МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

**Кафедра бухгалтерского учета, финансов и аудита**

Допускается к защите:

зав. кафедрой, д.э.н., профессор

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Р.А. Алборов

«\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2017г

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

**на тему:** Оценка финансового состояния и перспектива укрепления финансовой устойчивости организации (на примере ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» Удмуртской Республики)

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Направление «Финансы и кредит»

Выпускник Г. Н. Гоюшова

Научный руководитель,

к.э.н., доцент Е.А. Шляпникова

Рецензент,

к.э.н., доцент А.В. Зверев

Ижевск 2017

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»**

Кафедра бухгалтерского учета, финансов и аудита

**Утверждаю:**

**зав. кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_**

**«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_201 г.**

ЗАДАНИЕ

на подготовку выпускной квалификационной работы

студенту Гоюшовой Гюнел Новруз кызы

Ф.И.О.

1. Тема работы «Оценка финансового состояния и перспектива укрепления финансовой устойчивости организации (на примере ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» Удмуртской Республики)»

утверждена приказом по академии от «\_02\_»\_декабря\_ 2017 г. № \_\_

2. Срок сдачи студентом законченной работы 14 февраля 2017 г.

3. Исходные данные к работе: бухгалтерская (финансовая ) отчетность и отчет о финансовых результатах за 2013 - 2015 гг.

4.Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов)

Введение

Сущность, методы и система показателей финансового состояния и финансовой устойчивости организации

Организационно-экономическая и правовая характеристика ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

Финансовое состояние и перспектива укрепления финансовой устойчивости ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

Выводы и предложения

5. Перечень иллюстрированного материала (с указание таблиц, схем, моделей)

Таблица 1.1 Мнение различных авторов на понятие «финансовое состояние предприятия»

Схема 2.1 Структура управления ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

Таблица 2.1 Основные показатели ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

Таблица 2.2 Показатели эффективности использование ресурсов и капитала в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

Таблица 2.3 Показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

Таблица 3.1 Вертикальный анализ основных балансовых показателей ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» за 2013-2015 гг.

Таблица 3.2 Горизонтальный анализ основных балансовых показателей ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» за 2013-2015 гг.

Таблица 3.3 Анализ состава и структуры основных средств в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ».

Таблица 3.4 Динамика основных средств, тыс. руб.

Таблица 3.5 Данные о движении и техническом состоянии основных средств

Таблица 3.6 Анализ структуры оборотных средств ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

Таблица 3.7Показатели ликвидности бухгалтерского баланса организации

Таблица 3.8Относительные показатели ликвидности и платежеспособности организации

Таблица 3.9 Анализ финансовой устойчивости ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» за 2013-2015 гг.

Рисунок 3.1 Мероприятия по укреплению финансовой устойчивости ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

Таблица 3.10Результаты снижения дебиторской задолженности посредством возврата просроченной задолженности через суд

Таблица 3.11 Результаты снижения кредиторской задолженности за счет поиска новых партнеров

Таблица 3.12 Результаты сокращения заемных средств за счет повышения цен на рентабельную работу на 10%

Таблица 3.13Влияние предлагаемых мероприятий по управлению оборотными средствами ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» на его финансовую устойчивость, ликвидность и платежеспособность

6. Консультанты по работе (с указанием относящихся к ним разделов работы)

7.Дата выдачи задания 15 февраля 2016 г.

8.Календарный график выполнения выпускной квалификационной работы на весь период проектирования

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование вида  работы, главы, раздела | Срок выполнения | | Отметка руководителя, консультанта о выполнении задания |
| План | Факт |
| 1. | Введение | 30.03.16г. | 30.03.16г. |  |
| 2. | Сущность, методы и система показателей финансового состояния и финансовой устойчивости организации | 01.06.16г | 01.06.16г. |  |
| 3. | Организационно-экономическая и правовая характеристика ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» | 01.09.16г. | 01.09.16г. |  |
| 4. | Финансовое состояние и перспектива укрепления финансовой устойчивости ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» | 01.12.16г. | 01.12.16г. |  |
| 5. | Выводы и предложения | 14.02.17г. | 14.02.17г. |  |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Е. А. Шляпникова

Подпись

Задание принял к исполнению (дата) 15 февраля 2016 г.

Студент \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Подпись

**СОДЕРЖАНИЕ**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **ВВЕДЕНИЕ ………………………………………………………………** | **4** |
| **1** | **СУЩНОСТЬ, МЕТОДЫ И СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ………………………………..** | **7** |
| 1.1 | Цель и задачи оценки финансового состояния и устойчивости организации …............................................................................................ | 7 |
| 1.2  1.3 | Показатели, характеризующие финансовое состояние организаций  Информационная база оценки финансового состояния и методы оценки финансовой устойчивости организации………………………. | 20  26 |
| **2** | **ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ПРАВОВАЯ ХА-РАКТЕРИСТИКА ООО «СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «АСЕРСТРОЙ»………………………………………………………….** | **34** |
| 2.1 | Местоположение, правовой статус и виды деятельности организации | 34 |
| 2.2 | Основные экономические показатели деятельности, финансовое со-стояние и платежеспособность организации …………………………... | 38 |
| 2.3 | Оценка состояния финансовой работы и финансового контроля в организации ……………………………………………………………… | 45 |
| **3** | **ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВА УКРЕПЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «АСЕРСТРОЙ»………………..** | 50 |
| 3.1 | Оценка имущественного положения организации ……………………. | 50 |
| 3.2 | Оценка платежеспособности и ликвидности организации……………. | 56 |
| 3.3  3.4 | Оценка финансовой устойчивости организации ……………………….  Перспектива укрепления финансовой устойчивости организации….. | 62  65 |
|  | **ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ……………………………………….** | 72 |
|  | **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ …………………** | 75 |
|  | **ПРИЛОЖЕНИЯ ………………………………………………………...** | 79 |

**ВВЕДЕНИЕ**

**Актуальность темы исследования.** Одной из основных целей финансового состоянияорганизации является: развитие бизнеса и укрепления финансовой устойчивости. Проблемы анализа и улучшения финансового состояния работающих организаций являются наиболее актуальными и в данный период.. Финансовое состояние организации характеризуется определенными показателями, которые отражают конечные результаты деятельности предприятия. Финансовая устойчивость предприятия характеризует состояние активов, их структуру, а также обеспеченность активов источниками покрытия. Как правило ее оценка проводится с помощью относительных показателей — финансовых коэффициентов, либо на основе абсолютных показателей «балансовой модели». Финансовая устойчивость позволяет определить, в какой степени предприятие платежеспособна, то есть, имеет ли оно потенциал чтобы расплачиваться по своим обязательствам в установленный момент времени, а также отражает необходимую информацию для инвесторов о ликвидности активов. Как правило вновь создаваемые организации предпочитают начинать свой бизнес с заемных средств, нежели с собственных.Что связано с определенным риском, так как данный бизнес может не оправдаться, то есть иначе говоря начинающий бизнесмен может «прогореть». Заемные средства будут вложены в какую-либо отрасль, определенная прибыль получена не будет, тем самым организация начнет терпеть убытки, и возможности не будет возможности погашать заемные средства. Поэтому вновь создаваемая организация должна располагать также и собственными средствами, чтобы в случае не ликвидности бизнеса иметь возможность погашать долги из собственных средств.Способность организации успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

**Цели и задачи исследования.** Целью написания выпускной квалификационной работы является оценка финансового состояния организации, а также перспективаукрепления финансовой устойчивости ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ».Для достижения поставленной цели в выпускной квалификационной работе должны быть решены следующие задачи:

- изучить теоретические основы сущности и системы показателей, характеризующих финансовое состояние и финансовую устойчивость организации;

- изучить организационно-экономическую и правовую характеристику организации;

- разработать перспективу укрепления финансового состояния и финансовой устойчивости организации .

**Объектом исследования** выступает ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ», основным видом деятельности которого является производство общестроительных работ.

**Предметом исследования** является оценка финансового состояния и перспектива финансовой устойчивости для исследуемой организации.

**Основные результаты исследования, выносимые на защиту:**

- цели, задачи и показатели, характеризующие финансовое состояние и финансовая устойчивость организации;

- оценка экономического и финансового состояния изучаемой организации;

- рекомендации по укреплению финансовой устойчивости организации.

**Теоретической и методической основой** выпускной квалификационной работы являются труды ученых экономистов, а также нормативные, законодательные акты. В процессе выполнения настоящей работы были использованы общенаучные и специальные методы исследования: анализ, синтез, моделирование, экономико-статистический и др.В качестве информационной базы использованы первичные и сводные документы, регистры бухгалтерского учета, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» за последние 3 года (2013-2015гг.).

**1 СУЩНОСТЬЮ, МЕТОДЫ И СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ**

**1.1 Цель и задачи оценки финансового состояния и устойчивости организации**

Финансовое состояние – главный показатель деятельности организации, который показывает, насколько обеспечена организация финансовыми ресурсами, насколько эффективно и рационально она их размещает и использует, и насколько платежеспособна и финансово устойчива ее деятельность.

По мнению ЧечевицынаЛ.Н. [38, с.266]финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе бухгалтерской отчетности. Роль и значение анализа финансового состояния предприятия в условиях рыночных отношений существенно повышается. Это связано с тем, что предприятия юридически и экономически самостоятельны и ответственны за результаты своей деятельности перед акционерами, персоналом, кредитными учреждениями и кредиторами и предполагается проведение ими сбалансированной заинтересованной политики по поддержанию и укреплению финансового состояния их платежеспособности и финансовой устойчивости. Оценка финансового состояния является частью финансового анализа. Она характеризуется определенной совокупностью показателей, отраженных в балансе по состоянию на определенную дату. Финансовое состояние характеризует в самом общем виде изменения в размещении средств и источников их покрытия.

Основная цель анализа финансового состояния заключается в том, чтобы на основе объективной оценки использования финансовых ресурсов выявить внутрихозяйственные резервы укрепления финансового положения и повышения платежеспособности.

Ушвицкий Л.И., Савцова А.В. и Малеева А.В. считают, предметом анализа хозяйственной деятельности являются причины изменения результатов деятельности организации и их отклонений от целевых параметров. Объектами анализа хозяйственной деятельности являются экономические результаты хозяйственной деятельности, например, производство и реализация продукции, ее себестоимость, использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов, финансовые результаты, финансовое состояние организации, эффективность ее работы и другие [35, с.12-13].

Для того чтобы достигнуть цели оценки финансового состояния, необходимо поставить определенные задачи. Основными задачами оценки финансового состояния являются:

- оценка состава, структуры и динамики активов, их состояния и движения;

- оценка состава, структуры и динамики источников собственного и заемного капитала, их состояния и изменения;

- оценка платежеспособности организации и оценка ликвидности баланса;

- расчет и анализ относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости организации, оценка их изменения;

- оценка рациональности и эффективности использования основных средств и ресурсов организации;

- выявление рентабельности деятельности и ее финансовой устойчивости;

- оценка степени выполнения плановых задач;

- принятие мер по улучшению финансового состояния, его стабилизации, а так же постановка стратегических задач на перспективу

В таблице 1.1 рассмотрим мнения различных авторов на понятие «финансовое состояние предприятия».

**Таблица 1.1 - Мнения различных авторов на понятие «финансовое состояние предприятия»**

|  |  |
| --- | --- |
| Автор | Мнение |
| 1 | 2 |
| Савицкая Т.В. | Финансовое состояние предприятия трактуется, как экономическую категорию, которая отражает состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на определенный момент времени[29, с. 251]. |
| МаркарьянЭ.А. | Финансовое состояние - это совокупность показателей, которые отражают его способность погасить долговые обязательства. Финансовая деятельность занимает процессы формирования, движения и обеспечения сохранности имущества предприятия, контроля за его использованием. Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия[27,с.68]. |
| Абрютина М.С. | Финансовое состояние хозяйствующего субъекта - это характеристика его финансовой конкурентоспособности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами [7, с. 112]. |
| Макарьева В.А.  Андреева Л.М. | «Финансовое состояние организации - это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени»[26, с. 120]. |
| Володин А.А. | Финансовое состояние предприятия характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью предприятия погашать свои обязательства в срок и в полном объеме, а также другими факторами [13, с. 12]. |
| Чернова В.Э.  Шмулевич Т.В. | финансовое состояние организации – это главный критерий надежности партнера, определяющий его конкурентоспособность и потенциал в эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности. Оно характеризуется размещением и использованием средств и источников их финансирования. Основная цель финансового анализа заключается в выявлении наиболее сложных проблем управления организацией в целом и финансовыми ресурсами в частности [37, с. 15]. |
| Чупров С.Р. | Финансовое состояние предприятия – обеспеченность или необеспеченность предприятия денежными средствами для обеспечения его хозяйственной деятельности [40, с. 107]. |

По мнению Яркиной Т.В. [46, с.98] финансовое состояние может быть устойчивым (абсолютная, нормальная финансовая устойчивость), неустойчивым (предкризисным) и кризисным.

Об устойчивом финансовом состоянии предприятия свидетельствует его способность полностью и в срок производить все необходимые платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, поддерживать свою платежеспособность, без серьезных последствий переносить непредвиденные потрясения. Отсутствие перечисленных качеств с большой вероятностью свидетельствует о неустойчивости финансового состояния предприятия. В условия кризисного состояния предприятие балансирует на грани банкротства.

Главной экономической задачей прогнозирования ожидаемых результатов является хозяйственная деятельность.

Содержание анализа хозяйственной деятельности как научной дисциплины вытекает, прежде всего, из тех функций, которые он выполняет в системе других прикладных экономических наук.

Анализ хозяйственной деятельности выполняет следующие функции:

- изучение характера действия экономических законов, установление закономерностей и тенденций экономических процессов в рамках предприятия;

- научное обоснование текущих и перспективных планов. Без обоснованных прогнозов на перспективу, без изучения закономерностей развития экономики предприятия нельзя разработать научно обоснованный план;

- контроль выполнения планов и управленческих решений, экономного использования ресурсов. Анализ проводится не только с целью констатации фактов, но и с целью выявления недостатков, ошибок и оперативного воздействия на процесс производства;

- поиск резервов повышения эффективности производства на основе изучения передового опыта и достижений науки и практики;

- оценка результатов выполнения планов, достигнутого уровня развития экономики, использования имеющихся возможностей;

- разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

Таким образом, анализ хозяйственной деятельности представляет собой систему специальных знаний, связанных с исследованием закономерностей развития предприятия, научным обоснованием планов, управленческих решений, контролем над их выполнением, оценкой достигнутых результатов, поиском хозяйственных резервов повышения эффективности производства и разработкой мероприятий по их использованию.

