособности

Наименование показателя	Экономическое содержание	Формула расчета	Интерпретация
1	2	3	4
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	Характеризует какую часть краткосрочных обязательств (КО) предприятие может погасить в ближайшее время	$Ka = \frac{ДС + КФВ}{КО} = \frac{П1}{П1 + П2}$	Рекомендуемое значение от 0,20,5. С помощью ДС и КФВ предприятие должно покрывать 20%50% КО

Окончание таблицы 3

1	2	3	4
2. Коэффициент критической оценки	Показывает прогнозирование платежеспособности предприятия в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами	$K_{ул} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{КО}$ $= \frac{А1 + А2}{П1 + П2}$	Значение должно быть от 0,50,8. низкое значение показателя указывает на необходимость систематической работы с дебиторами, чтобы обеспечить преобразование долгосрочной задолженности в денежные средства.
3. Коэффициент текущей ликвидности	Показывает достаточность оборотных активов для покрытия краткосрочных обязательств.	$K_{мл} = \frac{ОА}{КО} = \frac{А1 + А2 + А3}{П1 + П2}$	Значение должно быть от 12. показывает какую часть обязательств можно покрыть, мобилизовав все оборотные активы
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Характеризует наличие у организации СОС для необходимой текущей деятельности	$K_o = \frac{СОС}{ОА} = \frac{П4 - А4}{А1 + А2 + А3}$	Значение должно быть выше, чем 0,1.
5. Коэффициент ликвидности при мобилизации средств	Показывает зависимость платежеспособности предприятия от материальных запасов	$K_{лм} = \frac{З}{КО}$	Значение должно быть от 0,5 – 0,7. нижняя граница характеризует достаточность запасов для покрытия краткосрочных обязательств.
6. Общий показатель Ошибка!	Предназначен для конкретной оценки платежеспособности	$K_{Опн} = \frac{А1 + 0,5А2 + 0,3А3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}$	Значение должно быть выше, чем 1.

После проведения расчетов делается вывод о ликвидности и платежеспособности предприятия.

Анализ деловой и рыночной активности

Стабильность финансового положения предприятия в условиях рыночной экономики обуславливается в немалой степени его деловой активностью.

Хозяйственная деятельность предприятия может быть охарактеризована различными показателями, основными из которых являются объем реализации

продукции (работ, услуг), прибыль, величина активов предприятия (авансированного капитала).

Оценивая динамику основных показателей, необходимо сопоставить темпы их изменения. Оптимальным является следующее соотношение, базирующееся на их взаимосвязи:

$$TR_{\pi} > TR_{\text{реал}} > TR_a > 100\%, \quad (12)$$

где, TR_{π} – темп роста чистой прибыли;

$TR_{\text{реал}}$ – темп роста выручки от продаж (прибыли от продаж);

TR_a – темп роста средней величины активов.

Рассмотренное соотношение в мировой практике получило название "золотое правило экономики предприятия". Однако если деятельность предприятия требует значительного вложения средств (капитала), которые могут окупиться, и принести выгоду лишь в более или менее длительной перспективе, то вероятны отклонения от этого "золотого правила". Тогда эти отклонения не следует рассматривать как негативные. К причинам возникновения таких отклонений относятся: приложение капитала в сферу освоения новых технологий производства, переработки, хранения продукции, модернизации и реконструкции действующих предприятий. При этом следует учитывать наличие искажающего влияния инфляции.

Также для анализа деловой активности предприятия рассчитываются финансовые коэффициенты (табл. 4):

Таблица 4– Финансовые коэффициенты деловой активности

Наименование показателя	Формула расчета	Интерпретация
1	2	3
I. Показатели оборачиваемости активов 1. Коэффициент оборачиваемости	$Koa = \frac{BP}{A}$, где BP – выручка от реализации A – средняя стоимость активов за расчетный период	Показывает скорость оборачиваемости всего авансированного капитала организации, т.е. количество совершенных им оборотов за

активов		анализируемый период.
---------	--	-----------------------

Продолжение таблицы 4

1	2	3
2.Продолжительность одного оборота	$Pa = \frac{D}{Koa}$ <p>где D – количество дней в периоде(90, 180, 365).</p>	Характеризует продолжительность одного оборота всего авансируемого капитала в днях
3.Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	$Kovoа = \frac{BP}{BOA}$ <p>где BOA – средняя стоимость внеоборотных активов</p>	Показывает скорость оборачиваемости немобильных активов организации, т.е. количество совершенных ими оборотов за анализируемый период.
4.Продолжительность одного оборота внеоборотных активов	$Pvoа = \frac{D}{Kovoа}$	Характеризует продолжительность одного оборота немобильных активов в днях.
5.Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$Kooа = \frac{BP}{OA}$ <p>где OA – средняя стоимость оборотных активов</p>	Показывает скорость оборачиваемости мобильных активов организации, т.е. количество совершенных ими оборотов за анализируемый период.
6.Продолжительность одного оборота оборотных активов	$Poa = \frac{D}{Kooа}$	Характеризует продолжительность одного оборота мобильных активов в днях.
7.Коэффициент оборачиваемости запасов	$Koz = \frac{BP}{З}$ <p>где З – средняя стоимость запасов расчетного периода</p>	Показывает скорость оборачиваемости запасов организации, т.е. количество совершенных ими оборотов за анализируемый период.
8.Продолжительность одного оборота запасов	$Pз = \frac{D}{Koz}$	Показывает скорость превращения запасов из натуральной формы в денежную. Снижение показателя – благоприятная тенденция
9.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$Kodz = \frac{BP}{ДЗ}$ <p>где ДЗ – средняя стоимость дебиторской задолженности за период</p>	Показывает число оборотов совершенных дебиторской задолженностью за период. При ускорении оборачиваемости происходит снижение показателей, что свидетельствует об улучшении расчетов с дебиторами.
10.Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности.	$Pdz = \frac{D}{Kodz}$	Снижение показателя – благоприятная тенденция

