

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ
АКАДЕМИЯ»

Кафедра экономического анализа и статистики

Допускается к защите

Зав. кафедрой, д.э.н., профессор

_____ Н.А. Алексеева

« ____ » _____ 2017г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на тему: Проблемы финансовой устойчивости предприятия и пути ее
укрепления (на примере ООО «Какси» Можгинского района
Удмуртской Республики)

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Направленность «Экономика организации»

Выпускник

Е.А. Уварова

Научный руководитель,
к.э.н., доцент

Л.А. Истомина

Рецензент
к.э.н., доцент

Е.Л. Мосунова

Ижевск 2017

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ
АКАДЕМИЯ»

Кафедра экономического анализа и статистики

Утверждаю:

Зав. кафедрой, д.э.н., профессор

_____ Н.А.Алексеева

« ____ » _____ 2017г.

ЗАДАНИЕ

на подготовку выпускной квалификационной работы

студентке Уваровой Евгение Андреевне
(Ф.И.О.)

1. Тема работы: Проблемы финансовой устойчивости предприятия и пути ее укрепления (на примере ООО «Какси» Можгинского района Удмуртской Республики)

утверждена приказом по академии от «29» сентября 2017г. № 163- ПК

2. Срок сдачи студентом законченной работы «29» сентября 2017г.

3. Исходные данные к работе: учетная политика организации, годовая отчетность организации

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

- 1) Теоретические аспекты финансовой устойчивости организации
- 2) Организационно-экономическая и правовая характеристика ООО «Какси» Можгинского района.
- 3) Анализ финансовой устойчивости ООО «Какси» Можгинского района
- 4) Пути укрепления финансовой устойчивости организации.
- 5) Выводы и предложения.

5. Перечень иллюстрированного материала (с указанием таблиц, схем, моделей) Таблиц –17 ; рисунков - 1.

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

7. Дата выдачи задания «05» декабря 2016г.

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

№ п/п	Наименование вида работы, главы, раздела	Срок выполнения		Отметка руководителя, консультанта о выполнении задания
		План	Факт	
1	Теоретические аспекты финансовой устойчивости организации	27.02.17	27.02.17	
2	Организационно-экономическая и правовая характеристика ООО «Какси» Можгинского района Удмуртской Республики	21.04.17	21.04.17	
3	Анализ финансовой устойчивости ООО «Какси» Можгинского района	20.10.17	20.10.17	

Руководитель _____

Подпись

Задание принял к исполнению (дата) «05» декабря 2017г.

Студент _____

Подпись

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	9
1.1 Понятие финансовой устойчивости организации.....	9
1.2 Характеристика методик анализа финансовой устойчивости организации	12
2 ОРГАНИЗАЦИОННО - ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ПРАВОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «КАКСИ» МОЖГИНСКОГО РАЙОНА УР	28
2.1 Правовой статус и организационно управленческая характеристика организации	28
2.2 Организационное устройство, размеры и структура управления в организации.....	30
2.3 Производственно – экономическая характеристика организации.....	36
3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «КАКСИ».....	43
3.1 Анализ состава и размещения активов организации.....	43
3.2 Анализ наличия и движения собственных оборотных средств.....	52
3.3 Пути укрепления финансовой устойчивости в организации.....	58
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	71
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	78
ПРИЛОЖЕНИЕ.....	81

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Для обеспечения эффективной деятельности в современных условиях необходимо уметь реально оценивать финансово-экономическое состояние предприятия, а также состояние деловой активности партнеров и конкурентов. К основным объектам управления, в процессе которого применяется анализ финансового состояния, относятся: выдача и получение ссуд, кредитов; разработка и реализация совместных проектов и долгосрочных контрактов, а также управление платежеспособностью и финансовой устойчивостью, запасами, производством, дебиторской и кредиторской задолженностью. Очень важна оценка финансовых результатов, составление планов различной продолжительности, осуществление процедуры банкротства и др.

Финансово-экономическое состояние – важнейший критерий деловой активности и надежности предприятия, определяющий его конкурентоспособность и потенциал в эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности; характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источников их формирования (пассивов).

Одной из характеристик стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она 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.

Исследование финансовой устойчивости позволяет выявить критические точки в деятельности предприятий, определить причины проблем и запланировать действия, направленные на их решение.

Цель и задачи исследования. Целью выпускной квалификационной работы является комплексное изучение финансовой устойчивости ООО «Какси» Можгинского района УР, получение ключевых (наиболее

информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния так и финансовой устойчивости организации, выявить проблемы финансово-хозяйственной деятельности, внесение предложений по укреплению финансовой устойчивости.