Забелина О.В., Толкаченко Г.Л. и др. считают, что важной функцией анализа хозяйственной деятельности является контроль за выполнением планов и подготовка информации для их обоснования, поскольку в условиях конкуренции и быстрой изменчивости внешней среды требуется систематическая оперативная корректировка текущих и перспективных планов. Постоянно изменяющиеся внешние условия требуют, чтобы процесс планирования был непрерывным [14, с.162].

По мнению Туровец О.Г., БухалковаМ.И. и Родинова В.Б.[34, с.174]аналитическое исследование, его результаты и их использование в управлении производством должны соответствовать определенным требованиям. Эти требования накладывают свой отпечаток на само аналитическое исследование и должны обязательно выполняться при организации, проведении и практическом использовании результатов анализа. Кратко остановимся на важнейших принципах анализа.

1. Анализ должен базироваться на государственном подходе при оценке экономических явлений, процессов, результатов хозяйствования требует учитывать их соответствие государственной экономической, социальной, экологической, международной политике и законодательству.

2. Анализ должен носить научный характер, означает, что методология аналитического исследования должна базироваться на положенияхдиалектической теории познания, учитывать требования экономических законов развития производства, достижения научно-технического прогресса, передового опыта, новейшие методы экономических исследований.

3. Анализ должен быть комплексным, аналитического исследования требует охвата всех звеньев и всех сторон деятельности, всестороннего изучения причинно-следственных зависимостей в экономике организации.

4. Одним из требований к анализу является обеспечение системного подхода, ориентирует исследователей на рассмотрение каждого объекта анализа как системы, состоящей из ряда элементов, определенным способом связанных между собой и с внешней средой. Согласно этому принципу изучение каждого объекта должно осуществляться с учетом всех внутренних и внешних связей,взаимозависимости и соподчиненности его отдельных элементов.

5. Анализ хозяйственной деятельности должен быть объективным, предполагает исследование экономических процессов на основе достоверной, проверенной информации, реально отражающей объективную действительность. Выводы анализа должны обосновываться точными аналитическими расчетами. Из этого требования вытекает необходимость постоянного совершенствования организации бухгалтерского учета, внутреннего и внешнего аудита, содержания отчетности, а также методического инструментария анализа с целью повышения точности и достоверности его расчетов.

6. Анализ призван быть действенным, это необходимость активного воздействия АХД на достижение поставленных целей, своевременного выявления недостатков, просчетов, упущений, изучения путей повышения эффективности работы. Из этого принципа вытекает необходимость практического использования материалов анализа для управления организацией, разработки конкретных мероприятий, обоснования, корректировки и уточнения текущих и перспективных планов. В противном случае цель анализа не достигается.

7. Анализ должен проводиться по плану, систематически, а не от случая к случаюпредполагает необходимость планирования аналитической работы, распределения обязанностей по ее выполнению между исполнителями и контроля за ее проведением.

8. Анализ должен быть оперативным выражается в умении быстро и четко проводить анализ, своевременно выявлять причины отклонения от поставленных целей организации и принимать необходимые корректирующие меры по устранению отрицательного воздействия факторов.

9. Один из принципов анализа массовости предусматривает участие в проведении анализа широкого круга работников организации, что обеспечивает более полное выявление передового опыта и использование имеющихся внутрихозяйственных резервов.

10. Анализ должен быть эффективным, т.е. затраты на его проведение должны давать многократный эффект.

Таким образом, основными принципами анализа являются научность, комплексность, системность, объективность, точность, достоверность, действенность, оперативность, демократизм, эффективность и др. Ими следует руководствоваться, проводя анализ хозяйственной деятельности на любом уровне

Таким образом, основными принципами анализа являются научность, комплексность, системность, объективность, точность, достоверность, действенность, оперативность, демократизм, эффективность и др.

После определения общей характеристики финансовогосостояния и его измененияважной задачей анализа финансового состояния является исследование показателей финансовой устойчивости предприятия. Для данного анализа решающее значение имеет вопрос о том, какие показатели отражают сущность устойчивости финансового состояния.

Рассмотрим мнения различных авторов о сущности и содержании финансовой устойчивости.

Понятие «финансовая устойчивость» многогранно, оно более широкое в отличие от понятий «платежеспособность» и «кредитоспособность», так как включает в себя оценку различных сторон деятельности организации. Экономисты по-разному трактуют сущность понятия «финансовая устойчивость».

По мнению Ковалева В.В. [20, с. 89] финансоваяустойчивость — составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные [кредиты](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D1%80%D0%B5%D0%B4%D0%B8%D1%82) и производя продукцию. По мнению Чечевицина Л.Н. и Чечевицина К.В. [39, с. 300] финансовая устойчивость организации — это такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Она обусловлена стабильностью экономической среды, в которой осуществляет деятельность организация, и результатами его функционирования.

Основные задачи анализа финансовой устойчивости:

- своевременная и объективная диагностика финансового состояния, изучение причин их образования;

- поиск резервов улучшения финансового состояния, его платежеспособности и финансовой устойчивости;

- разработка конкретных рекомендаций по повышению финансовой устойчивости.

Лукаш Ю.А. считает, обеспечение финансовой устойчивости любой коммерческой организации является важнейшей задачей её менеджмента. Финансовые возможности коммерческой организации практически всегда ограниченны. Задача обеспечения финансовой устойчивости состоит в том, чтобы эти ограничения не превышали допустимых пределов. В то же время необходимо соблюдать обязательное в финансовом планировании требование осмотрительности, формирования резервов на случай возникновения непредвиденных обстоятельств, которые могли бы привести к утрате финансовой устойчивости [25, с.20].

По мнениюЧечевицина Л.Н.:«Финансовое состояние организации можно признать устойчивым, если при неблагоприятных изменениях внешней среды она сохраняет способность нормально функционировать, своевременно и полностью выполнять свои обязательства по расчетам с персоналом, поставщиками, банками, по платежам в бюджет и внебюджетные фонды и при этом выполнять свои текущие планы и стратегические программы. Условием финансовой устойчивости организации является наличие у неё активов, по составу и объемам отвечающих задачам её перспективного развития, и надежных источников их формирования, которые хотя и подвержены неизбежным и не всегда благоприятным воздействиям внешних факторов, но обладают достаточным запасом прочности» [38, с. 235].

Баскакова О.В.: «*Финансовая устойчивость* — это способность предприятия не только поддерживать достаточный уровень деловой активности и эффективности бизнеса, но и наращивать его, обеспечивая при этом платежеспособность, инвестиционную привлекательность в границах допустимого риска» [9].

Так же, как отмечается многими авторами, применительно к предприятию финансовая устойчивость может быть: в зависимости от факторов, влияющих на нее, - внутренней и внешней, общей (ценовой), финансовой.

- Внутренняя устойчивость - это такое общее финансовое состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильно высокий результат его функционирования. В основе ее достижения лежит принцип активного реагирования на изменение внутренних и внешних факторов. Внешняя устойчивость предприятия обусловлена стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется его деятельность. Она достигается соответствующей системой управления рыночной экономикой в масштабах всей страны.

- Общая устойчивость предприятия - это такое движение денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления средств (доходов) над их расходованием (затратами).

По мнениюБаскакова О.В.[9, с.316] главное условие обеспечения финансовой устойчивости предприятия — рост объемов реализации продукции, так как выручка является источником покрытия текущих расходови формирования нормальной прибыли. Рост прибыли, в своюочередь, создает условия для расширения хозяйственной деятельности, вложения средств в совершенствование материально- технической базы, освоение новых технологий и прочие.

Финансовая устойчивость обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и от результатов его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов.

Ковалев А.И.и ПриваловВ.П. утверждают, что одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия - стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Следовательно, финансовая устойчивость характеризуется соотношением собственных и заемных средств. Хотя, рассматривая анализ имущественного положения, считается, что устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы [19, с.56].

С точки зрения Смирнова Е.В. финансовое состояние считается устойчивым, если организация располагает достаточным объемом капитала для того, чтобы обеспечивать непрерывность своей деятельности, связанную с производством и реализацией продукции в заданном объеме, а также полностью и своевременно погашать свои обязательства перед персоналом по выплате заработной платы, бюджетом по оплате налогов и поставщиками за полученные от них поставки и услуги, формировать средства для обновления и роста внеоборотных средств[30, с.94].

Богатырева О.Н., Овчаренко В.П. и Шмулевич Т.В. [10, с.21] представляют финансовую устойчивость предприятия как определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность.

ВасильеваЛ.С. [12, с.75] одна из немногих, которая не представляет финансовую устойчивость как группу характерных показателей, а дает формулировку определения финансовой устойчивости: финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта - это такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска.

СавицкаяТ.В.: «Финансовая устойчивость предприятия - это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [29, с.307].

Рассмотрев мнения различных авторов о сущности и содержании финансовой устойчивости, можно сделать определенную сущность:

Финансовая устойчивость — это главный компонент общей устойчивости организации, так как является характерным индикатором стабильно образующегося превышения доходов над расходами. Определение границ ее относится к числу наиболее важных экономических проблем в условиях рыночной экономики, так как недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности организации, а избыточная — будет препятствовать развитию, отягощая затраты излишними запасами и резервами. Следовательно, финансовая устойчивость должна характеризоваться таким состояние финансовых ресурсов, которое, с одной стороны, соответствует требованиям рынка, а с другой стороны — отвечает потребностям развития организации. Таким образом финансовая устойчивость любого хозяйствующего субъекта – это способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации с учетом интересов общества и государства.

Анализ финансового состояния делится на внутренний и внешний, цели и содержание которых различны.

Внутренний анализ финансового состояния организации — это исследование механизма формирования, размещения и использования капитала с целью поиска резервов укрепления финансового состояния, повышения доходности и наращивания собственного капитала субъекта хозяйствования.

Внешний финансовый анализ— это исследование финансового состояния субъекта хозяйствования с целью прогнозирования с риска инвестирования капитала и уровня его доходности.

По мнению Сорокиной Е.М., анализ финансового состояния организации включает следующие блоки:

а) оценка имущественного положения и структуры капитала;

- анализ размещения капитала;

- анализ источников формирования капитала;

б) оценка эффективности и интенсивности использования капитала:

- анализ рентабельности (доходности) капитала;

- анализ оборачиваемости капитала;

в) оценка финансовой устойчивости и платежеспособности:

- анализ финансовой устойчивости;

- анализ ликвидности и платежеспособности;

г) оценка кредитоспособности и риска банкротства [32,с.148].

Анализ годовой бухгалтерской отчётности целесообразно начинать с Отчёта о прибылях и убытках ной деятельности является одним из самых важных критериев успешности организации. Сравнивая товарооборот последнего периода с данными за предыдущие годы, нужно учитывать коэффициент инфляции для отрасли. Показательным будет сопоставление выручки компании и конкурентов. Если возможно получить такую информацию, выявить эффективность (или отсутствие таковой) становится не сложно - если конкуренты, продавая те же товары (работы, услуги) и располагая аналогичными производственными мощностями, выручили больше денег, то это свидетельствует о недостатках в работе организации, сравнивающей с ним результаты своей деятельности, поскольку именно она наглядно показывает результаты работы. Динамика выручки от основной деятельности является одним из самых важных критериев успешности организации. Сравнивая товарооборот последнего периода с данными за предыдущие годы, нужно учитывать коэффициент инфляции для отрасли. Показательным будет сопоставление выручки компании и конкурентов. Если возможно получить такую информацию, выявить эффективность (или отсутствие таковой) становится не сложно - если конкуренты, продавая те же товары (работы, услуги) и располагая аналогичными производственными мощностями, выручили больше денег, то это свидетельствует о недостатках в работе организации, сравнивающей с ним результаты своей деятельности.

У организации, с одной стороны, возникает потребность в наличии своевременной и полной информации для принятия управленческих решений и оценки их результатов. С другой стороны, организация должна предоставить соответствующую информацию и тем, кто инвестировал (или собирается инвестировать) в него свои средства. Наряду с этим, и в условиях рынка продолжает сохраняться необходимость отчета перед государством о правильности налоговых отчислений [21, с. 85].

Традиционно оценка финансового состояния проводится по пяти основным направлениям:

- имущественное положение;

- ликвидность;

- финансовая устойчивость;

- деловая активность;

- рентабельность.

Финансовый анализ, как уже отмечалось, может выполняться как для внутренних, так и для внешних пользователей. При этом состав оценочных показателей варьируется в зависимости от поставленных целей.

Оценка финансового состояния внешними пользователями проводится по двум направлениям:

- сравнение расчетных оценочных коэффициентов с нормативными значениями;

- анализ динамики изменения показателей.

При анализе коэффициентов необходимо учитывать, что нормативные значения являются приблизительными средними ориентирами, полученными на основе обобщения мирового опыта.

* 1. **Показатели, характеризующие финансовое состояние организации**

Финансовое состояние организации – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени, так считает Т.В. Савицкая [29, с. 310].

Финансовая устойчивость организации определяется уровнем ее финансовой независимости, который, в свою очередь определяется соотношением статей и разделов актива и пассива баланса организации, и уровнем ее платежеспособности.

Смысл финансового анализа заключается в оценке и прогнозировании финансового состояния организации по данным бухгалтерской отчетности.

Оценка финансово-экономического состояния организации проводится с точки зрения функционирования организации, как хозяйствующего субъекта и с позиции его ликвидации или возможного банкротства. Оценка финансовой устойчивости дает возможность выявлять угрозу банкротства и своевременно проводить систему мер по финансовому оздоровлению организации.