Окончание таблицы 4

1	2	3
<p>II. Показатели оборачиваемости собственного капитала</p> <p>1. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала</p>	$K_{оск} = \frac{BP}{СК}$, где СК – средняя стоимость капитала	<p>Отражает активность собственного капитала, рост в динамике означает повышение эффективности его использования.</p>
<p>2. Продолжительность одного оборота собственного капитала.</p>	$P_{ск} = \frac{Д}{K_{оск}}$	<p>Характеризует скорость оборота собственного капитала. Снижение показателя – благоприятная тенденция</p>
<p>III. Показатели оборачиваемости кредиторской задолженности</p> <p>1. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности</p>	$K_{окз} = \frac{BP}{КЗ}$, где КЗ – средний остаток кредиторской задолженности за период	<p>Показывает скорость оборачиваемости задолженности предприятия за период. Ускорение не благоприятно сказывается на ликвидности предприятия.</p>
<p>2. Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности</p>	$P_{кз} = \frac{Д}{K_{окз}}$	<p>Характеризует период времени, за который предприятие покрывает кредиторскую задолженность</p>

Во второй главе выпускной квалификационной работы проведем оценку и анализ финансового состояния предприятия на примере Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс».

2. ОЦЕНКА И АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ АВТОСТАНЦИЯ ООО «АРАМИЛЬ ПЕРРОН ЛЮКС»

2.1 Экономическая характеристика предприятия Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс»

Основными видами деятельности предприятия являются:

- деятельность сухопутного пассажирского транспорта: внутригородские и пригородные перевозки пассажиров
- деятельность автомобильного грузового транспорта: транспортировка габаритного груза любыми способами

Предприятие работает на городских и пригородных маршрутах и обслуживает население двух городских округов Арамилль и Сысерть.

Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» зарегистрировано по адресу Свердловская область, г. Арамилль, район Сысертский ул. Пролетарская 2А, дата регистрации ООО 12 мая 2011 года.

Генеральным директором ООО является Васильев Игорь Николаевич. Уставный капитал предприятия 10000, 00 руб.

На базе предприятия создана автомобильная колонна, в состав которой входят транспортные средства, предназначенные для ее укомплектования.

В таблице 5 проанализируем имущество и источники формирования имущества ООО.

Таблица 5 – Анализ имущества и источников формирования имущества за 2014- 2016 гг.

Показатели	2016 г.	2015 г.	2014 г.	2016 год	2015 год	2014 год	Изменения + -	
Актив	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	уд. вес, %	уд. вес, %	уд. вес, %	тыс.ру б. гр.2 - гр.4	±%(гр.2 - гр.4)/гр.4

Окончание таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Внеоборотные активы								
Основные средства	71445	68425	67061	80	7,2	66	4384	7
Итого по разделу I	71445	68425	67061	80	72	66	4384	7
II. Оборотные активы								
Запасы	5917	6726	7411	7	25	7	-1494	-20
НДС по приобретенным ценностям	0	0	4	0	0	0	-4	-100
Дебиторская задолженность	3092	6726	3076	3	7	3	16	1
Денежные средства и денежные эквиваленты	8005	13379	24343	9	14	24	-16338	-67
Прочие оборотные активы	889	135	189	1	0	0	700	370
Итого по разделу II	17903	26966	35023	20	28	34	-17120	-49
БАЛАНС	89348	95391	102084	100	100	100	-12736	-12
Пассив								
III. Капитал и резерв								
Уставный капитал	150	150	150	0	0	0	0	0
Добавочный капитал	4851	15843	15843	5	17	16	-10992	-69
Резервный капитал	0	3497	3497	0	4	3	-3497	-100
Нераспределенная прибыль	65738	56232	60714	74	59	59	5024	8
Итого по разделу III	70739	75722	80204	79	79	79	-9465	-12
IV. Долгосрочные обязательства								
V. Краткосрочные обязательства								
Кредиторская задолженность	15431	15402	16758	17	16	16	-1327	-8
Доходы будущих периодов	0	378	1025	0	0	1	-1025	-100
Оценочные обязательства	3178	3889	4097	4	4	4	-919	-22
Итого по V	18609	19669	21880	21	21	21	-3271	-15
БАЛАНС	89348	95391	102084	100	100	100	-12736	-12

По данным таблицы 5 можно сказать, что примерно две трети активов организации приходится на их внеоборотную часть 66%, а треть составляют оборотные активы 34%. Подробнее рассмотрим по разделам баланса.

Раздел I «Внеоборотные активы» бухгалтерского баланса увеличился в 2016 году по сравнению с 2014 годом на 4384 тыс. руб. или на 6,5% в связи с приобретением 2-х автобусов HYUNDAI за 2192 тыс. руб.

Раздел II «Оборотные активы» в 2016 году уменьшается по сравнению с 2014 годом на 17120 тыс. руб. или на 49% из-за снижения запасов, а именно снижение инвентаря, топлива, материалов социального назначения на складе, запасных частей.

Раздел III «Капитал и резервы» по сравнению с 2016 годом снизился на 9465 тыс. руб. или на 12%, это связано с сильным уменьшением добавочного капитала, оттого что из-за уменьшения стоимости основных средств в результате переоценки, а так же списания объектов основных средств после осуществления их дооценок .

Раздел V «Краткосрочные обязательства» снизился на 3271 тыс. руб. или на 15%, а именно произошло снижение в большей части доходов будущих периодов 1025 тыс. руб. или на 100%. Так же в это разделе снизились оценочные обязательства на 919 тыс руб. или на 22% и кредиторская задолженность на 132 тыс. руб. или на 8%. О валюте бухгалтерского баланса можно сказать, то что произошло снижение в 2016 году по сравнению с 2014 годом на 12736 тыс.руб. или на 12,5 %.

2.2 Анализ финансовой устойчивости

Финансовое состояние предприятия - это движение денежных потоков, обслуживающих производство и реализацию его продукции.

Важной задачей анализа финансового состояния является исследование показателей финансовой устойчивости предприятия.

Изучая излишек или недостаток средств для формирования запасов, устанавливают абсолютные показатели финансовой устойчивости (таблица 6).

Показатели абсолютной финансовой устойчивости осуществляют на основании данных бухгалтерской отчетности.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие уровень обеспеченности оборотных активов источниками их формирования.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя. Сделаем расчет этих показателей и результат занесем в таблицу 6.