Для достижения указанной цели определены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты финансовой устойчивости организации;
- дать организационно-экономическую и правовую характеристику организации;
- оценка финансовой устойчивости (выбор и расчет показателей, подходящих для анализа стратегических проблем; - сравнение полученных величин с аналогичными показателями данной организации за предыдущие годы; - использование показателей при составлении финансовых планов для будущих возможностей организации).
- выявить проблемы финансово-хозяйственной деятельности организации;
- сделать выводы и предложить пути укрепления финансовой устойчивости организации.

Объектом исследования было выбрано Общество с ограниченной ответственностью «Какси» Можгинского района Удмуртской Республики.

Предметом изучения является финансовый анализ организации.

Основные результаты исследования, выносимые на защиту:

- обзор источников литературы и глубокое изучение исследуемой темы на основе нормативной, законодательной литературы, а также трудов современных финансистов, экономистов;
- оценка экономического и финансового состояния изучаемой организации;
- оценка финансовой устойчивости;
- рекомендации для укрепления финансового состояния и финансовой устойчивости организации.

Теоретической и методической основой выпускной квалификационной работы являются труды отечественных и зарубежных ученых, а также в качестве информационной основы исследования составили формы финансовой отчетности ООО «Какси» Можгинского района Удмуртской Республики за 2014-2016 гг.:

- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о прибылях и убытках;
- Отчет об изменениях капитала;
- Отчет о движении денежных средств;
- Пояснение к бухгалтерскому балансу;
- Годовой отчет.

Проводить оценку финансовой устойчивости организации на основе данных бухгалтерского баланса является весьма обоснованным, так как он содержит существенную информацию о финансовом состоянии организации. Также необходимо отметить, что бухгалтерский баланс является наиболее доступным информационным источником, что является весомым фактором. В стабильной рыночной экономике и в условиях финансово – экономического кризиса бухгалтерский баланс как основная форма бухгалтерской отчетности является визитной карточкой хозяйствующего субъекта.

В качестве методической основы исследования были использованы такие методы общенаучного исследования как анализ и синтез, логический подход к оценке экономических явлений, сравнение изучаемых показателей, метод финансовых коэффициентов и системный подход и др.

Все это предопределяет важность проведения оценки финансовой устойчивости организации и повышает роль его оценки в экономическом процессе.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и литературы.

В первой главе достаточно подробно рассматриваются теоретические основы анализа финансовой устойчивости, в частности сущность, значение, основные подходы, структура и методика анализа финансовой устойчивости.

Во второй главе проведен подробный анализ финансовой устойчивости на основе практических данных ООО «Какси» за 2014–2016 годы.

В третьей главе сформулированы основные пути повышения финансовой устойчивости анализируемой организации.

1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости организации

1.1 Понятие финансовой устойчивости организации

Множество отечественных и зарубежных экономистов глубоко и всесторонне исследует в своих работах сущность финансовой устойчивости предприятия как экономической категории. Поэтому существует огромное количество определений данного понятия, однозначно идентифицировать его невозможно. Так, Кован С.С. и Ковальчук М.В. связывают понятие финансовой устойчивости с платежеспособностью предприятия, Коробов М.Я.– с его рентабельностью, Измайлова К.А, Старостенко А.И, Мирко Н.М, Азрилиян А.А. – с его финансовой стабильностью, Барановский А.С. – со способностью предприятия противостоять воздействию внешних факторов, Ковалев В.В.– со способностью предприятия отвечать по своим долгосрочным финансовым обязательствам, Павловская Е.А, Фролова Т.Г, Абрютин М.С, Крейнина М.А, Мамонтова Н.И– со стабильным превышением доходов предприятия над его расходами, Чечевицына Л.И и Чуев И.С– со степенью соотношения стоимости материальных оборотных средств и величины собственных и заемных средств [28, с. 194].

Савицкая Г.В. [25, с.264] формулирует понятие финансовой устойчивости предприятия как способность субъекта хозяйственной деятельности 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.

Тут определение финансовой устойчивости рассматривается как синоним финансового состояния, и в основе понятия лежит оценка рентабельности, деловой активности и платежеспособности. Но авторы склонны к мнению, что финансовая устойчивость является лишь частью понятия финансового состояния, которая дополняет, но не заменяет данную дефиницию.