По мнению Савицкой Т.В. для характеристики финансовой устойчивости различают четыре типа финансовой устойчивости:

- абсолютная финансовая устойчивость - если величина материально-производственных запасов меньше суммы собственных оборотных средств (собственные оборотные средства);

- нормальная финансовая устойчивость-величина материально-производственных запасов равна сумме собственных оборотных средств и заемных средств( собственный оборотный капитал и долгосрочные кредиты;

- неустойчивое финансовое состояние-характеризуется нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия между платежными средствами и платежными обязательствами за счет использования в хозяйственном обороте организации источников средств, ослабляющих финансовую напряженность (временно свободных средств резервного капитала, фондов накопления и потребления, превышения непросроченной кредиторской задолженности над дебиторской, кредитов на временное пополнение оборотных средств) (собственный оборотный капитал плюс долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы);

- кризисное финансовое состояние-при данном состоянии организация находится на грани банкротства, величина материально-производственных запасов больше суммы собственных оборотных средств и заемных средств (все возможные источники покрытия затрат) [29, с. 310 ].

Ликвидность баланса характеризуется быстротой и степенью покрытия обязательств организации ее активами, когда срок превращения активов в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Соответственно, чем меньше необходимо времени, чтобы данный актив обрел денежную форму, тем выше его ликвидность. Астахов В.П. [7] считает, что анализ ликвидности баланса заключается в сравнении разделов актива, сгруппированных по степени убывания ликвидности, с обязательствами, сгруппированными в порядке возрастания срока их погашения.

Платежеспособность является показателем, характеризующим финансовое состояние организации. Для инвесторов и кредиторов данный показатель играет важную роль.

По мнению КравченкоЛ.И., платежеспособность – это возможность предприятия расплачиваться по своим обязательствам. При хорошем финансовом состоянии предприятие устойчиво платежеспособно; при плохом — периодически или постоянно неплатежеспособно. Самый лучший вариант, когда у предприятия всегда имеются свободные денежные средства, достаточные для погашения имеющихся обязательств. Но предприятие является платежеспособным и в том случае, когда свободных денежных средств у него недостаточно или они вовсе отсутствуют, но предприятие способно быстро реализовать свои активы и расплатиться с кредиторами[24, с. 113].

Показатели, характеризующие финансовое состояние, делятся на определенные группы, которые отражают различные стороны финансового состояния. Финансовые показатели позволяют обобщить большое количество экономических данных, выявить изменения в финансовом положении организации, причину данных изменений, которые позволят вовремя внести поправки в организации производственной и финансовой деятельности.

При анализе рассчитываемых финансовых коэффициентов основываются на расчете соотношения различных абсолютных показателей экономической деятельности между собой.

Виды финансовых показателей:

- финансовой устойчивости;

- рыночной активности; показатели рентабельности;

-ликвидности и платежеспособности;

-оборачиваемости (деловой активности).

На данный момент времени нет единого подхода к выбору показателей, оценивающих финансовое состояние организации. Рассмотрим один из видов данных показателей (рисунок 1).



**Рисунок 1 – Показатели финансового состояния**

По учебным пособиям Ковалева В.В. [22], ТурманидзеТ.У. [33] и ЧечевицинойЛ.Н. [38], рассмотрим основные показатели более подробно.

Степень платежеспособности организации оценивают с помощью финансовых коэффициентов ликвидности:

1) Коэффициент абсолютной ликвидности показывает способность погашать текущие обязательства за счет денежных средств и равен отношению денежных средств и краткосрочных вложений к текущей краткосрочной задолженности. Достаточным значением данного коэффициента является 0,2 – 0,3, то есть организация может немедленно погасить 20-30% текущих обязательств.

2) Коэффициент текущей ликвидности равен отношению оборотных активов к краткосрочным обязательствам, показывает способность организации погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет оборотных активов.

3) Коэффициент быстрой ликвидности показывает, насколько быстро организация способна погасить краткосрочные обязательства оборотными средствами, и равен отношению разницы оборотных активов и запасов к краткосрочным обязательствам. Значение больше единицы означает улучшение платежеспособности, ускорение оборачиваемости собственных средств, вложенных в запасы.

Финансовую устойчивость и автономность отражает структура баланса, показывающая соотношение между отдельными разделами актива и пассива.

1) Коэффициент автономии равен отношению собственного капитала к валюте баланса и показывает зависимость организации от внешних займов. Нормальным является значение, равное 0,5, которое говорит о том, что финансирование деятельности организации осуществляется не менее чем на 50% из собственных источников. Низкое значение коэффициента показывает опасность возникновения организации дефицита денежных средств. Чем ниже значение коэффициента, тем больше займов у организации, соответственно выше риск неплатежеспособности.

2) Доля заемных средств определяется отношением суммарных заемных средств к валюте баланса и показывает, сколько заемных средств привлекла организация на 1 рубль собственных средств, вложенных в активы.

3) Коэффициент инвестирования определяется отношением суммарных заемных средств к собственному капиталу. Рекомендуемое значение 0,25 – 1.

4) Коэффициент капитализации, или коэффициент соотношения заемных и собственных средств находится отношением суммы краткосрочных и долгосрочных обязательств к собственному капиталу. Показывает, сколько заемных средств приходится на единицу собственного капитала. Чем выше данное значение, тем выше риск банкротства. Если коэффициент больше 0,7, то финансовое состояние неустойчивое, присутствует риск неплатежеспособности и банкротства из-за высокой концентрации заемного капитала. Если значение коэффициента больше 0,5, но меньше 0,7, то организация финансово независима, имеет оптимальное соотношение заемных и собственных средств. Если коэффициент меньше 0,5, но больше 0, то финансовое состояние устойчивое, но в то же время организация недополучает прибыль из-за слабого использования заемных средств.

5) Коэффициент маневренности рассчитывается отношением разницы собственного капитала и внеоборотных активов к собственному капиталу, и отражает долю собственных оборотных средств в структуре собственного капитала. Если коэффициент меньше 0,3, то организация финансово зависима и имеет высокий риск неплатежеспособности. Если коэффициент больше 0,3, но меньше 0,6, то организация финансово независима. Если коэффициент больше 0,6, то организация финансово зависима и имеет риск неплатежеспособности перед кредиторами.

С помощью коэффициентов рентабельности также можно охарактеризовать различные стороны деятельности организации:

1) Коэффициент рентабельности продаж определяется отношением чистой прибыли к объему продаж и показывает долю чистой прибыли в объеме продаж организации.

2) Коэффициент рентабельности собственного капитала определяется отношением чистой прибыли к собственному капиталу и показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая единица, вложенная в собственный капитал.

3) Коэффициент рентабельности внеоборотных активов определяется отношением чистой прибыли к внеоборотным активам, который показывает способность организации эффективно использовать основные средства.

4) Коэффициент рентабельности оборотных активов определяется отношением чистой прибыли к оборотным активам и показывает, насколько эффективно используются оборотные средства.

5) Коэффициент рентабельности инвестиций определяется отношением чистой прибыли к сумме собственного капитала и долгосрочных обязательств. Данный коэффициент показывает, сколько денежных средств потребовалось организации для получения 1 рубля прибыли.

Коэффициенты деловой активности дают возможность проанализировать эффективность использования собственных средств – это показатели фондоотдачи, оборачиваемость оборотных средств, оборачиваемость всего капитала и др.

* 1. **Информационная база оценки финансового состояния и методы оценки финансовой устойчивости организации**

В настоящее время огромную роль в развитии экономической деятельности играют информационные ресурсы. По мнению Т.И. Григорьева, для того чтобы эффективно, оперативно и рационально управлять деятельностью организации, необходимо своевременное и достоверное обеспечение необходимой информационной базой управленческого персонала. Данная информация содержится в бухгалтерской и статистической отчетности [14, с. 288].

По мнению **Соболева И.И. и СоболеваЕ.А.,устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности размещения финансовых ресурсов в активы. Активы динамичны по своей природе, в процессе функционирования предприятия их величина и структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также в их динамике можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.**

Вертикальный и горизонтальный анализ на основе финансовой отчетности целесообразно осуществлять на начальном этапе экономического анализа деятельности предприятия. Очень часто его можно рассматривать как вспомогательный этап, в ходе которого выявляются те аспекты, которые в дальнейшем потребуют углубленного и всестороннего анализа. Вертикальный анализ позволяет выделить с учетом отраслевой специфики наиболее важные для данного предприятия имущественные компоненты и источники финансовых средств, а горизонтальный выявляет наиболее существенные изменения в структуре имущества и направлениях финансирования, имевших место в рассматриваемом периоде[ 31, с.104].

По мнению Ковалева А.И. и Привалова В. П., ликвидность баланса – возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывания ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

Первая группа (А1) — абсолютно ликвидные активы, такие, как денежная наличность и краткосрочные финансовые вложения.

Вторая группа (А2) — быстро реализуемые активы: товары отгруженные, налоги по приобретенным ценностям и краткосрочная дебиторская задолженность.

Третья группа (А3) — медленно реализуемые активы: производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары для реализации, текущие расходы будущих периодов.

Четвертая группа (А4) — это труднореализуемые активы: основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство, долгосрочная дебиторская задолженность, расходы будущих периодов, которые будут амортизироваться спустя год и более.

Первые три группы активов (наиболее ликвидные активы, быстрореализуемые и медленно-реализуемые активы) в течение текущего хозяйственного периода могут постоянно меняться и относятся к текущим активам предприятия. Текущие активы более ликвидные, чем остальное имущество предприятия.

Соответственно на четыре группы разбиваются и обязательстваорганизации:

П1 — наиболее срочные обязательства, которые должны быть исполнены, в течение месяца (кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки возврата которых наступили, просроченные обязательства);

П2 — среднесрочные обязательства со сроком погашения до 1 года (краткосрочные кредиты банка, краткосрочная задолженность по лизингу);

П3 — долгосрочные кредиты банка и займы;

П4 — собственный (акционерный) капитал, находящийся постоянно в распоряжении организации.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

А, > П1; А2 > П2; А3 > П1; А4 < П4.

Изучение соотношений этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволит установить тенденции изменений в структуре баланса и его ликвидности[ 19, с.216]

При этом следует учитывать риск недостаточной ликвидности, когда недостает высоколиквидных средств дляпогашения обязательств, и риск излишней ликвидности, когда из-за избытка высоколиквидных активов, которые, как правило, являются низкодоходными, происходит потеря прибыли для организации.

Таким образом, исходя из проведенного анализа, основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат отчетный бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, о движении капитала, о движении денежных средств и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

Финансовая деятельность предприятия должна быть направлена:

– на обеспечение систематического поступления и эффективного использования финансовых ресурсов;

– соблюдение кассовой, расчетной, платежной, финансовой и кредитной дисциплины;

– на достижение рационального соотношения собственных и заемных средств;

– на обеспечение финансовой устойчивости предприятия.

В связи с этим возникает необходимость и возрастает практическое значение систематической оценки финансовой устойчивости предприятия. Целью такой оценки является поиск резервов повышения рентабельности производства, укрепления коммерческих расчетов как основы стабильной работы предприятия и выполнения им обязательств перед бюджетом, банками и другими организациями.

При оценке финансовой устойчивости необходимо систематически и всесторонне оценивать с использованием разных методов, приемов и методик анализа, что дает возможность критической оценки финансовых результатов деятельности предприятия как в статике, так и в динамике, позволяет выявить «проблемные места» и способы эффективного использования финансовых ресурсов и их рационального размещения.

Основными задачами оценки финансовой устойчивости, по мнению Ефимова О.В. являются:

– исследование рентабельности и финансовой стойкости предприятия;

– исследование эффективности использования имущества (капитала) предприятия и обеспеченности его собственными оборотными средствами;

– объективная оценка динамики и состояния ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;

– оценка положения предприятия на финансовом рынке и количественная оценка его конкурентоспособности;

– определение эффективности использования финансовых ресурсов [16].

Оценка финансовой устойчивости – это часть общего анализа хозяйственной деятельности предприятия, состоит из двух взаимозависимых и взаимосвязанных разделов: финансового и управленческого анализа, которые состоят из внутреннего и внешнего анализа.

Источниками информации внутреннего анализа являются данные публичной финансовой отчетности, данные бухгалтерского и управленческого учета.

Особенностями внешнего финансового анализа являются ориентация такого анализа на публичную, внешнюю отчетность предприятия, множественность объектов-пользователей, разносторонность целей и интересов субъектов анализа; максимальная открытость результатов для пользователей. Внутренний анализ может осуществляться и по оперативным данным, его субъектами являются собственники, руководство и службы предприятия; результаты такого анализа могут быть коммерческой тайной предприятия.

Основной целью внешнего финансового анализа, осуществляемого партнерами предприятия и контролирующих органов, являются:

– анализ абсолютных показателей прибыли;

– анализ рентабельности;

– анализ финансовой устойчивости, финансовой устойчивости предприятия, его платежеспособности и ликвидности его баланса;

– анализ эффективности использования заемного капитала;

– экономическая диагностика финансовой устойчивости предприятия.

Целью внутреннего финансового анализа, что осуществляется аналитиками предприятия, являются:

– анализ динамики прибыли и рентабельности предприятия и факторов, на них влияющих;

– анализ кредитоспособности предприятия;

– оценка использования имущества и вложенного капитала;

– анализ собственных финансовых ресурсов, ликвидности и платежеспособности предприятия;

– анализ самоокупаемости предприятия.

Приемы финансового анализа:

– горизонтальный (временный) анализ заключается в сравнении каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;

– вертикальный (структурный) анализ заключается в определении структуры финансовых показателей с оценкой влияния разных факторов на конечный результат;

– трендовый анализ заключается в сравнении каждой позиции отчетности за ряд лет и определении тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от влияния индивидуальных особенностей отдельных периодов (сопоставимость цен). С помощью тренда осуществляется экстраполяция важнейших финансовых показателей на перспективу, то есть прогнозный анализ финансовой устойчивости;

– анализ коэффициентов (относительных показателей) производится путем расчета соотношений между отдельными позициями отчета или различных форм отчетности для определения их взаимосвязи;

– сравнительный анализ – это внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям самого предприятия или его дочерних предприятий и межхозяйственный анализ показателей данного предприятия в сравнении с показателями конкурентов или среднеотраслевыми показателями;

– факторный анализ заключается в определении влияния отдельных факторов на результативный показатель с использованием детерминированных (разделенных во времени) или стохастических (не имеют определенного порядка) приемов исследования. Этот анализ может быть прямым, то есть собственно анализ (разложение), или обратным, т. е. синтез, когда отдельные показатели объединяются в общий показатель.