1. Наличие собственных оборотных средств:

$$\text{СОС}_{2014} = 80204 - 67061 = 13143$$

$$\text{СОС}_{2015} = 75722 - 68425 = 7297$$

$$\text{СОС}_{2016} = 70739 - 71445 = -706$$

$$\text{СОС}_{2016} - \text{СОС}_{2014} = (-706) - 13143 = -12437$$

Показатель СОС характеризует чистый оборотный капитал, по приведенным расчетам выше мы ведем, что показатель с 2014 года снизился в 2016 году на 12437 или на 94,6%, это свидетельствует о неблагоприятном развитии предприятия.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (в готовой продукции) (СДИ):

Так как долгосрочные обязательства у нас отсутствуют, СДИ соответствует показателю СОС:

$$\text{СДИ}_{2014} = 13143$$

$$\text{СДИ}_{2015} = 7297$$

$$\text{СДИ}_{2016} = -706$$

$$\text{СДИ}_{2016} - \text{СДИ}_{2014} = -12437$$

3. Величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИЗ):

$$\text{ОИЗ}_{2014} = 21880 + 13143 = 35023$$

$$\text{ОИЗ}_{2015} = 7297 + 19669$$

$$\text{ОИЗ}_{2016} = (-706) + 18609 = 19315$$

$$\text{ОИЗ}_{2014} - \text{ОИЗ}_{2016} = 19315 - 35023 = -15708$$

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

1. Определим излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (СОС): Δ

$$\Delta \text{СОС}_{2014} = 13143 - 7411 = 5731$$

$$\Delta \text{СОС}_{2015} = 7297 - 6726 = 571$$

$$\Delta \text{СОС}_{2016} = (-706) - 5917 = -5211$$

$$\Delta \text{СОС}_{2016} - \Delta \text{СОС}_{2014} = 5731 - (-5211) = -521$$

По расчетам видим, что собственных оборотных средств недостаток (- 521).

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (СДИ): Δ

$$\Delta \text{СДИ}_{2014} = 5731$$

$$\Delta \text{СДИ}_{2015} = 571$$

$$\Delta \text{СДИ}_{2016} = -5211$$

$$\Delta \text{СДИ}_{2016} - \Delta \text{СДИ}_{2014} = -521$$

Так как долгосрочные обязательства у нас отсутствуют, СДИ соответствует показателю СОС.

3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (ОИЗ): Δ

$$\Delta \text{ОИЗ}_{2014} = 35923 - 7411 = 27612$$

$$\Delta \text{ОИЗ}_{2015} = 26966 - 6726 = 20240$$

$$\Delta \text{ОИЗ}_{2016} = 19315 - 5917 = 13398$$

$$\Delta \text{ОИЗ}_{2016} - \Delta \text{ОИЗ}_{2014} = 13398 - 27612 = -14214$$

По расчетам общей величины основных источников формирования можно сделать вывод, что их недостаточно (- 14214).

Далее строим трехфакторную модель, включающая показатели СОС; СДИ; ОИЗ. На основе данной трехфакторной модели можно определить тип финансовой устойчивости предприятия.

Занесем полученные показатели в таблицу 6.

Таблица 6 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости
 Автостанция ООО «Арамилъ Перрон Люкс» за 2014 -2016 гг.

Показатель	2016 год	2015 год	2014 год	Изменение + -	Отн. откл., %
1	3	4	5	6	7
Источники формирования собственных средств, <i>СК</i>	70739	75722	80204	-9465	-11,8
Внеоборотные активы, <i>ВОА</i>	71445	68425	67061	4384	6,5
Наличие собственных оборотных средств, <i>СОС</i>	(706)	7297	13143	-12437	-94,6
Долгосрочные кредиты и займы, <i>ДКЗ</i>	0	0	0	0	0
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников, <i>СДИ</i>	(706)	7297	13143	-2437	-94,6
Краткосрочные кредиты и займы, <i>ККЗ</i>	18609	19669	21880	-3271	-14,9
Общая величина основных источников средств, <i>ОИЗ</i>	19315	26966	35023	-15708	-44,9
Общая сумма запасов, <i>З</i>	5917	6726	7411	-1494	-20,2
Излишек, недостаток собственных оборотных средств, Δ <i>СОС</i>	(5211)	571	5732	-521	-9,1
Излишек, недостаток собственных и долгосрочных оборотных средств, Δ <i>СДИ</i>	(5211)	571	5732	-521	-9,1
Излишек, недостаток основных источников формирования запасов, Δ <i>ОИЗ</i>	13398	20240	27612	-14214	-51,5

Полученные показатели рассмотрим в графическом виде, на рисунке 3.

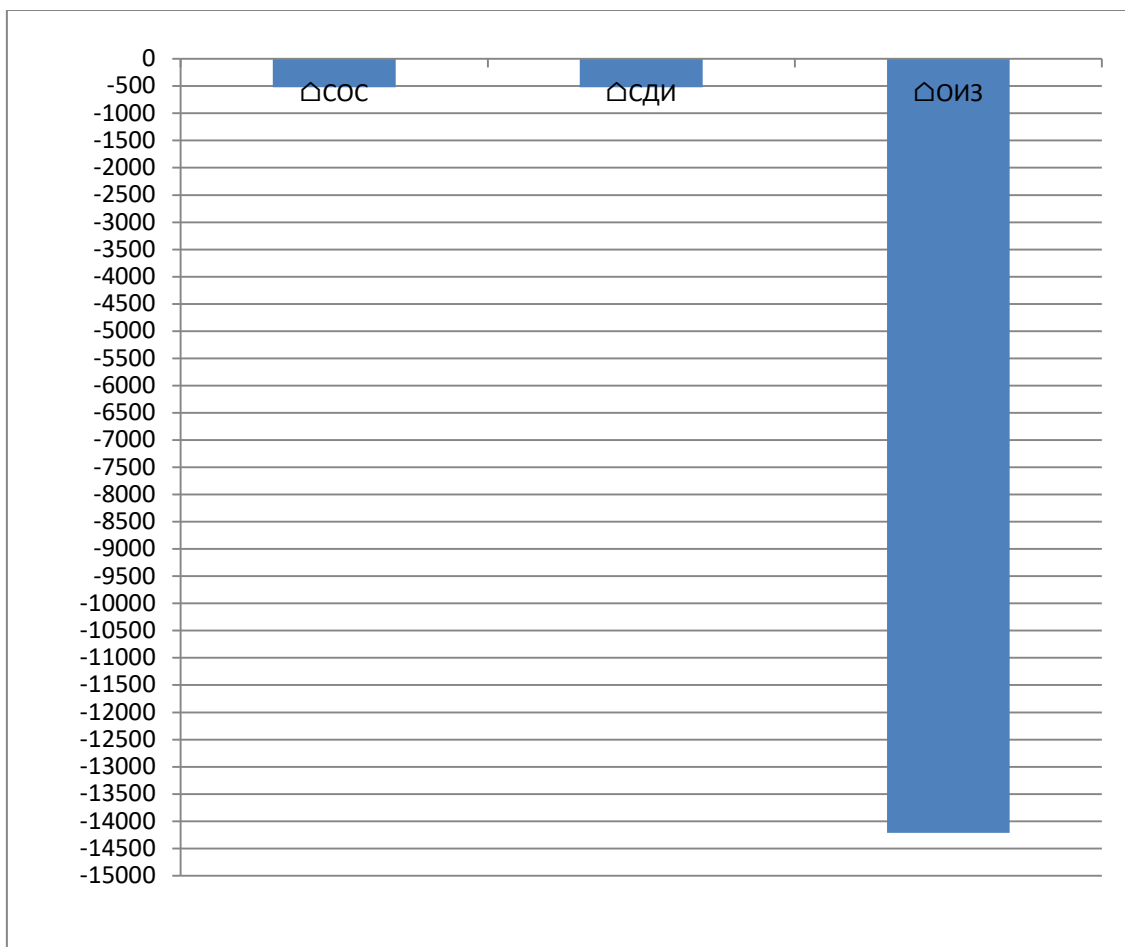


Рисунок 3 – Трехмерная модель абсолютных показателей финансовой устойчивости

Как мы видим все показатели трехмерной модели ниже нуля, а это значит то, что предприятие находится в предкризисном состоянии.

2.3 Анализ рентабельности

Функционирование предприятия зависит от его способности приносить необходимую прибыль. При этом следует иметь в виду, что руководство предприятия имеет значительную свободу в регулировании величины финансовых результатов. Так, исходя из принятой финансовой стратегии, предприятие имеет возможность увеличивать или уменьшать величину балансовой прибыли за счет выбора того или иного способа оценки имущества, порядка его списания, установления срока использования и т.д.

В целом, результативность деятельности любого предприятия может оцениваться с помощью абсолютных и относительных показателей.

Далее посмотрим изменения отчета финансового состояния предприятия Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» в таблице 7.

Таблица 7 - Анализ финансовых результатов Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» за 2014 -2016 гг.

Наименование показателя	2016 год	2015 год	2014 год	Изменение, +/-	Относит. отклонение, %
1	2	3	4	5	6
Выручка	169775	162878	159945	9830	6
в том числе от деятельности автобусно - пассажирского транспорта подчиняющегося расписанию	136097	127378			
Себестоимость продаж	(181079)	(169732)	(173578)	354657	-204
в том числе от деятельности автобусно - пассажирского транспорта подчиняющегося расписанию	164469	(150351)			
Валовая прибыль(убыток)	(11304)	(6854)	(13633)	2329	-17
в том числе от деятельности автобусно - пассажирского транспорта подчиняющегося расписанию	(27564)	(22973)			
Прибыль (убыток) от продаж	(11304)	(6854)	(13633)	2329	-17
Проценты к получению	610	756	662	-52	-8
Прочие доходы	12967	12832	97281	-84314	-87
Прочие расходы	(8144)	(11879)	(32698)	24554	-75
Прибыль (убыток) до налогообложения	(5871)	(5145)	51615	-57486	-111
Текущий налог на прибыль			(9415)		-100
Изменение отложенных налоговых активов	889	664	(94)	983	-1046
Прочее (ПНО)		(1)	(14)	14	-100
Чистая прибыль(убыток)	(4982)	(4482)	42089	-47071	-112

При анализе финансовых результатов деятельности предприятия Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» за 2014- 2016 гг. в таблице 7, можно сделать вывод по основным показателям: чистая выручка, прибыли или убытки, полученных предприятием в анализируемом периоде.

За анализируемый период предприятие показала положительную динамику выручки по сравнению с 2014 годом. Выручка увеличилась на 9830 тыс. руб. в 2016 году. Так же можно отметить факт, того что себестоимость превышает объем выручки, поэтому на предприятии наблюдается убыток в 2015-2016 гг. Это является отрицательным фактом, так как происходит ухудшения финансового положения. Связано это с увеличением цен на топливо, увеличился расход на ремонт основных средств.

Увлечение себестоимости по сравнению с 2014 годом составило 354657 тыс. руб., относительное отклонение произошло на 204%.

Прибыль (убыток) от продаж в 2016 году снизилась на 2329 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом, относительное отклонение 17%.

Величина чистой прибыли Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» в 2016 году по сравнению с 2014 годом снизилась, очень сильно, на 47071 тыс. руб. или на 112%.

Далее рассмотрим значения показателей эффективности использования имущества на примере данных Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» за 2014- 2016 гг.