Предметом анализа финансовой устойчивости являются финансовые ресурсы предприятия, их формирование и использование.

Как отмечает Гиляровская Л.Т.[15, с. 153], методы оценки финансовой устойчивости – это комплекс научно-методических инструментов и принципов исследования финансовой устойчивости предприятия. Среди этих методов выделяют:

– неформализованные методы основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне. Это такие методы, как метод экспертных оценок и сценариев, психологические, морфологические, сравнительные методы, методы построения системы показателей или аналитических таблиц. Характерной их чертой является определенный субъективизм, поскольку большое значение здесь имеет интуиция, информированность и знания аналитика;

– формализованные методы основаны на аналитических зависимостях. Это такие методы, как метод цепных подстановок, арифметических разниц, балансовый, процентных чисел, дифференциальный, логарифмический, простых и сложных процентов, дисконтирования.

Кроме того, в процессе финансового анализа используются также методы экономической статистики (средних и относительных величин, группировок, графический, индексный) и математической статистики (корреляционный, дисперсный, факторный анализ, метод главных компонентов).

Финансовая оценка, как указывает Володин А.А. [13]осуществляется с помощью различных моделей, которые дают возможность выявить взаимосвязи между основными показателями. Основными из них являются:

– дескриптивные модели, основанные на использовании информации из бухгалтерской отчетности. Это система отчетных балансов, финансовая отчетность в различных аналитических разрезах, вертикальный и горизонтальный его анализ, система аналитических коэффициентов, аналитические записки к отчетности;

– предикативные модели носят прогнозный характер. Это жестко детерминированные факторные и регрессивные модели, такие как расчеты критического объема продаж, прогнозные финансовые отчеты, прогнозы прибылей, финансовой устойчивости, модели динамического анализа;

– нормативные модели дают возможность сравнения фактических результатов деятельности предприятия с нормативами, используются в основном во внутреннем финансовом анализе. Их суть заключается в установлении нормативов на каждую статью затрат согласно технологических процессов, видов работ и в выявлении причин отклонений фактических данных от этих нормативов.

Показатели оценки финансовой устойчивости предприятия должны быть такими, чтобы все те, кто связан с предприятием экономическими отношениями, могли получить ответ на вопрос, насколько надежное предприятие как партнер в финансовом отношении, а следовательно, принять решение об экономической целесообразности продолжения или установления таких отношений с предприятием.

Существует достаточно большое количество показателей, которые характеризуют финансовую устойчивость предприятия. Выделяют следующие группы показателей:

- оценка имущественного состояния предприятия;

- доходности;

- ликвидности и платежеспособности;

- финансовой устойчивости и стабильности предприятия;

- рентабельности предприятия;

- деловой активности;

- акционерного капитала .

Однако систематический анализ финансовой устойчивости предприятия не всегда должен осуществляться по всем показателям. Необходимое количество и виды показателей выбираются в зависимости от конкретной цели анализа.

Начало формы

Конец формы

1. **ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ПРАВОВАЯ**

**ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «АСЕРСТРОЙ»**

**2.1 Местоположение, правовой статус и виды деятельности организации**

В качестве объекта исследования выпускной квалификационной работы выбрано строительное предприятие ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ».

ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»действует на основании Гражданского кодекса РФ от 30 ноября 1994 г. №51-ФЗ [1], Налогового Кодекса РФ от 31 июля 1998 г. №146-ФЗ [2], Федерального закона от 8 февраля 1998г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» [4] и Федерального закон от 08.08.2001г. №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» [5].

ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» была создана 2012 году, которая построила первое многоквартирное здание, это здание является рекламой компании, после которого в 2013 и 2014 году заключила договор на оказание подрядных услуг и построила торговый центр.

Общество с ограниченной ответственностью «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» расположено по адресу: Удмуртская Республика, город Сарапул, ул. Советская, д. 5.

Сфера деятельности – производство общестроительных работ.

Полное фирменное наименование общества - общество с ограниченной ответственностью «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ». Сокращенное фирменное наименование общества - ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

Учредителями общества являются граждане Турции, указанные в учредительном договоре. ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» обладает правами юридического лица и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его собственном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Права и обязанности юридического лица общество приобретает с даты его государственной регистрации. ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» вправе в установленном порядке открывать счета в банковских учреждениях на территории Российской Федерации и за ее пределами. ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения. Общество имеет штампы и бланки со своим наименованием.

ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» не отвечает по долгам участников. Участники общества не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков связанных с деятельностью общества в пределах стоимости внесенного ими вклада в уставный капитала общества.

ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» не имеет ведомственной подчиненности, самостоятельно формирует свою хозяйственную деятельность и определяет перспективы своего развития.

Участники общества вправе:

- участвовать в управлении делами ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» в порядке, установленном Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" и учредительными документами общества;

- получать информацию о деятельности ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» и знакомиться с его бухгалтерскими книгами и иной документацией;

- принимать участие в распределении прибыли;

- продать или иным образом уступить свою долю в уставном капитале ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» либо ее часть одному или нескольким ее участникам в порядке, предусмотренном уставом общества;

- в любое время выйти из общества независимо от согласия других его участников;

- получить в случае ликвидации общества часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость.

Участники общества имеют также другие права, предусмотренные решениями общего собрания участников в соответствии с действующим законодательством. Помимо прав, предусмотренных настоящим уставом, участники по решению общего собрания вправе иметь дополнительные права.

Прекращение или ограничение дополнительных прав, предоставленных всем участникам общества, осуществляется по решению общего собрания участников, принятому всеми участниками общества единогласно. Прекращение или ограничение дополнительных прав, предоставленных определенному участнику общества, осуществляется по решению общего собрания участников, принятому большинством не менее двух третей голосов от общего числа голосов участников общества, при условии, если участник общества, которому принадлежат такие дополнительные права, голосовал за принятие такого решения или дал письменное согласие.

Участник ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ», которому предоставлены дополнительные права, может отказаться от осуществления принадлежащих ему дополнительных прав, направив письменное уведомление об этом обществу. С момента получения обществом указанного уведомления дополнительные права участника общества прекращаются.

Участники ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» обязаны:

- вносить вклады в порядке, в размерах, в составе и в сроки, которые предусмотрены учредительными документами общества и решениями общего собрания участников;

- не разглашать конфиденциальную информацию о деятельности общества.

Участники Общества несут и другие обязанности, предусмотренные решениями общего собрания участников в соответствии с действующим законодательством. Помимо обязанностей, предусмотренных настоящим уставом, участники по решению общего собрания вправе установить дополнительные обязанности участника (участников) Общества.

Виды деятельности ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»:

-подготовительные работы;

-устройство бетонных и железобетонных монолитных конструкций; монтаж сборных бетонных и железобетонных конструкций;

- работа по устройству каменных конструкций;

-монтаж металлических конструкций; монтаж деревянных конструкций; защита строительных конструкций, трубопроводов и оборудования (роме магистральных и промысловых трубопроводов);

-устройство кровель;

-фасадные работы;

-устройство внутренних инженерных систем и оборудования зданий и сооружений и др.

На заводе освоены и применяются следующие виды технологии, такие как: Сварочный аппарат, бетономешалка, бензопила, экскаватор и др.

Структура управления фиксируется в схеме структуры управления, в штатных расписаниях, в положениях о структурных подразделениях, в должностных инструкциях. В схемах структуры управления обычно отражается состав исполнителей, их подчиненность и взаимосвязь.

Схема структуры управления ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»представлена на рисунке 2.1.

Директор ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»:

Главный инженер

Главный бухгалтер

Заместитель директор

прораб

Рабочий участок

бухгалтер

**Рисунок 2.1 - Схема структуры управления ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»**

По данным рисунка 2.1 видно, что во главе ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»стоит директор, под руководством которого находятся главный бухгалтер, главный инженер, юрист, заместитель директора.

В свою очередь, под руководством главного инженера стоят прораб и рабочий участок. Под руководством главного бухгалтера находиться бухгалтер.

Организационно- производственная структура организации- это совокупность основных, вспомогательных и обслуживающих подразделений предприятия и управленческих служб.

**2.2 Основные экономические показатели деятельности организации и показатели, характеризующие ее финансовое состояние и платежеспособность**

Анализ и оценка экономических показателей деятельности необходим для эффективного управления организацией. С его помощью руководители организации могут осуществлять планирование, контроль, улучшать и совершенствовать направления своей деятельности. Основные экономические показатели являются синтетическими параметрами организации.

Эти показатели отражают общее состояние дел компании в производственно-технической, хозяйственно-финансовой, инновационной, коммерческой и других сферах. Каждый показатель в отдельности обобщенно характеризует одно из направлений внутренней или внешней деятельности организации.

Оценим основные экономические показатели деятельности ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» на основании отчета о финансовых результатах. Для этого необходимо воспользоваться данными таблице 2.1.

В таблице 2.1 рассмотрим показатели размеров ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

**Таблица 2.1 Основные показателиООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015 г. в % к 2013 г. |
| 1. Выручка от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб. | 4500 | 11 000 | 15 000 | 333,3 |
| 2. Себестоимость продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб. | 2450 | 9745 | 12 650 | 516,3 |
| 3. Прибыль (убыток) от продажи  (+,-), тыс. руб. | 2050 | 1255 | 2350 | 114,6 |
| 4. Прибыль (убыток) до налогообложения (+,-), тыс. руб. | 530 | 411 | 1 619 | 305,5 |
| 5. Чистая прибыль (убыток) (+,-), тыс. руб. | 530 | 411 | 1 619 | 305,5 |
| 6. Уровень рентабельности (убыточности) деятельности (+,-), % | 11,8 | 3,7 | 10,8 | - |

По данным таблицы 2.1 в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»развивается успешно, так как практически по всем основным показателям наблюдается темп роста более 100 %. Происходит изменение выручки за три года в сторону увеличения.

Увеличение выручки и прибыли происходит за счет увеличения объемов продажи продукции (работ, услуг). Это привело и к увеличению прибыли до налогообложения и чистой прибыли, что является положительной тенденцией для организации. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг к 2015г. выросла на 233,3% по сравнению с 2013г., прибыль от продаж увеличилась на 14,6%, прибыль до налогообложения увеличилась по сравнению с 2013 г. на 205,5%.

Чистая прибыль, остающаяся в распоряжения организации, значительно увеличилась, практически на 205,5%. Если доля чистой прибыли растет, это свидетельствует об оптимальной величине уплачиваемых налогов, заинтересованности организации в результатах работы и эффективном хозяйствовании.

Все финансовые результаты деятельности ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» также отразились и на рентабельности основной деятельности. Видно, что в 2015г. рентабельность основной деятельности составила 10,8%, что меньше по сравнению с данными 2013г. на 1%.

Далее рассмотрим показатели эффективности использования ресурсов и капитала ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» в таблице 2.2.

**Таблица 2.2 - Показатели эффективности использования ресурсов и капитала в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015 г. в % к 2013 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств | | | | |
| 1. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. | 13 145 | 13 145 | 9 356 | 71,2 |
| 2. Фондообеспеченность, тыс. руб. | 21 | 21 | 26 | 123,8 |
| 3. Фондовооруженность, тыс. руб. | 876 | 438 | 468 | 53,4 |
| 4. Фондоемкость, руб. | 43,8 | 43,8 | 40 | 91,3 |
| 5. Фондоотдача, руб. | 34,2 | 83,6 | 149,6 | 437,4 |
| 6. Рентабельность использования основных средств, % | 5,3 | 11,8 | 13,8 | - |
| Показатели эффективности использования трудовых ресурсов | | | | |
| 7. Затраты труда, тыс. чел.-час. | 1970 | 1970 | 1970 | 100 |
| 8. Производительность труда, тыс. руб., | 300 | 366 | 466 | 155,3 |
| 9. Фонд оплаты труда, тыс. руб. | 300 | 480 | 470 | 156,7 |
| 10. Выручка на 1 руб. оплаты труда, руб. | 15 | 23 | 30 | 200 |
| Показатели эффективности использования материальных ресурсов | | | | |
| 12. Материалоотдача, руб. | 1 | 1 | 1 | 100 |
| 13. Материалоемкость, руб. | 1,2 | 1,1 | 1,1 | 91,7 |
| 14. Прибыль на 1 руб. материальных затрат, руб. | 1,2 | 1,1 | 1,1 | 91,7 |
| 15. Затраты на 1 руб. выручки от продажи продукции (работ, услуг), руб. | 1 | 1 | 1 | 100 |
| Показатели эффективности использования капитала | | | | |
| 16. Рентабельность совокупного капитала (активов), % | 34,2 | 83,6 | 149,6 | - |
| 17. Рентабельность собственного капитала, % | 18 | 11,8 | 11,5 | - |
| 18. Рентабельность внеоборотных активов, % | 9 | 11,8 | 11,5 | - |
| 19. Рентабельность оборотных активов, % | 0 | 0 | 0 | - |

Как видно из данных таблицы 2.2можно сделать вывод, что показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» находятся на среднем уровне. Среднегодовая стоимость основных средств в организации за исследуемый период уменьшилась на 28,8%. В связи с этим, наблюдается увеличение показателя рентабельности основных средств, что связано с увеличением прибыли.

Положительной стороной использования трудовых ресурсов повышение показателя как производительности труда в 2015г. по отношению к 2013г. на 55,3%, что определяется в виде увеличения количества продукта, создаваемого за единицу времени при неизменном его качестве. В ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» за исследуемый период фонд оплаты труда увеличился на 56,7%, повышение уровня оплаты труда способствует росту его мотивации и производительности.

Положительной стороной использования оборотных средств является увеличения материалоемкости и материалоотдачи, что говорит об эффективном использовании ресурсов организацией. В ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» за исследуемый период коэффициент материалоотдачи составило 1 руб., в то время как материалоемкость в 2015г. по отношению к 2013г. снизилась до 0,1 руб.

Стабильность затрат на 1 руб. выручки от продажи продукции в 2015г. по отношению к 2013г. 1%, говорит о повышении себестоимости материальных затрат.

Показатели рентабельности в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» находятся на высоком уровне, что свидетельствует об эффективном использовании оборотных активов организации, внеоборотных активов, а также собственного капитала.