Рассчитаем показатели характеризующие рентабельность за 2016 год:

$$R_{\text{пр}} = (-11304/169775) * 100 = -6,7$$

$$R_{\text{чр}} = (-4982/199775) * 100 = -2,9$$

$$R_{\text{э}} = (-4982 / ((89348 + 95319) / 2)) * 100 = -5,4$$

$$R_{\text{ск}} = (-4982 / ((75722 + 70739) / 2)) = -6,8$$

$$R_{\text{з}} = (-11304 / (181079 + 0)) * 100 = -6,2$$

$$R_{\text{вр}} = -11304 / 169775 = -6,7$$

$$R_{\text{пк}} = (-4982 / ((75722 + 70739) / 2) + 0) * 100 = -1,7$$

показатели, характеризующие рентабельность за 2015 год:

$$R_{\text{пр}} = (-6854/162878) * 100 = -4,2$$

$$R_{\text{чр}} = (-4482/162878) * 100 = -2,8$$

$$R_{\text{эк}} = (-4482/((95391+102084)/2)) * 100 = -1,1$$

$$R_{\text{ск}} = (-4482/((75722+80204)/2)) * 100 = -5,7$$

$$R_{\text{пк}} = (-4482/((75722+80204)/2)) * 100 = -5,7$$

$$R_3 = (-6854/(169732+0)) * 100 = -4$$

$$R_{\text{вр}} = (-6845/162878) * 100 = -4,2$$

показатели, характеризующие рентабельность за 2014 год:

$$R_{\text{пр}} = (-13633/159945) * 100 = -8,5$$

$$R_{\text{чр}} = (42089/159945) * 100 = 26,3$$

$$R_{\text{эк}} = (42089/((57493+102084)/2)) * 100 = 13,2$$

$$R_{\text{ск}} = (42089/((38115+80204)/2)) * 100 = 71,1$$

$$R_{\text{пк}} = (42089/((38115+80204)/2)) * 100 = 71,1$$

$$R_3 = -13633/(-173578+0) = 7,9$$

$$R_{\text{вр}} = -13633/159945 = -8,5$$

Внесем данным показатели в таблицу 8 и благодаря анализу рентабельности далее рассчитаем, какие произошли изменения показателей.

Таблица 8 - Анализ рентабельности Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» за 2014-2016 гг.

Наименование показателя	2016 г.	2015 г.	2014 г.	Изменение (+/-)
1	2	3	3	4
1. Рентабельность продаж	-6,7	-4,2	-8,5	1,9
2. Чистая рентабельность	-2,9	-2,8	26,3	-29,3
3. Экономическая рентабельность	-5,4	-1,1	13,2	-7,8
4. Рентабельность собственного капитала	-6,8	-5,7	71,1	-77,9
5. Валовая рентабельность	-6,7	-4,2	-8,5	-15,2
6. Затратоотдача	-6,2	-4	7,9	-14,1
7. Рентабельность перманентного капитала	-1,7	-5,7	71,1	-72,8

Из таблицы 8, видно, что все показатели рентабельности имеют тенденцию снижения. Рентабельность продаж 2014 году составляла 8,5, а к 2016 году показатель стал меньше, но все еще отрицательным 6,7. В общем, увеличение рентабельности продаж произошло на 1,9.

Коэффициент чистой рентабельности в 2014 году был положительным, и составлял 26,3, но к 2016 году сильно снизился и стал отрицательным 2,9. Снижение произошло на 29,3.

Так как из таблицы мы видим, что себестоимость увеличивается, следовательно, можно предположить причину снижения чистой прибыли, а также можно отметить, что цены на предоставляемые услуги, не окупаются.

Экономическая рентабельность в 2014 году и 2016 году была положительной. В 2014 году составляла 13,2, но снизилась к 2016 году и стала 5,4. Изменения произошло на 7,8. Этот показатель показывает величину прибыли, которую получит предприятие (организация) на единицу стоимости капитала (всех видов ресурсов организации в денежном выражении, независимо от источников их финансирования).

Рентабельность собственного капитала в 2014 году был положительным 71,1, но к 2016 году сильно снизился до 6,8. Снижение составило 77,9, этот показатель рентабельности потерпел самое большое снижение.

Причиной падения рентабельности собственного капитала сопутствовало снижение заемного капитала.

Валовая рентабельность имеет тенденцию снижения. В 2014 году коэффициент валовой рентабельности был положительным и составлял 8,5, но в 2016 году снизился до 6,7. Изменения составило 15,2.

Затратоотдача снизилась с 2014 по 2016 гг. В 2014 году затратоотдача была положительной 7,9, но к 2016 году снизилась и стала отрицательной 6,2. Изменения произошло на 14,1.

Рентабельность перманентного капитала в 2014 году составлял 71,1, но к 2016 году снизился до отрицательного и стал 1,7. Изменение произошло на 72,8.

В общем, можно сказать, что все показатели кроме рентабельности продаж в 2014 год были положительными, но к 2016 году снизились и стали все отрицательными, кроме экономической рентабельности.

В третьей главе предложим мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ АВТОСТАНЦИЯ ООО «АРАМИЛЬ ПЕРРОН ЛЮКС»

3.1 Пути улучшения финансового состояния

В условиях экономических изменений современное транспортное предприятие, как и любое другое предприятие, производящее товары или услуги, сталкивается со множеством проблем. Источниками повышенной сложности управления являются высокая степень неопределенности рыночной ситуации, сезонная нестабильность спроса на транспортные услуги, ужесточение конкуренции в отрасли, нехватка финансовых ресурсов и т.д. В таких условиях назрела необходимость стратегического мышления, которое должно воплотиться в программу действий, уточняющую цели и средства реализации выбранного пути развития.

Считаем, что развитие на долгосрочную перспективу зависит от способности транспортного предприятия своевременно предвидеть изменения на рынке и соответствующим образом адаптировать свою организационную структуру и содержание портфеля заказов на транспортные услуги. Поэтому в настоящее время необходим системный комплексный подход к совершенствованию планирования работы транспортного предприятия, уделяющий наибольшее внимание стратегическим аспектам планирования. Необходимо формирование общего направления, на котором следует искать пути достижения целей, а также набора правил и средств для принятия решений, которыми руководствуется в своей деятельности, т.е. формирование стратегии функционирования транспортного предприятия в современных условиях.

Проведенный анализ финансового состояния предприятия Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» за 2014 – 2016 гг., показал, что у предприятия неустойчивая финансовая ситуация, предприятие в 2015- 2016 гг. покрывает свои убытки за счет нераспределенной прибыли.

За анализируемый период с 2014 по 2016 гг. мы видим, что предприятие приобретало несколько автобусов. Но этого недостаточно для получения желаемой прибыли и получения положительных показателей.

В качестве основных путей улучшения можно предложить следующие мероприятия:

- Платная охраняемая стоянка автотранспорта на территории Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс»
- Сдача в аренду автобусов и газелей
- Обучение одного водителя по 20ти часово программе безопасности движения.

3.2 Расчет экономической эффективности

Первое мероприятие можно рассмотреть, эта платная, охраняемая стонка автостанции.