В целом по данной главе можно сделать вывод, что организация развивается успешно, но нельзя назвать ее платежеспособной организацией.

Рассмотрим показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» в таблице 2.3

**Таблица 2.3 - Показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Нормальное ограничение | На конец года | | | 2015г. в % к 2013г. |
| 2013г. | 2014г. | 2015г. |
| 1. Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) | ≥ 2 | 1,5 | 3,1 | 1 | 66,7 |
| 2. Коэффициент абсолютной ликвидности | ≥ (0,2÷0,5) | 0,8 | 1,4 | 0,4 | 50 |
| 3. Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) | ≥ 1 | 1,2 | 2 | 0,6 | 50 |
| 4. Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. | ­­­\_ | 1971 | 11230 | 386 | 19,6 |
| 5. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. | \_ | -4270 | 209 | -6692 | - |
| 6. Излишек (+) или недостаток (-), тыс. руб.:  а) собственных оборотных средств | \_ | -3801 | 1785 | -8412 | - |
| б) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат | \_ | -24001 | -2615 | -14487 | - |
| 7. Коэффициент автономии (независимости) | ≥ 0,5 | 0,4 | 0,5 | 0,4 | 100 |
| 8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | ≤ 1 | 1,6 | 1 | 1,5 | 93,8 |
| 9. Коэффициент маневренности | ≥ 0,5 | 0,1 | 0,4 | 0,02 | 20 |
| 10. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | ≥ 0,1 | 0,1 | -0,01 | 0,3 | 30 |
| 11. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств | ≥ 1 | 1,5 | 1 | 1,5 | 100 |
| 12. Коэффициент финансовой зависимости | ≤ 1,25 | 0,5 | 0,4 | 0,6 | 120 |

Говоря о ликвидностиООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ», имеют в виду наличие у него оборотных средств недостаточно для погашения краткосрочных обязательств, хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами.

Платежеспособность означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Коэффициент абсолютной ликвидности – характеризует мгновенные платежные возможности организации за счет имеющихся в распоряжении денежных средств и краткосрочных вложений. Коэффициент абсолютной ликвидности меньше нормативного показателя в 2015 г., таким образом можно сделать вывод о том, что у ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» не имеются единовременные платежные возможности за счет имеющихся в распоряжении денежных средств, долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений.

Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) – характеризует перспективные платежные возможности при условии погашения дебиторской задолженности . Этот коэффициент дает общую оценку ликвидности активов, показывая сколько рублей текущих активов организации приходится на 1 рубль текущих обязательств. Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) за 2013 и 2015 года составляет меньше нормы 2, что свидетельствует о неперспективности платежных возможностях даже при условии погашения краткосрочной дебиторской задолженности. Также можно сказать, что данные вычисленные значения этого коэффициента приближаются к норме, а значит можно говорить о среднем финансовом риске.

Коэффициент быстрой ликвидности (срочной, промежуточной) – характеризует текущие платежные возможности при условии краткосрочной дебиторской задолженности. За 2013 и 2014 год коэффициент быстрой ликвидности больше нормативного значения, это свидетельствует о текущих платежных возможностях, при условии погашения краткосрочной дебиторской задолженности.

Данные показатели из таблицы 2.3 представляют интерес не только для руководства организации, но и для внешних субъектов анализа.

Финансовая устойчивость - составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию.

Коэффициент автономии (независимости) – указывает на долю собственного капитала финансирования общества.

По коэффициенту автономии можно сделать вывод, что в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» низкая доля собственного капитала (всего 35%), вся остальное доля (65%) занимает заемный капитал, это значит, что организация пользуется чужими ресурсами и внешними кредиторами.

По данным коэффициента соотношения заемных и собственных средств видно, что заемный капитал превышает собственный.

Коэффициент маневренности – указывает на долю собственного капитала представленного в мобильной форме, в данной организации собственный капитал в мобильной форме отсутствует.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования за 2015 год больше норматива 0,1, таким образом, структура баланса признана удовлетворительной и организацию можно признать платежеспособной.

В результате делаем вывод, что ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»на данный момент испытывает некоторые трудности, но в целом организация имеет устойчивое состояние, о чем свидетельствуют показатели ликвидности и платежеспособности. Из бухгалтерской (финансовой) отчетности видно, что уровень кредиторской задолженности увеличивается из года в год, это говорит о том, что ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»является организацией, которая пользуется чужими ресурсами (заемными средствами учредителей и пр.), следовательно организация платежеспособной и финансово устойчивой не является.

* 1. **Оценка состояния финансовой работы и финансового контроля в организации**

Финансовая работа на предприятии - это деятельность, направленная на своевременное и полное обеспечение предприятия финансовыми ресурсами для удовлетворения его воспроизводственных нужд, активной инвестиционной деятельности и выполнения всех его финансовых обязательств перед государством, банками, другими предприятиями и собственными работниками.

Предметом финансовой работы в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» являются финансовые отношения и финансовые потоки, для осуществления финансовой работы создает специальную финансовую службу. Вся деятельность финансовой службы подчинена обеспечению финансовой стабильности и созданию устойчивых предпосылок для экономического роста организации и получения ею прибыли.

Финансовые отношения представляют собой построение рациональных схем отношений предприятия с партнерами по бизнесу и со всеми финансовыми институтами государства, они выражены в денежной форме и представляют собой совокупность выплат и поступлений денежных средств, возникают как результат определенных хозяйственных операций, инициированных самим предприятием. Поэтому правильная, рациональная организация финансов предприятия является определяющим, главным фактором его успешной производственно-хозяйственной деятельности.

Основное содержание финансовой работы в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» заключается:

- в организации взаимоотношений с финансово-кредитной системой, другими хозяйствующими субъектами и в обеспечении своевременности платежей по обязательствам предприятия в бюджет, банки, поставщикам и работникам;

- в обеспечении финансовыми ресурсами хозяйственной деятельности;

- в сохранении и рациональном использовании основного и оборотного капитала.

Другими словами, сущность финансовой работы состоит в обеспечении оптимального кругооборота основного и оборотного капитала и в поддержании эффективных финансовых отношений, сопутствующих коммерческой деятельности.

Учетная политика в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» разработана на основании и в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по бухгалтерскому учёту «Учётная политика организации», утвержденным Приказом Минфина Российской Федерации от 09.12.98 № 60 и Приказом Минфина Российской Федерации от 31.10.2001 года «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учёта финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению».

Руководитель организации несет ответственность за организацию бухгалтерского учета и соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операции. Он обязан создать все необходимые условия для ведения бухгалтерского учета, должен обеспечить выполнение всеми подразделениями и службами, работниками организации требований главного бухгалтера в части порядка оформления и представления для учета документов и сведений.

Бухгалтерский учет на предприятии осуществляется непосредственно главным бухгалтером. Работа в бухгалтерии организации группируется по направлениям: осуществление расчетов, ведение материального учета, осуществление производственно-калькуляционной работы, финансовый учет и т.д.

Главный бухгалтер назначается и освобождается от занимаемой им должности непосредственно руководителем организации, а также находится в его подчинении. В своей работе главный бухгалтер руководствуется нормативными документами, а также несет ответственность за соблюдение содержащихся в них единых правовых и методологических принципов ведения бухгалтерского учета.

Бухгалтерский учет в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» осуществляется двумя бухгалтерами и одним экономистом. Экономист возлагает на себя ответственность учета заработной платы работников организации. Бухгалтер – учет кассовых операций, товарно-материальных ценностей и учет строительных материалов. Главный бухгалтер учитывает движение в строительстве, составляет журналы-ордера, главную книгу и т.п., проверяет работу своих подчиненных.

Бухгалтерский учет в хозяйстве ведется с применением специализированной программы 1С: «Бухгалтерия» 8.3, которая является более совершенным, технологичным и надежным типом ведения бухгалтерского учета.

В качестве Плана счетов используют типовую форму, с добавлением некоторых субсчетов, что позволяет более точно калькулировать затраты по статьям, по местам их возникновения.

В качестве форм первичных учетных документов используются унифицированные формы, утвержденные Госкомстатом России.

Инвентаризация имущества и обязательств на предприятии проводится в соответствии с порядком, утвержденным приказом Минфина России от 13.06.95 №49. Сроки проведения инвентаризации конкретных видов имущества и обязательств устанавливаются отдельными приказами руководителя организации, в соответствии с ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации».

Готовая продукция с производства приходуется и списывается на личные нужды организации по плановой себестоимости, с корректировкой до фактической в конце года. Готовая продукция реализуется не ниже плановой себестоимости продукции.

Система внутреннего контроля в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» организуется руководством предприятия.

Внутренний контроль – это система мер, организованных руководством организации и осуществляемых в организации с целью наиболее эффективного выполнения всеми работниками своих обязанностей при совершении хозяйственных операций. Внутренний контроль определяет законность этих операций и их экономическую целесообразность для организации.

Целями организации системы внутреннего контроля в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»являются:

1. Осуществление упорядоченной и эффективной деятельности предприятия;

2. Обеспечение соблюдения политику руководства каждым работником предприятия;

3. Осуществление рационального расходования по назначению материально-денежных средств и обеспечение их сохранности.

Для достижения целей организации системы внутреннего контроля необходимо решение отдельных задач. Руководство организации обязано обеспечить организацию и поддержание на должном уровне такой системы внутреннего контроля, которая являлась бы достаточной для того, чтобы:

1. В бухгалтерскую финансовую отчетность было включено все то, что должно быть в ней отражено в соответствии с законодательством и при этом было бы правильно определено, классифицировано, оценено и зарегистрировано;

2. Бухгалтерская финансовая отчетность давала верное и объективное представление о предприятии в целом;

3. Компьютерные программы, контролирующие функционирование учетной системы, включающие формирование первичных документов, их анализ и разноску по счетам, не могли быть сфальсифицированы;

4. Средства организации не могли быть незаконно присвоены или неэффективно использованы;

5. Все отклонения от плана своевременно выявлялись, анализировались, а виновные несли ответственность;

6. Внутренняя отчетность передавалась лицам, уполномоченным принимать управленческие решения для ее оптимального использования.

Организационная структура ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» в целом эффективна, так как предполагает оправданное разделение ответственности и полномочий сотрудников, а также позволяет препятствовать попыткам отдельных лиц нарушать требования контроля.

ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» находится на системе налогообложения УСН (упрощенная система налогообложения).

Финансовое планирование включает в себя разработку проектов финансовых и кредитных планов со всеми необходимыми расчетами, определение потребности в собственном оборотном капитале, выявление источников финансирования хозяйственной деятельности, разработку плана капитальных вложений с необходимыми расчетами, составление кассовых планов для представления в учреждения банка, участие в составлении планов реализации продукции в денежном выражении и определение плановой суммы балансовой прибыли на год и по кварталам и показателей рентабельно В нашей организации финансовое планирование не используется.

Оценивая систему финансовой работы и финансового контроля в организации можно сделать вывод о том, что она весьма эффективна и верно организована, а также ведется на должном положении.

1. **ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ И ЕГО ОЦЕНКА**

**3.1 Оценка имущественного положения организации**

Экономический потенциал ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»может быть охарактеризован двояко: с позиции имущественного положения предприятия и с позиции его финансового положения. Обе эти стороны финансово-хозяйственной деятельности взаимосвязаны - нерациональная структура имущества, его некачественный состав могут привести к ухудшению финансового положения и наоборот.

Устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы.

В процессе функционирования предприятия величина активов, их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.

Для оценки имущественного положенияООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»необходимо провести вертикальный, горизонтальный и трендовый анализ.

Используя данные бухгалтерского баланса за 2013-2015 гг., проведем вертикальный анализ баланса ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» в таблице 3.1.

**Таблица 3.1 - Вертикальный анализ основных балансовых показателей ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» за 2013-2015 гг.**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи | 2013 г. | | 2014 г. | | 2015 г. | |
| Абс. Значение | Уд.вес, % | Абс. Значение | Уд.вес, % | Абс. Значение | Уд.вес, % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| I. Внеоборотные активы | 26290 | 45,4 | 26290 | 49,7 | 25792 | 54,9 |
| - Основные средства | 26290 | 45,4 | 24712 | 46,7 | 25427 | 54,1 |
| - Незавершенное строительство | 0 | 0 | 1578 | 0,5 | 365 | 0,8 |
| II. Оборотные активы, в т.ч. | 31650 | 54,6 | 26579 | 50,3 | 21222 | 45,1 |

**Продолжение таблицы 3.1**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| - Запасы | 5772 | 10 | 9445 | 17,9 | 8798 | 18,7 |
| - Дебиторская задолженность | 8509 | 14,7 | 5276 | 10 | 3377 | 7,2 |
| -Финансовое вложение (за исключением денежных эквивалентов | 6241 | 10,8 | 11021 | 20,8 | 7080 | 15,1 |
| - Денежные средства | 11128 | 19,2 | 837 | 1,6 | 1967 | 4,2 |
| **Баланс** | **57940** | **100** | **52869** | **100** | **47014** | **100** |
| III. Капитал и резервы, в т.ч. | 22020 | 38 | 26499 | 50,1 | 19100 | 40,6 |
| - Уставный капитал | 20 | 0,03 | 20 | 0,04 | 20 | 0,04 |
| - Резервный капитал | 22000 | 37 | 24500 | 46,3 | 19080 | 40,6 |
| - Нераспределенная прибыль | 0 | 0 | 1979 | 3,7 | 0 | 0 |
| IV. Долгосрочные обязательства, в т.ч. | 6241 | 10,8 | 11021 | 20,8 | 7080 | 15,1 |
| - Заемные средства | 6241 | 10,8 | 11021 | 20,8 | 7080 | 15,1 |
| V. Краткосрочные обязательства, в т.ч. | 29679 | 51,2 | 15349 | 29 | 20834 | 44,3 |
| - Займы и кредиты | 20200 | 34,9 | 4400 | 8,3 | 6075 | 12,9 |
| - Кредиторская задолженность | 1376 | 2,4 | 4227 | 8 | 14486 | 30,8 |
| - Доходы будущих периодов | 8103 | 14 | 6722 | 12,7 | 273 | 0,6 |
| **Баланс** | **57940** | **100** | **52869** | **100** | **47014** | **100** |

Вертикальный анализ баланса - расчет структуры средств организации и их источников. Вертикальный анализ предполагает сравнение данных за отчетный период по каждым позициям баланса с данными за предыдущие периоды.