Город Арамилль за последнее время стал расширяться очень быстро, строится много новых многоэтажных домов, вследствие чего численность населения увеличивается, а значит и автомобилей. Специальных стоянок для автомобилей всего 2-3. Вообще отсутствуют стоянки в городе для автомобилей такого типа как:

- Автобусы
- автобусы свыше 16 метров
- прицепы и полуприцепы
- грузовые автомобили (малого класса, без прицепа, с прицепом, седельный тягач и седельный тягач с полуприцепом, спецтехника и др.)

Для увеличения прибыли можно открыть стоянку для таких автомобилей. Оплата может производиться за один день стоянки автомобиля, а так же за месяц. При этом если оказание услуги приобретается на месяц то

оплата дешевле, чем посуточно, тем самым привлечение клиентов на дольшего пользование услугой.

Оплата услуг по прайс-листу предоставлены в таблице 9.

Таблица 9 - Цены на стоянку автомобилей на территории Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс»

Тип автомобиля	Цена в рублях, включая НДС						Итого цена за год		
	Вид стоянок						Вид стоянок		
	наружная (руб.)		теплая (руб.)		наружная с подогревом (руб.)		наруж. (руб.)	теплая (руб.)	с подогревом (на 4 мес) (руб.)
	Сут.	Мес.	Сут.	мес.	Сут.	Мес.			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Легковые	50	1300	125	3250	90	2312	15600	39000	9248
Внедорожники, минивенны	60	1500	150	3750	100	2512	18000	45000	10048
Микроавтобусы	65	1700	165	4315	105	2712	20400	51780	10848
Автобусы	110	3000	275	7500	150	4013	36000	90000	16052
Автобусы длиной свыше 16 метров	180	5000	430	11950	220	6012	60000	143400	24048
Грузовые малого класса	75	2000	165	4400	115	3012	24000	52800	12048
Грузовые без прицепа	95	2530	215	5726	165	4555	30360	68712	18220
Грузовые с прицепом	150	3200	330	7040	220	5225	38400	84480	20900
Грузовые седельный тягач	95	2530	215	5730	165	4555	30360	68760	18220
Грузовые седельный тягач с полуприцепом	150	3200	330	7040	220	5225	38400	84480	20900
Спецтехника	110	3000	265	7230	180	5025	36000	86760	20100
Прицеп	75	2000	165	4400			24000	52800	
Полуприцеп	115	2600	265	5990			31200	71880	
ИТОГО ЗА ВСЕ УСЛУГИ ЗА ГОД									1523204

По предложенному первому мероприятию платная, охраняемая стоянка, можно сделать вывод, что при оказании данной услуги для каждого типа автомобиля в численности одна единица в месяц, предприятие Автостанция

ООО «Арамилль Перрон Люкс» будет получать выручку в размере 1 523 204 руб. за год.

При оказании услуг автостоянки с электро-подогревом будет оказываться только 4 месяца (в холодный период). В теплый период такая стоянка не будет востребована.

Следующее мероприятие, которое можно провести это сдача в аренду автобусов и газелей близлежащим населенным пунктам, таким как: посёлок Октябрьский, Двуреченск и др.

Таблица 10 - Цены на заказные автобусы

Марка автобуса	Цена за 4 часа с НДС, руб.	Число сдачи в аренду транспортных средств в месяц	Итого выручка от сдачи в арену
1	2	3	4
Паз 3205	3280	4	13120
Кавз 32441	2960	3	8880
HYUNDAI	4288	10	42880
Лиаз 5256, Нефаз 5299	4712	4	18848
МАЗ103С82	4400	5	22000
Икарус 260	4852	3	14556
ИТОГО ЗА ГОД			1443408
<i>Примечание: в выходные, праздничные дни цена за услуги увеличивается в 1,5 раза.</i>			

По второму мероприятию, в таблице 10, сдача аренды автобусов за пределы города Арамилль. Среднее время сдачи 4 часа. Предполагаемая выручка за предложенное мероприятие 1 443 408 руб. в год.

Третье мероприятие по улучшению финансового состояния предприятия, которое предложим, это обучение одного водителя по 20ти часово программе безопасности движения.

Средняя стоимость обучения водителя в Арамилль около 700 рублей в час. Таку цену мы и установим на обучения. В среднем предположим, в месяц

будем обучать 7 человек. Занесем для наглядности все показатели в таблицу 11 и сделаем расчет на год.

Таблица 11 - Обучение водителя безопасному вождению

Вид услуги	Стоимость услуги, руб /час	Количество людей в месяц	Итого за год, руб.
1	2	3	4
Обучение водителя	700	7	117600

В итоге за год, при оказании услуги, обучения водителя безопасному вождению, на предприятии Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» предполагаемая выручка составит 1 176 000 руб. в год.

Рассчитаем в таблице 12 полученную прибыль от предложенных мероприятий для Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс». В предложенные мероприятия каждого вида, большая часть на затраты уходит на заработную плату (охранников, уборщиц, дворник, электроэнергию, водителей, инструкторов), топливо (учитывается с коэффициентом 1,4 в зимний период)

Таблица 12 - Расчёт прибыли при предложенных мероприятиях для Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс»

Услуга	Выручка	Затраты	Прибыль
1	2	3	4
Автостоянка	1523204	1084000	439204
Аренда автомобилей	1443408	868800	574608
Обучение водителей	1176000	666000	510000
ИТОГО	4142612	2618800	1523812

По результатам расчета прибыли по предложенным мероприятиям, в таблице 12, можно сказать, что предприятие Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» получит выручку в размере 1 234 812 руб. в год, при этом затрат 2 618 800 руб. в год, прибыли предприятия составит 1 523 812 руб. в год.

Самую большую прибыль от предложенных мероприятий предприятия получит сдачи в аренду своих автомобилей 574 508 руб., затраты составят

868 800 руб. и выручка 1 443 408 руб.

На самую маленькую прибыль 439204 руб. и при больших затратах 1084000 руб. из предложенных мероприятий предприятия получит от охраняемой стоянки. Выручка при этом самая большая 1523204 руб.

Управление денежными средствами является очень важным и заслуживает самого внимательного отношения со стороны Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс», поскольку нехватка денег может в короткие сроки привести к резкой остановке работы предприятия. Процесс управления денежными средствами базируется на детальном и непрерывном прогнозировании денежных потоков, которое должно регулярно сопоставляться с фактическими результатами для того, чтобы проанализировать и повысить точность всего процесса. Только таким образом предприятие может предвидеть масштабы и время наступления денежных проблем и предпринять усилия для их своевременного разрешения.

Использование предложенных рекомендаций выше позволит на предприятии Автостанция ООО «Арамилль Перрон Люкс» увеличить прибыль, что отразится на повышении платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Заключение

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние предприятия отражает конечные результаты его деятельности. Эти результаты представляют интерес не только для менеджеров и собственников самого предприятия, но и для его партнеров по экономической деятельности, государственных, финансовых, налоговых органов и т.п.

Объектом исследования является Автостанция ООО «Арамилъ Перрон-Люкс», основным видом деятельности является оказание транспортных услуг автобусами и транспортных услуг грузовыми автомобилями, внутри город .

Перед проведением анализа Автостанция ООО «Арамилъ Перрон Люкс» в первом разделе были рассмотрены теоретические основы финансового состояния предприятия.

Далее общая характеристика предприятия, основные виды хозяйственной деятельности данного предприятия, а также основные поставщики предприятия. Проводились анализ показателей финансовой отчетности предприятия, по которым анализировался финансовый результат, рентабельность, фондоотдача и т.д.

Выручка от реализации в 2016 году увеличивается, но остальные показатели снижаются, причиной этого способствует резкое увеличение себестоимости.

Затем провели анализ финансовой устойчивости. Сделав трехмерную модель, мы увидели, что все показатели ниже нуля, а это значит то, что предприятие находится в предкризисном состоянии.

Далее сделали анализ рентабельности. Стоит отметить что почти все показатели в отчете о финансовых результатах за 2014 год были положительные, но с каждым годом ситуация на предприятии Автостанция ООО «Арамилъ Перрон Люкс» ухудшалась, и к 2016 году показатели стали

ниже нуля. Для более подробного анализа, мы использовали анализ эффективности использования имущества предприятия.

В результате всей оценки предприятия можно сказать, что основной вид деятельности, перевозка пассажиров по расписанию, является убыточным, так как цены за проезд относительно малы для покрытия расходов. Но на дополнительных услугах, предприятия пытается покрыть свои затраты. Мы не можем предложить ликвидировать полностью оказание услуги, как перевозка пассажиров по расписанию, поэтому предложили дополнительные мероприятия для покрытия расходов от убыточной, но необходимой деятельности.

Предложенные рекомендации позволят предприятию своевременно контролировать кредиторскую и дебиторскую задолженность, своевременно отслеживать наличие или недостаток денежных средств и составлять проекты поступления и выбытия денежных средств.

Применение рассмотренных рекомендаций будет способствовать улучшению финансово- хозяйственной деятельности предприятия, увеличению его доходности.

Список используемых источников:

1. Антипин, А. И. Инвестиционный анализ в строительстве / А.И. Антипин. М.: Academia, 2012. 240 с.
2. Архипов, А. П. Финансовый менеджмент в страховании / А.П. Архипов. М.: Финансы и статистика, ИнфраМ, 2014. 320 с.
3. Баканов, М. И. Экономический анализ в торговле. Учебник / М.И. Баканов. М.: Экономика, 2016. 368 с.
4. Басовский, Л. Е. Теория экономического анализа / Л.Е. Басовский. М.: ИНФРАМ, 2013. 224 с.
5. Бороненкова, С. А. Бухгалтерский учет и экономический анализ в страховых организациях (+ CDROM) / С.А. Бороненкова, Т.И. Буянова. М.: ИНФРАМ, 2015. – 480 с.
6. Бочаров, В. В. Стратегия корпоративного финансирования. Учебное пособие / В.В. Бочаров, В.А. Черненко. М.: НесторИстория, 2015. 192 с.
7. Брейли, Ричард Принципы корпоративных финансов / Ричард Брейли, Стюарт Майерс. М.: ОлимпБизнес, 2015. 272 с.
8. Брусов, П. Н. Финансовый менеджмент. Математические основы. Краткосрочная финансовая политика. Учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. М.: КноРус, 2016. 304 с.
9. Варламова, Т. П. Финансовый менеджмент / Т.П. Варламова, М.А. Варламова. М.: Дашков и Ко, 2012. 304 с.
10. Вяткин, В. Н. Финансовые решения в управлении бизнесом / В.Н. Вяткин, В.А. Гамза, Д.Д. Хэмптон. М.: Юрайт, 2014. 326 с.
11. Дрогобыцкий, И. Н. Системный анализ в экономике / И.Н. Дрогобыцкий. М.: Финансы и статистика, 2016. 512 с.
12. Ермасова, Н. Б. Финансовый менеджмент / Н.Б. Ермасова, С.В. Ермасов. М.: Юрайт, Юрайт, 2015. 624 с.
13. Ермасова, Н. Б. Финансовый менеджмент / Н.Б. Ермасова. М.: Высшее образование, 2016. 480 с.

14. Исмагилов, Р. Х. Основы экономического анализа в вопросах и ответах / Р.Х. Исмагилов. М.: Феникс, 2015. 286 с.
15. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций. Учебник и практикум / Т.Г. Касьяненко, Г.А. Маховикова. М.: Юрайт, 2014. 564 с.
16. Климова, Н. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебный модуль / Н.В. Климова. М.: Феникс, 2013. 272 с.
17. Клинов, В. Г. Прогнозирование долгосрочных тенденций в развитии мирового хозяйства / В.Г. Клинов. М.: Магистр, ИнфраМ, 2015. 144 с.
18. Ковалев, В. В. Курс финансового менеджмента. Учебник / В.В. Ковалев. М.: Проспект, 2016. 510 с.
19. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий). Учебник / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. М.: Проспект, 2016. 356 с.
20. Корпоративные финансы. Учебник. М.: КноРус, 2016. 318 с.
21. Леонтьев, В. Е. Финансовый менеджмент / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская. М.: ЭЛИТ, 2015. 560 с.
22. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент / И.Я. Лукасевич. М.: Национальное образование, 2012. 768 с.
23. Масленников, В. В. Финансовый менеджмент в управлении коммерческой недвижимостью / В.В. Масленников, А.В. Талонов. М.: КноРус, 2012. 232 с.
24. Медведева, О. В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия / О.В. Медведева, Е.В. Шпилевская, А.В. Немова. М.: Феникс, 2015. 352 с.
25. Мельников, Р. М. Экономическая оценка инвестиций. Учебное пособие / Р.М. Мельников. М.: Проспект, 2014. 264 с.
26. Морошкин, В. А. Практикум по финансовому менеджменту. Технология финансовых расчетов с процентами / В.А. Морошкин, А.Л. Ломакин. М.: Финансы и статистика, ИнфраМ, 2013. 120 с.
27. Незамайкин, В. Н. Финансовый менеджмент. Учебник / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова. М.: Юрайт, 2014. 478 с.