К 2015 г. по сравнению с 2013г. в ООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ» уменьшилась валюта баланса до 10926 тыс. руб., что говорит об уменьшении хозяйственного оборота. Доля внеоборотных активов составляет 54,9 %, что вполне обосновано для организации, однако говорит о значительных накладных расходах и высокой чувствительности прибыли к изменениям выручки. За отчетный 2015г. этот показатель несколько увеличился, что является положительным моментом. Структура баланса на конец 2015 г. стала более удовлетворительной, чем на начало отчетного периода.

Стоимость запасов к 2015г. увеличилось по сравнению с 2013г. пропорционально увеличению выручки, доля запасов в структуре баланса увеличилось на 8,7%. Это может говорить о эффективном планировании объемов запасов и реализация запланированного объема услуг.

Доля дебиторской задолженности уменьшилось с 14,7% до 7,2 % , так как покупатели и заказчики не стремятся выплатить свою задолженность перед ООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ» своевременно. Это говорит о проблемах, связанных с оплатой продукции, а также о неденежном характере расчетов. Поэтому увеличивается и кредиторская задолженность. Ее доля в структуре баланса в 2013г. составила 2,4%, в 2014г. – 8%, в 2014г. – 30,8%.

Проведем горизонтальный анализ в таблице 3.2.

**Таблица 3.2 - Горизонтальный анализ основных балансовых показателей ООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ» за 2013-2015 гг.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи | 2013 | 2014 | 2015 | Изменение 2015 г. к 2013 г. | |
| +,- | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. Внеоборотные активы | 26290 | 26290 | 25792 | -498 | 98,1 |
| - Основные средства | 26290 | 24712 | 25427 | -863 | 96,7 |
| - Незавершенное строительство | 0 | 1578 | 365 | 365 | 0 |
| II. Оборотные активы, в т.ч. | 31650 | 26579 | 21222 | -10428 | 67,1 |
| - Запасы | 5772 | 9445 | 8798 | 3026 | 152,4 |
| - Дебиторская задолженность | 8509 | 5276 | 3377 | -5132 | 39,7 |
| -Финансовое вложение (за исключением денежных эквивалентов | 6241 | 11021 | 7080 | 839 | 113,4 |
| - Денежные средства | 11128 | 837 | 1967 | -9161 | 17,7 |
| **Баланс** | **57940** | **52869** | **47014** | **-10926** | **81,1** |
| III. Капитал и резервы, в т.ч. | 22020 | 26499 | 19100 | -2920 | 86,7 |
| - Уставный капитал | 20 | 20 | 20 | 0 | 0 |
| - Резервный капитал | 22000 | 24500 | 19080 | -2920 | 86,7 |
| - Нераспределенная прибыль | 0 | 1979 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Долгосрочные обязательства, в т.ч. | 6241 | 11021 | 7080 | 839 | 113,4 |
| - Заемные средства | 6241 | 11021 | 7080 | 839 | 113,4 |
| V. Краткосрочные обязательства, в т.ч. | 29679 | 15349 | 20834 | -8845 | 70,2 |
| - Займы и кредиты | 20200 | 4400 | 6075 | -14125 | 30,1 |
| - Кредиторская задолженность | 1376 | 4227 | 14486 | 13110 | 105,3 |
| - Доходы будущих периодов | 8103 | 6722 | 273 | -7830 | 3,4 |
| **Баланс** | **57940** | **52869** | **47014** | **-10926** | **81,1** |

Горизонтальный анализ баланса - расчет относительных темпов роста (снижения) средств организации и их источников.

Исходя из данных таблицы 3.2 следует, что структура баланса анализируемой организации можно считать неудовлетворительной по следующим основаниям.

Кредиторская задолженность организации увеличивается из года в год. Данное увеличение связано с тем, что ООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ» не в силе выплатить свою задолженность перед персоналом по оплате труда, перед бюджетом по налогам, перед своими поставщикам и подрядчиками за оказанные услуги, по кредитам и займам. Уровень кредиторской задолженности к 2015 г. по сравнению с 2013г. увеличился на 105,3%.

Дебиторская задолженность уменьшилось на 39,7% в 2015г. по сравнению с данными 2013г., что также отрицательно влияет на деятельности ООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ»

Удельный вес заемных обязательств (краткосрочные и долгосрочные) также уменьшается, но составляет в структуре баланса наибольшую долю, нежели собственный капитал. Заемный капитал превышает собственный капитал. Темпы роста заемного капитала превышают темпы роста собственного капитала.

Темпы роста внеоборотных активов в 2014 и 2015 гг. превышают темпы роста оборотных активов.

Капитал организации к 2015 г. уменьшился на 86,7% из-за резервного капитала (это отрицательный момент в организации). Данное уменьшениепроизошело за счет увеличения кредиторской задолженности.

Таким образом, на основе данных вертикального, горизонтального анализа структуры баланса можно сделать вывод о нерациональной экономической политике организации.

В таблице 3.3 проведем анализ состава и структуры основных производственных фондов в ООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ» в 2013-2015гг.

**Таблица 3.3 - Анализ состава и структуры основных средств в ООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ»**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2013г. | | 2014 г. | | 2015г. | | Изменение 2015г. к 2013г. | |
| тыс.  руб. | уд. вес, % | тыс.  руб. | уд. вес, % | тыс.  руб. | уд. вес, % | ± | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Всего основных средств, из них: | 26290 | 100 | 24712 | 100 | 25427 | 100 | -863 | 96,7 |
| Машины и оборудование | 1830 | 7 | 1730 | 7 | 320 | 1,3 | -1510 | 17,5 |
| Здания и сооружения | 23340 | 88,8 | 20300 | 82,1 | 24100 | 94,8 | 760 | 103,3 |
| Транспорт | 500 | 1,9 | 524 | 2,1 | 524 | 2,1 | 24 | 104,8 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 620 | 2,4 | 2100 | 8,5 | 483 | 1,8 | -137 | 77,9 |
| Прочих основных фондов | 0 | 0 | 58 | 0,3 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Как видно из таблицы 3.3, в составе и структуре основных средств за 2013-2015 гг. произошло значительное изменение. К 2015г. сумма их снизилось на 863 тыс. руб. или 96,7%.

В структуре основных средств ООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ» преобладают здание и сооружение, доля которых составила в 2013г. 88,8%, в 2014г. – 82,1%, а в 2015 г. – 94,8%. К 2015 г. по сравнению с 2013г. стоимость здания и сооружения выросла на 760 тыс. руб. или 103,3%.

Исходные данные для анализа состояния материально-технической базы ООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ» представлены в табл. 3.4.

**Таблица 3.4 - Динамика основных средств, тыс. руб.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | | 2014 г. | 2015 г. |
| 1 | | 2 | 3 |
| На начало  Года | По первоначальной стоимости | 28480 | 30046 |
| По остаточной стоимости | 26290 | 25427 |
| Движение | Поступило | 4366 | 9752 |
| Выбыло | 2800 | 7563 |
| На конец  Года | По первоначальной стоимости | 30046 | 32235 |
| По остаточной стоимости | 25427 | 27616 |

Данные о движении и техническом, состоянии основных средств представлены в табл. 3.5.

**Таблица 3.5 - Данные о движении и техническом состоянии основных средств**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Уровень показателя | | | |
| 2014 | 2015г. | Изменение 2015г. к 2014г., ± | Изменение 2015г. к 2014г., % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Коэффициент обновления | 0,15 | 0,3 | 0,15 | 200 |
| Коэффициент выбытия | 0,11 | 0,27 | 0,16 | 245,5 |
| Коэффициент прироста | 0,06 | 0,08 | 0,02 | 133,3 |
| Коэффициент износа | 0,47 | 0,31 | -0,16 | 65,9 |
| Коэффициент годности | 0,85 | 0,86 | 0,01 | 101,2 |

В 2014 г. коэффициент обновления основных средств составлял 0,15, за 2015 г. данный коэффициент повысился на 0,15 и стал составлять 0,3, что является положительным моментом в деятельности организации.

Наблюдается повышение темпов обновления основных средств предприятия. За указанный период коэффициент выбытия повысился с 0,11 до 0,27. Коэффициенты обновления больше коэффициентов выбытия на протяжении исследуемого периода. Это свидетельствует о том, что обновление основных средств осуществляется главным образом за счет приобретения нового здания и сооружения.

За исследуемый период наблюдается повышение коэффициента годности основных средств на 0,01. Коэффициент годности основных средств в 2014-2015 гг. принимает достаточно высокое значение. Это говорит о том, что на предприятии строят более качественные и современные здания и сооружения, обновляется оборудование.

Оборотные средства составляют большую часть финансовых ресурсов, используемых предприятиями в процессе своей хозяйственной деятельности. Состоянием оборотных средств во многом предопределяется финансовое благополучие, как отдельных предприятий в целом.

Анализ состава и структуры оборотных средств представлен в табл. 3.6.

**Таблица 3.6 - Анализ структуры оборотных средствООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ»**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2013г. | | 2014г. | | 2015г. | | Изменение 2015г. к 2013г. | |
| тыс.  руб. | уд.  вес, % | тыс.  руб. | уд.  вес, % | тыс.  руб. | уд.  вес, % | ± | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| Сумма оборотных средств | 31650 | 100 | 26579 | 100 | 21222 | 100 | -10428 | 0 |
| В том числе в: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| -Запасы | 5772 | 18,2 | 9445 | 35,5 | 8798 | 41,5 | 3026 | 23,3 |
| -Дебиторской задолженности | 8509 | 26,9 | 5276 | 19,9 | 3377 | 15,9 | -5132 | -11 |
| -Финансовые вложения | 6241 | 19,7 | 11021 | 41,5 | 7080 | 33,4 | 839 | 13,7 |
| -Денежные средства и денежные эквиваленты | 11128 | 35,2 | 837 | 3,1 | 1967 | 9,2 | -9161 | -26 |

Как видно из таблицы 3.6, в 2015г. сумма оборотных средств уменьшилось по сравнению с данными 2013г. на 10428 тыс. руб. или на 104,3%. Данное уменьшение произошло за счет таких статей баланса, как дебиторская задолженность (на 5132 тыс. руб. или на 11%).

Наибольшую долю в структуре оборотных средств занимает запасы в 2013г. – 18,2%, в 2014г. – 35,5%, в 2015г. – 41,5%), далее на второе место выступает финансовое вложение (в 2013г. – 19,7%, в 2014г. – 41,5%, в 2015г. – 33,4%). Остальную долю занимают дебиторская задолженность и денежные средства.

Положительным моментом в деятельности ООО «Строительная компания» «АСЕРСТРОЙ» является снижение удельного веса дебиторской задолженности в структуре оборотных средств с 26,9% до 15,9% на протяжении исследуемого периода.

* 1. **Оценка платежеспособности и ликвидности организации**

Начнем с оценки ликвидности бухгалтерского баланса ООО «СК «АСЕРСТРОЙ». Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в условиях рынка в связи с усилением финансовых ограничений и необходимостью оценки кредитоспособности организации.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Анализ ликвидности баланса 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 расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия подразделяются на четыре группы.

1. Наиболее ликвидные активы: денежные средства, краткосрочные финансовые вложения.

2. Быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, прочие активы.

3. Медленно реализуемые активы: материальные запасы, налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, долгосрочные финансовые вложения.

4. Трудно реализуемые активы - статьи раздела I актива баланса, за исключением долгосрочных финансовых вложений.

Пассивы баланса подразделяются по степени срочности их оплаты на четыре группы.

1. Наиболее срочные обязательства - кредиторская задолженность.

2. Краткосрочные пассивы: краткосрочные кредиты и займы, прочие краткосрочные обязательства.

3. Долгосрочные и прочие пассивы: долгосрочные обязательства, задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов.

4. Постоянные пассивы - собственные средства организации.

Для определения степени ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп и определить тип его ликвидности.

Абсолютная ликвидность:

- разность между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами > 0;

- разность между постоянными пассивами и трудно реализуемыми активами > 0.

Текущая ликвидность:

- разность между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами < 0;

- разность между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами + разность между быстро реализуемыми активами и краткосрочными пассивами > 0;

- разность между постоянными пассивами и трудно реализуемыми активами > 0.

Перспективная ликвидность:

- разность между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами + разность между быстро реализуемыми активами и краткосрочными пассивами < 0;

- разность между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами + разность между быстро реализуемыми активами и краткосрочными пассивами + разность между медленно реализуемыми активами и долгосрочными пассивами > 0;

- разность между постоянными пассивами и трудно реализуемыми активами > 0.

Недостаточный уровень перспективной ликвидности:

- разность между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами + разность между быстро реализуемыми активами и краткосрочными пассивами + разность между медленно реализуемыми активами и долгосрочными пассивами < 0;

- разность между постоянными пассивами и трудно реализуемыми активами > 0.

Баланс организации неликвиден:

- разность между постоянными пассивами и трудно реализуемыми активами < 0.

Для определения оценки ликвидности бухгалтерского баланса исследуемой организации составим таблицу 3.7.

**Таблица 3.7 - Показатели ликвидности бухгалтерского баланса организации**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015 в % к 2013гг |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Наиболее ликвидные активы, тыс. руб. | 17369 | 11858 | 9047 | 52,1 |
| 2. Быстро реализуемые активы, тыс. руб. | 8509 | 5276 | 3377 | 39,7 |
| 3. Медленно реализуемые активы, тыс. руб. | 5772 | 9445 | 8798 | 152,4 |
| 4. Трудно реализуемые активы, тыс. руб. | 26290 | 26290 | 25792 | 98,1 |
| **5. Итого активы** | **57940** | **52869** | **47014** | 81,1 |
| 6. Наиболее срочные обязательства, тыс. руб. | 1376 | 4227 | 14486 | 105,3 |
| 7. Краткосрочные пассивы, тыс. руб. | 20200 | 4400 | 6075 | 30,1 |
| 8. Долгосрочные пассивы, тыс. руб. | 6241 | 11021 | 7080 | 113,4 |
| 9. Постоянные пассивы, тыс. руб. | 30123 | 33221 | 19373 | 64,3 |
| **10. Итого пассивы** | **57940** | **52869** | **47014** | 81,1 |
| 11. Разность между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами, тыс. руб. | 15993 | 7631 | -5439 | 34 |
| 12. Разность между быстро реализуемыми активами и краткосрочными пассивами, тыс. руб. | -11691 | 876 | -2698 | 23,1 |
| 13. Разность между медленно реализуемыми активами и долгосрочными пассивами, тыс. руб. | -469 | -1576 | 1718 | 366,3 |
| 14. Разность между постоянными пассивами и трудно реализуемыми активами, тыс. руб. | -3833 | -6931 | 6419 | 167,5 |

По данным таблицы 3.7 можно сделать вывод, что в исследуемом периоде в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» наблюдается текущая ликвидность бухгалтерского баланса. Т.е. на момент составления бухгалтерского баланса организация являлась неплатежеспособной. У организации  недостаточно средств для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов. быстро реализуемые активы непревышают краткосрочные пассивы, и организация может быть неплатежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит. Также в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса. В организации соблюдается минимальный уровень финансовой устойчивости организации, наличия у нее собственных оборотных средств.

Перейдем к оценке относительных показателей ликвидности и платежеспособности. Рассмотренный выше общий показатель ликвидности не дает представления о возможностях организации в плане погашения именно краткосрочных обязательств. Поэтому для оценки текущей платежеспособности используются три относительных показателя ликвидности, различающихся набором ликвидных средств.

Приводимые ниже нормальные ограничения показателей ликвидности получены на основе статистических обработок, экспертных опросов, математического моделирования и соответствуют как зарубежной, так и российской практике. Расчеты проводятся по данным бухгалтерского баланса.

Формулы для расчёта относительных показателей ликвидности и платежеспособности.

1. Коэффициент текущей ликвидности 



где - денежные средства;

- краткосрочные финансовые вложения;

- дебиторская задолженность;

- прочие оборотные активы;

- материальные запасы;

- краткосрочные кредиты и займы;

- кредиторская задолженность;

- расчеты с учредителями по выплате доходов;

- прочие краткосрочные обязательства.

2. Коэффициент срочной ликвидности 



3. Коэффициент абсолютной ликвидности 



4. Коэффициент общей платежеспособности 



где - собственный капитал;

- долгосрочные обязательства.

Рассчитаем данные показатели и занесем результаты в таблицу 3.8.

**Таблица 3.8 - Относительные показатели ликвидности и платежеспособности организации**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015 в % к 2013гг |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс. руб. | 11128 | 837 | 1967 | 17,7 |
| 2. Финансовые вложения, тыс. руб. | 6241 | 11021 | 7080 | 113,4 |
| 3. Дебиторская задолженность, тыс. руб. | 8509 | 5276 | 3377 | 39,7 |
| 4. Прочие оборотные активы, тыс. руб. | - | - | - | - |
| 5. Материальные запасы, тыс. руб. | 5772 | 9445 | 8798 | 152,5 |
| 6. Высоколиквидные активы, тыс. руб. | 17369 | 11858 | 9047 | 0,18 |
| 7. Легкореализуемые активы, тыс. руб. | 218319 | 338026 | 282638 | 129,46 |
| 8. Всего текущих активов, тыс. руб. | 242699 | 340956 | 451865 | 186,18 |
| 9. Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб. | 20200 | 4400 | 6075 | 30,1 |
| 10. Кредиторская задолженность, тыс. руб. | 1376 | 4227 | 14486 | 105,3 |
| 11. Прочие краткосрочные обязательства, тыс.руб. | - | - | - | - |
| 12. Всего краткосрочных обязательств, тыс. руб. | 29679 | 15349 | 20834 | 70,2 |

**Продолжение таблицы 3.8**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 13. Собственный капитал, тыс. руб. | - | - | - | - |
| 14. Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб. | 6241 | 11021 | 7080 | 113,4 |
| 15. Коэффициент текущей ликвидности | 1,09 | 1,11 | 1,06 | 97,25 |
| 16. Коэффициент срочной ликвидности | 0,98 | 1,1 | 0,66 | 67,35 |
| 17. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,04 | 0,01 | 0,00004 | 1 |
| 18. Коэффициент общей платежеспособности | 0,12 | 0,12 | 0,06 | 50 |

По данным таблицы 3.8 можно сделать вывод о том, что организация платежеспособна, однако у нее не в полной мере достаточно средств, которые могут быть использованы для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года, т.к. в исследуемом периоде коэффициент текущей ликвидности был ниже 2 и в 2015 г. равнялся 1,06.

Коэффициент срочной ликвидности не достиг необходимого предела 0,80 - 1,00 в 2015 году, что значит о недостаточной доле наиболее ликвидных активов, которые могли бы погасить долю кредиторской задолженности организации. Но в 2014 и 2015 гг. этот коэффициент составлял 0,98 и 1,10 соответственно.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2015 г. равен 0,00004, что ниже нормы. Это значит, что организация на момент составления бухгалтерского баланса не может немедленно погасить свою кредиторскую задолженности за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами.

Отрицательная динамика коэффициента общей платежеспособности говорит о снижении способности организации погасить все свои обязательства за счет собственного капитала. Так в 2015 г. данный коэффициент достиг 0,06 в сравнении с 2013 г., когда он равнялся 0,12.

**3.3 Оценка финансовой устойчивости организации**

Финансовая устойчивость организации, по мнению ЧечевицинойЛ.Н. - это определенное состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Экономической сущностью финансовой устойчивости организации является обеспеченность его оборотных средств источниками их формирования[39, с. 114].

Устойчивое финансовое состояние является необходимым условием для осуществления эффективной деятельности организации. Устойчивость зависит от рациональной структуры источников капитала и активов организации, а также от соотношения оборотных и основных средств и уравновешенности активов и пассивов.

Для анализа финансовой устойчивости необходимо рассчитать следующие показатели:

1) Величина собственных оборотных средств (СОС) = Внеоборотные активы – Капитал и резервы;

Из таблицы 2.3 следует:

СОС за 2013г. = 4270тыс.руб.;

СОС за 2014г. = -209тыс.руб.;

СОС за 2015г. = 6692тыс.руб.

2) Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ) = (Капитал и резервы + Долгосрочные кредиты и займы) – Внеоборотные активы + Заемные средства;

Из таблицы 2.3 следует:

ОИ за 2013г. = -4270тыс.руб.;

ОИ за 2014г. = 209тыс.руб.;

ОИ за 2015г. = -6692тыс.руб.

3) Излишек или недостаток собственных оборотных средств:

∆СОС = СОС - Запасы

Из таблицы 2.3 следует:

∆СОС за 2013г. = -3801тыс.руб.;

∆СОС за 2014г. = 1785тыс.руб.;

∆СОС за 2015г. = -8412тыс.руб.

4) Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат:

∆ОИ = ОИ – Запасы

Из таблицы 2.3 следует:

∆ОИ за 2013г. = -24001тыс.руб.;

∆ОИ за 2014г. = -2615тыс.руб.;

∆ОИ за 2015г. = -14487тыс.руб.

Полученные данные представим в таблице 3.9 и проведем их анализ.

**Таблица 3.9 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Строительная компания « АСЕРСТРОЙ» за 2014-2015гг., тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013 г | 2014 г | 2015 г | Изменения 2015 к 2013,+,- | Изменения 2015 к 2013,% |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Капитал и резервы | 22020 | 26499 | 19100 | -2920 | 86,7 |
| Внеоборотные активы | 26290 | 26290 | 25792 | -498 | 98,1 |
| Наличие собственных оборотных средств | 4270 | -209 | 6692 | 2422 | 156,7 |
| Краткосрочные обязательства | 29679 | 15349 | 20834 | -8845 | 70,2 |
| Общая величина основных источников формирования запасов и затрат | -4270 | 209 | -6692 | -2422 | - |
| Запасы | 5772 | 9445 | 8798 | 3026 | 152,4 |
| Излишек или недостаток собственных оборотных средств | -3801 | 1785 | -8412 | -4611 | - |
| Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат | -24001 | -2615 | -14487 | -9514 | - |

По данным таблицы 3.9наблюдаем уменьшениеследующих показателей по сравнению 2013 с 2015 годом;капитала и резерва на 86,7 %,внеоборотные активы на 98,1%, общая величина основных источников формирования запасов и затрат на 2422 тыс. рублей, излишек или недостаток собственных оборотных средств на 4611 тыс. рублей, излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат на 9514 тыс. рублей.

Увеличилось наличие собственных оборотных средств на 56,7% , краткосрочные обязательства на 70,2 %, запасы на 52,4 %.

Недостаток собственных оборотных средств и общей величины основных источников для формирования запасов и затрат в динамике говорит о том, что организация неплатежеспособна, несамостоятельна, нразвивается в прогрессивном направлении.

Проанализировав данные таблицы, можно сказать о том, что организация ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» неустойчивая финансовое состояние, так как краткосрочные обязательстваувеличились, показывает, что организация зависит от внешних кредиторов. Однако, данная ситуация означает, что руководство предприятия не умеет, не хочет или не имеет возможности использовать внешние источники финансирования основной деятельности. Для успешного финансирования деятельности и для обеспечения дальнейшего развития организации и увеличения прибыли, организации необходимо для покрытия кредиторской задолженности использовать и комбинировать различные источники средств, как собственные, так и заемные.

**3.4 Перспектива укрепления финансовой устойчивости организации**

Для обеспечения финансовой устойчивости организация должна обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для само воспроизводства.

На основании проведенного анализа в 2015 г. в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» наблюдается:

- рост кредиторской задолженности;

- превышение заемных средств над собственными.

В качестве мероприятий по укреплению финансовой устойчивости предлагаем следующие предложения:

- снижение дебиторской и кредиторской задолженности;

- снизить уровень заемных средств.

Для этого необходимо повысить прибыль для того, чтобы изменить вышеуказанные статьи затрат.

Важным источником увеличения суммы прибыли является оптимизация структуры реализуемой продукции, т.е. увеличение доли того ассортимента, который приносит большую прибыль ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ», а также увеличение объёма продукции и снижение их себестоимости.

Для ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»,разработаны мероприятия по росту прибыли. Итак, на рисунке 3.1 представлены данные мероприятия, это:

Мероприятия по укреплению финансовой устойчивости

ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»,

Снижение

заемных

средств

Снижение

кредиторской

задолженности

Снижение

дебиторской

задолженности

Повышение цен на рентабельную продукцию

Поиск новых партнеров по сбыту продукции для увеличения выручки

Возврат неполученной дебиторской задолженности посредством обращения в суд

**Рисунок 3.1 – Мероприятия по укреплению финансовой устойчивости**

**ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»**

Первым мероприятием для укрепления финансовой устойчивости служит снижение дебиторской задолженности посредством возврата неполученной дебиторской задолженности. Для этого предлагаем оповещать письменно с уведомлением дебиторов ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»,с претензией о возврате невыплаченной дебиторской задолженности, а в случае игнорирования или невыплаты дебитором задолженности, обращаться в суд с просьбой принудительного взыскания.

Просроченная задолженностьв 2015г. составила 3377 тыс. руб.

Предполагаем, что дебиторы ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ», в таком случае выплатят задолженность либо она будет взыскана в судебном порядке.

В таблице 3.10 рассмотрим результаты данного мероприятия.

**Таблица 3.10 – Результаты снижения дебиторской задолженности посредством возврата просроченной задолженности через суд**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | До мероприятия (2015г.) | После мероприятия | Изменение | |
| ± | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 |  | 5 |
| 1 | Денежные поступления от текущей деятельности, руб. | 15000 | 18377 | +3377 | 122,5 |
| 2 | Дебиторская задолженность, тыс. руб. | 3377 | 3377 | - | - |
| 3 | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты | 4,44 | 5,44 | +1 | - |
| 4 | Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни | 82 | 67 | -15 | - |

Основными дебиторами являются покупатели квартир, в многоквартирном доме построенный ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ».

По данным таблицы 3.10 и рисунка 3.1 видно, что за счет снижения дебиторской задолженности посредством возврата ее через суд, выручка от продаж увеличивается на 3377 тыс. руб., на 22,5%, а дебиторская задолженность в свою очередь снижается на эту сумму 3377 тыс. рублей. При этом коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 1 оборота, а продолжительность оборачиваемости дебиторской задолженности снизилась на 15 дней. Это свидетельствует о том, что ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»стало меньше пользоваться чужими ресурсами.

Вторым мероприятием по укреплению финансовой устойчивости ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» является сокращение кредиторской задолженности посредством поиска новых партнеров.

Для этого рекомендуем заключить выгодный договора подряда с крупной компанией ООО «Ижстрой-Мастер». Сумма по договору на постройку торгового центра составит 8000 тыс. руб.. А данную сумму направить на погашение кредиторской задолженности.

Отразим результаты данного мероприятия по укреплению финансовой устойчивости за счет поиска новых партнеров в таблице 3.11.

**Таблица 3.11 – Результаты снижения кредиторской задолженности**

**за счет поиска новых партнеров**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | До мероприятия (2015г.) | После мероприятия | Изменение | |
| ± | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Выручка от продаж, тыс. руб. | 15000 | 23000 | +8000 | 153,3 |
| 2 | Кредиторская задолженность, тыс. руб. | 14486 | 6486 | -8000 | 44,8 |
| 3 | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты | 1,03 | 3,55 | +2,52 | - |
| 4 | Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни | 354 | 103 | -251 | - |

Данные таблицы 3.11 показывают, что при внедрении мероприятия по сокращению кредиторской задолженности за счет поиска новых партнеров, увеличивается выручка от продаж на 8000 тыс. рублей, на 53,3%, что в свою очередь должно быть направлено на сокращение кредиторской задолженности на 8000 тыс. рублей, на 44,8%.

При этом коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличивается на 2,52 оборотов. А это значит, что чем выше значение данного коэффициента, тем более высокая скорость оплаты долгов перед кредиторами ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ».

Коэффициент связан, прежде всего, с кредитным риском (риском невозврата взятого кредита) и поэтому его оценка косвенно оценивает ликвидность и платежеспособность предприятия. Как было сказано выше, чем коэффициент выше, тем быстрее ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» может рассчитаться со своими обязательствами и как следствием его ликвидность/платежеспособность будет выше (примечание, платежеспособность – это долгосрочная ликвидность).