28. Никифорова, Н. А. Управленческий анализ / Н.А. Никифорова, В.Н. Тафинцева. М.: ЮрайтИздат, 2012. 448 с.
29. Олейнов, А. Г. Введение в экономический анализ политических процессов. Учебное пособие / А.Г. Олейнов. М.: Аспект пресс, 2015. 240 с.
30. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности / Н.А. Пименов. М.: Юрайт, 2013. 416 с.
31. Проданова, Н. А. Финансовый менеджмент / Н.А. Проданова. М.: Феникс, 2012. 336 с.
32. Пучкова, С. И. Финансовый менеджмент / С.И. Пучкова, Л.В. Шмарова, Н.Ю. Грунина. М.: МГИМОУниверситет, 2015. 704 с.
33. Рахыпбеков, Т. К. Финансовый менеджмент в здравоохранении / Т.К. Рахыпбеков. М.: ГЭОТАРМедиа, 2012. 312 с.
34. Рогова, Е. М. Финансовый менеджмент. Учебник и практикум / Е.М. Рогова, Е.А. Ткаченко. М.: Юрайт, 2015. 542 с.
35. Савиных, В. Н. Математическое моделирование производственного и финансового менеджмента . Учебное пособие / В.Н. Савиных. М.: КноРус, 2015. 192 с.
36. Савицкая, Е. В. Экономический анализ современных рынков / Е.В. Савицкая, Е.В. Лебединская. М.: ГУ ВШЭ, 2012. 212 с.
37. Соколов, Г. А. Введение в регрессионный анализ и планирование регрессионных экспериментов в экономике / Г.А. Соколов, Р.В. Сагитов. М.: ИНФРАМ, 2016. 208 с.
38. Статистическая обработка и анализ экономических данных / В.Е. Каплан и др. М.: Феникс, 2014. 336 с.
39. Сурков, И. М. Экономический анализ деятельности сельскохозяйственных организаций / И.М. Сурков. М.: КолосС, 2012. 240 с.
40. Ткачук, М. И. Финансовый менеджмент. Ответы на экзаменационные вопросы / М.И. Ткачук, О.А. Пузанкевич. М.: ТетраСистемс, 2012. 112 с.

41. Филатова, Т. В. Финансовый менеджмент / Т.В. Филатова. М.: ИНФРАМ, 2014. 240 с.
42. Финансовые и денежнокредитные методы регулирования экономики. Теория и практика. Учебник. М.: Юрайт, 2015. 552 с.
43. Чараева, М. В. Финансовое управление реальными инвестициями организаций / М.В. Чараева. М.: ИнфраМ, АльфаМ, 2014. 240 с.
44. Шимко, П. Д. Международный финансовый менеджмент / П.Д. Шимко. М.: Высшая школа, 2013. 432 с.
45. Ширяев, В. И. Математика финансов. Опционы и риски, вероятности, гарантии и хаос. Учебное пособие / В.И. Ширяев. М.: Ленанд, 2015. 198 с.

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Утв. приказом Минфина РФ
от 2 июля 2010 г. № 66н

**Отчет о финансовых результатах
за 12 месяцев 2015 г.**

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____
Организация Общество с ограниченной ответственностью «АПЛ» по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Деятельность автоб.пасс.транспорта подч.расписан. по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма / форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	15
11166520		
665203528		
60.21.1		
12247	49	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 12 мес	
			2015 г. ³	2014 г. ⁴
7	Выручка ⁵	2110	169775	162878
	в т. ч. от деят. автобус. пасс. тр-та подч. распис.	2111	136907	127378
8	Себестоимость продаж	2120	181079	-169732
	в т. ч. от деят. автобус. пасс. тр-та подч. распис.	2121	164469	-150351
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-11304	-6854
	в т. ч. от деят. автобус. пасс. тр-та подч. распис.	2101	-27564	-22973
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220		
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-11304	-6854
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	610	756
	Проценты к уплате	2330		
9	Прочие доходы	2340	12967	12832
10	Прочие расходы	2350	-8144	-11879
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-5871	-5145
	Текущий налог на прибыль	2410	0	0
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	889	664
	Прочее (ПНО)	2460		-1
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-4982	-4482

Подготовлено с использованием системы ГАРАНТ

Утв. приказом Минфина РФ
от 2 июля 2010 г. № 66н
(в ред. от 5 октября 2011 г.)

**Отчет о движении денежных средств
за 12 месяцев 20 15 г.**

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____
Организация Общество с ограниченной ответственностью «АПД» по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Деятельность автобусн.пасс.тр-та подч.распис. по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма / форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. / млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ _____

Коды		
0710004		
31	12	15
11166520		
6652032528		
60.21.1		
12247	49	
384		

Наименование показателя	Код	За 12 мес.	За 12 мес.
		20 15 г. ¹	20 14 г. ²
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления — всего	4110	194822	174150
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	162011	162169
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	19162	
от перепродажи финансовых вложений	4113		
прочие поступления	4119	13649	11981
Платежи — всего	4120	-192475	-175571
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	-58021	-43046
в связи с оплатой труда работников	4122	-78786	-75837
процентов по долговым обязательствам	4123		0
налога на прибыль организаций	4124	0	-3368
прочие платежи	4129	-55668	-53320
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	2347	-1421