И, третьим мероприятием по укреплению финансовой устойчивостиООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» является сокращение заемных средств в организации. Представим результаты данного мероприятия в таблице 3.12.

**Таблица 3.12– Результаты сокращения заемных средств за счет повышения цен на рентабельную работу на 10 %**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | До мероприятия (2015г.) | После мероприятия | Изменение, ± |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Выручка от продаж, тыс. руб. | 15000 | 16 500 | +1 500 |
| 2 | Краткосрочные заемные средства, тыс. руб. | 6075 | 5467,5 | -607,5 |
| 3 | Кредиторская задолженность тыс. руб. | 14 486 | 13 037,4 | -1 448,6 |
| 4 | Капитал, тыс. руб. | 2403437 | 2403437 | 0 |

По данным таблицы 3.12 видим, что от внедрения мероприятия по сокращению заемных средств за счет повышения цен на рентабельную продукцию, выручка увеличилась на 1500 тыс. руб., которая была направлена на погашение краткосрочных заемных средств. И таким образом, заемные и собственные источники практически стали равны.

Таким образом, предложенные выше рекомендации позволяют организации ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» не только улучшить состояние производства в целом, но и усовершенствовать движение денежных потоков, которые будут способствовать увеличению оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей, повысят эффективность использования капитала, а значит, и стимулировать получение прибыли – главной цели ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ».

Чтобы подтвердить эффективность осуществления данных операций, было произведено их экономическое обоснование. По произведенным расчетам это направление обеспечит укрепление финансовой устойчивости предприятия и позволит достичь устойчивости.

При этом коэффициенты, характеризующие финансовой устойчивости, примут значения, приведенные в таблице 3.13.

**Таблица 3.13 – Влияние предлагаемых мероприятий по управлению оборонными средствами ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» на его финансовую устойчивость, ликвидность и платежеспособность**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование показателя | Условное обозначение | На 31.12.2015 г. | По состоянию на 31.12.2015 г. с учетом произведенных мероприятий |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Материальные запасы | МЗ | 8798 | 9677,8 |
| 2 | Дебиторская задолженность | ДЗ | 3377 | 3039,3 |
| 3 | Денежные средства | ДЗ | 1967 | 2163,7 |
| 4 | Оборотные активы всего | ОА | 21222 | 23344,2 |
| 5 | Кредиторская задолженность | КЗ | 14486 | 13037,4 |
| 6 | Стоимость имущества | ВБ | 25792 | 28371,2 |
| 7 | Удельный вес заемных средств в стоимости имущества | Не более 0,4 | 0,7 | 0,4 |
| 8 | Удельный вес дебиторской задолженности в стоимости имущества | Не более 0,4 | 0,1 | 0,1 |
| 9 | Доля дебиторской задолженности в текущих активах | Не более 0,7 | 16 | 13 |
| 10 | Сумма собственных оборотных средств | СОС | 6692 | 7361,2 |
| 11 | Общая сумма источников формирования материальных запасов | И | 8798 | 9 677,8 |
| 12 | СОС – МЗ | - | -2106 | -2 316,6 |
| 13 | И – МЗ | - | 0 | 0 |
| 14 | Коэффициент текущей ликвидности | ≥ 2 | 1 | 1,3 |
| 15 | Коэффициент абсолютной ликвидности | ≥ (0,2 - 0,5) | 0,4 | 0,5 |

Таким образом, ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» будет иметь более высокую степень финансовой устойчивости, но все еще будет сохраняться недостаточность свободных средств для маневрирования, поскольку процесс улучшения финансового состояния на основе управления оборотными средствами – процесс не ежеминутный, а создаваемый в течение всего отчетного периода. После предлагаемых мероприятий будет получена более высокая степень платежеспособности и ликвидности предприятия. Таким образом, предлагаемые мероприятия по управлению оборотными средствами ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» экономически целесообразны.

**ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансового состояния предприятия ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»и перспектива укрепления финансовой устойчивости предприятия.

Для достижения поставленной цели были решены следующие задачи:

- изучены теоретические основы оценки финансового состояния;

- дана организационно – экономическая и правовая характеристика организации;

- проведенаоценка финансового состояния организации и даны рекомендаций по укреплению финансовой устойчивости предприятия.

Объектом исследования выступает ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ»

В 2015 г. произошло увеличение объема реализованных товаров и оказанных услуг после мероприятия в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» на 289 127,3тыс. руб., что увеличилось на 10%, это свидетельствует о росте цен на продукцию и на увеличение производства.

Себестоимость выросла в свою очередьна 416,3%. То есть наблюдается превышение темпов роста себестоимости, над темпами выручки, что является отрицательным в деятельности исследуемой организации.

Прибыль от продажи организации резко увеличилась к 2015 г., ее увеличение составило 300 тыс. руб., на 14,6%, чем в 2013 г. Также наблюдается существенное увеличение прибыли до налогообложения и чистой прибыли организации. Рентабельности деятельности организацииувеличилосьс 3,7% в 2014г. до 10,8% в 2015г.

Обобщив экономические и финансовые показатели деятельности ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» наблюдается тенденция роста деятельности организации. В 2015г. наблюдается рост выручки от реализации продукции, прибыли от продаж и чистой прибыли, что говорит о том, что организация успешно ведет свою деятельность.

Также видим, что дебиторская и кредиторская задолженность растет из года в год (2013-2015гг.), что свидетельствует о том, что покупатели и заказчики ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» не вовремя выплачивают задолженность перед ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ», тем самым ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» не выплачивает кредиторскую задолженность.

Темпы роста заемного капитала превышают темпы роста собственного капитала, что говорит о том, что ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» пользуется чужими ресурсами и внешними кредиторами.

На основании проведенного анализа в 2015 г. в ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» наблюдается:

- рост дебиторской задолженности;

- рост кредиторской задолженности;

- превышение заемных средств над собственными.

В качестве мероприятий по укреплению финансового состояния предлагаем следующие предложения:

- снижение дебиторской и кредиторской задолженности;

- снизить уровень заемных средств.

- подсчитать и обобщить резервы увеличения прибыли и рентабельности организации за счет увеличения цен при постоянных затратах на производство реализованной продукции (работ, услуг) или снижения затрат на производство при постоянных ценах.

Для этого необходимо повысить прибыль для того, чтобы изменить вышеуказанные статьи затрат.

За счет снижения дебиторской задолженности посредством возврата ее через суд, выручка от продаж увеличивается на 3 377 тыс. руб., а дебиторская задолженность в свою очередь снижается на эту сумму. При этом коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 1 оборота, а продолжительность оборачиваемости дебиторской задолженности снизилась на 15 дней. Это свидетельствует о том, что ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» стало меньше пользоваться чужими ресурсами.

При внедрении мероприятия по сокращению кредиторской задолженности за счет поиска новых партнеров, увеличивается выручка от продаж на 8 000 тыс. руб., что в свою очередь должно быть направлено на сокращение кредиторской задолженности.

При этом коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличивается на 5,52 оборотов. А это значит, что чем выше значение данного коэффициента, тем более высокая скорость оплаты долгов перед кредиторами ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» .

От внедрения мероприятия по сокращению заемных средств за счет повышения цен на рентабельную продукцию, выручка увеличилась на 1 500 тыс. руб., которая была направлена на погашение краткосрочных заемных средств. И таким образом, заемные и собственные источники практически стали равны.

Таким образом, предложенные выше рекомендации позволяют организации ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» не только улучшить состояние производства в целом, но и усовершенствовать движение денежных потоков, которые будут способствовать увеличению оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей, повысят эффективность использования капитала, а значит, и стимулировать получение прибыли – главной цели ООО «Строительная компания «АСЕРСТРОЙ» .

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30 ноября 1994 г. №51-ФЗ (в ред. от 30.12.2015г.)

2.Налоговый кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 г. №146-ФЗ (в ред. от 29.12.2015г.)

3. Трудовой кодекс Российской Федерации от 21 декабря 2001 г. №197-ФЗ (ТК РФ) (в ред. от 30.12.2015г.)

4. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998г. №14-ФЗ (в ред. от 29.12.2015г.)

5.Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» от 08 августа 2001 г. №129-ФЗ (в ред. от 13.07.2015г.)

6.Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Под ред. Л.Т. Гиляровская, А.А. Вехорева. - СПб.и др. : Питер, 2013. - 249с.

7. Абрютина М.С. Экономика предприятия. - М.: Дело и сервис, 2012. -528с.

8. Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет. Учебник:- Москва, Юрайт, 2014г.- 984с.

9. Баскакова О.В. Сейко Л.Ф. Экономика предприятия (организации).- М.: 2013. - 372 с.

10.Богатырева О.Н., Овчаренко В.П., Шмулевич Т.В. Экономический анализ производственно-хозяйственной деятельности предприятия. М.: КНОРУС, 2016. - 544с

11.Бороненко С.А., Маслова Л.И., Крылов С.И. Финансовый анализ предприятий. – Екатеринбург: Изд. Урал.гос. университета, 2014. – 340 с.

12.Васильева Л.С. Финансовый анализ. М.: КНОРУС, 2014. - 544с.

13.Володин А.А. Управление финансами (финансы предприятий). - М.: ИНФРА-М, 2014. - 504 с.

14.Забелина О.В., Толкаченко Г.Л. Финансовый менеджмент. – М.: Экзамен, 2012. – 224с.

15.Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. - М.: Проспект, 2012. - 360с.

16.Глазунов В.Н. Анализ финансового состояния предприятия/ Финансы. 2014. №7. с.15.

17.Грибов В.Д., Грузинов В.П. Экономика предприятия: Учебник. Практикум. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 336с.

18.Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров. Оценка. Прогноз. Учебник:- Санкт-Петербург, Юрайт, 2015г.- 496с.

19. Ковалев А.И., Привалов В. П. Анализ финансового состояния предприятия. Изд-е 4-е. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 228 с.

20.Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности:- М.: Финансы и статистика, 2013. – 560с.

21.Ковалев В.В. Финансовый анализ. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 365

22.Ковалев В.В. Анализ средств предприятия и их использования // Бухгалтерский учет. - 2014. - №10 - С. 10-15.

23.Коласс Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы: Учебное пособие. / Пер. с франц. под ред. проф. Я.В. Соколова. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2011.

24.Кравченко Л.И. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебник. / Л.И. Кравченко. – Минск: ООО «Новое знание», 2010. – 383 с.

25. Лукаш, Ю. А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути её повышения : учеб. пособие / Ю. А. Лукаш .— М. : ФЛИНТА, 2012 .— 279 с

26.Макарьева В.А. Андреева Л.М. Анализ финансово-хозяйственный деятельности организации. М.: Финансы и статистика, 2014. – 264с.

27.Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности. - Ростов н/Д.: Изд. Феникс, 2014. – 325 с.

28.Оценка эффективности деятельности компании :Практ. руководство по использованию сбалансир. системы показателей: Пер. с англ. / Под ред. Нильс-ГоранОльве, Жан Рой, МегнусВеттер. - М. и др. : Вильямс, 2014. - 303с.

29.Савицкая Т.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия – Мн.: ООО «Новое издание», 2012.-618с.

30.Смирнова Е.В. Анализ финансовой отчетности : метод.указания / Е. В. Смирнова.— Оренбург: ОГУ, 2014.

31. Соболева, Е.А. Финансово-экономический анализ деятельности турфирмы / И.И. Соболев, Е.А. Соболева .— учеб. пособие; 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство "Финансы и статистика", 2010 .— 113 с. — Библиогр. - с. 110

32.Сорокина Е.М. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации: Учеб. Пособие.- М.: Финансы и статистика 2011.- 152с.

33.Турманидзе Т.У. Финансовый анализ:- Санкт-Петербург, Юнити-Дана, 2013г.- 288с.

34.Туровец О.Г., Бухалкова М.И. и Родинова В.Б. Организация производства и управление предприятием: Учебник. – М.: ИН-ФРА-М, 2012.

35.Ушвицкий Л.И., Савцова А.В., Малеева А.В. Совершенствование методики анализа платежеспособности и ликвидности организации // Финансы и кредит. – 2015. - №15. – С. 12 – 17.

36.Финансы предприятий: Учебник / Под ред. М.В. Романовского. – СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2014. – 528 с.

37.Чернова В.Э. Шмулевич Т.В. Анализ финансового состояния предприятия - Учебное пособие. - 2-е изд. - СПб.: СПб ГТУРП, 2011. - 95 с.

38.Чечевицына Л.Н., Чуев И.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности Учебник М.: ИНФРА – М, 2005. – 350 с.

39.Чечевицина Л.Н. и Чечевицин К.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник – Ростов-на-Дону: Феникс, 2013. – 368 с.

40.Чупров С.Р. Повышение эффективности управления устойчивостью предприятия // Проблемы теории и практики» - 2015. - №4. - С.114 - 118.

41. Ширяева Г.Ф., Ахмадиев И.А. Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния организации. / Г.Ф. Ширяева, И.А. Ахмадиев // ФЭН-Наука. – 2013. - №7-8 (22-23). – С.15-17.

42.Цику Б.Х. Финансы организаций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Цику Б.Х., Кушу С.О.— Электрон.текстовые данные.— Краснодар: Южный институт менеджмента, 2011.— 168 c.

43.Экономика торгового предприятия: Учебник для вузов/А.И. Гребнев, Ю.К. Баженов, О.А. Габриэлян и др.; Рук.авт. кол. А.И. Гребнев. – М.: ОАО «Издательство «Экономика», 2014. - 342 с.

44.Экономический анализ финансово – хозяйственной деятельности : учебник для ср. проф. образования / М.В. Мельник [и др.] ; общ. ред. М.В. Мельник. : Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации. – М.: Экономист, 2011.- 98с.

45. Экономика предприятия: Учебное пособие / НФИ КемГУ; Н.И. Новиков, О.А. Стародубова, Н.Н. Новикова. – 2-е изд. – Новокузнецк, 2014. –282с.

46. Яркина Т.В. Основы экономики предприятия: Краткий курс. Учебное пособие для студентов вузов и средних специальных заведений. М., 2015. – 632с.

47. Сайт консультант плюс http://www.consultant.ru

48. Научная электронная библиотека http://www.elibrary.ru

**ПРИЛОЖЕНИЕ**