Финансовая устойчивость представляет собой наиболее емкий, концентрированный показатель, отражающий степень безопасности вложения средств в это предприятие. Это свойство финансового состояния, которое характеризует финансовую состоятельность предприятия. Управление финансовой устойчивостью производится с целью обеспечения независимости от внешних контрагентов (внешняя финансовая устойчивость — устойчивость отвечать по своим долгам и обязательствам) и рациональность покрытия активов источниками их финансирования (внутренняя финансовая устойчивость)[4, с.33].

Для успешного управления финансовой устойчивостью необходимо четко представлять ее сущность, которая заключается в обеспечении стабильной платежеспособности за счет достаточной доли собственного капитала в составе источников финансирования. Это делает предприятие независимым от внешних негативных воздействий, в том числе обеспечивается независимость от кредиторов и тем самым снижается возможный риск банкротства [23, с.89].

Богачев В.В. [26,с.86] определяет финансовую устойчивость предприятия как состояние его ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска. В своей работе автор указывает, что на финансовую устойчивость предприятия существенно влияет доминирующая величина собственного капитала в составе ресурсов. Отметим, что одним из критериев оценки финансовой устойчивости является рациональность структуры капитала. Шеремет Н.Д. и Негашев Е. В. под сущностью финансовой устойчивости подразумевают обеспеченность запасов и затрат источниками формирования [30, с.125]. Грачев А.В. указывает, что уровень финансовой устойчивости характеризует обеспеченность предприятия собственными источниками для дальнейшего роста и развития, тем самым

подчеркивая важность собственного капитала в структуре источников формирования для обеспечения финансовой устойчивости.

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет выяснить, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате[31, с.210].

Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов.

Оценка финансовой устойчивости складывается из четырех основных шагов:

- выбор показателей, подходящих для анализа стратегических проблем;
- расчет этих показателей;
- сравнение полученных величин с аналогичными показателями данной организации за предыдущие годы, среднеотраслевыми и конкурентными величинами;
- использование показателей при составлении финансовых планов для определения способов решения проблем и будущих возможностей организации.

Внешним ее проявлением является платежеспособность, т.е. способность своевременно полностью выполнить свои платежные обязательства.

Высшей формой устойчивости предприятия является его способность развиваться. Для этого предприятие должно обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и возможностью при необходимости привлекать заемные средства, т.е. быть кредитоспособным. Кредитоспособным является предприятие при наличии у него предпосылок для получения кредита и способности своевременно возратить взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счет собственных ресурсов.

Коэффициент финансовой устойчивости - необходимый показатель при рассмотрении перспективы развития предприятия или организации. При расчете этого коэффициента можно проанализировать финансовое состояние, а также оборачиваемость и ликвидность активов и платежеспособность предприятия или организации.

Для расчета коэффициента финансовой ликвидности необходимо рассмотреть методики анализа финансовой устойчивости, рассчитать абсолютные и относительные показатели.

1.2 Характеристика методик анализа финансовой устойчивости организации

Финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой финансовой деятельности организации в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово устойчиво, оно имеет преимущество перед другими предприятиями в привлечении инвестиций, получении кредитов, выборе поставщиков и т.д.

Финансово устойчивым Балабанов И.Т. [5, с.96] считает такое предприятие, которое за счет собственных средств покрывает вложенные в активы основные фонды, нематериальные активы, оборотные средства, не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности, рассчитывается в срок по своим обязательствам. Для оценки финансовой устойчивости предприятия Балабанов И.Т. предлагает использовать коэффициент автономии, определяемый соотношением собственного капитала и пассивов, и коэффициент финансовой устойчивости, который определяется соотношением собственных средств к сумме заемных средств и кредиторской задолженности.

Финансовое состояние предприятия и его финансовая устойчивость, по мнению Савицкой Г.В. [22, с.215], можно определить одним показателем, характеризующим обеспеченность материальных оборотных активов плановыми источниками финансирования, к которым относятся не только

собственный оборотный капитал, но и краткосрочные кредиты банка под товарно-материальные ценности, нормативная задолженность поставщикам, сроки погашения которой не наступили, полученные авансы от покупателей. Она устанавливается путем сравнения суммы источников финансирования с суммой материальных оборотных активов (запасов).

По мнению Шеремета А.Д. и Сайфулина Р.С. [28, с.11], соотношение стоимости основных средств и величин собственных и заемных источников их формирования определяет устойчивость финансового состояния предприятия. Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования - это сущность финансовой устойчивости, а платежеспособность - ее внешнее проявление.

Ковалев В.В. [18, с.96] для определения финансовой устойчивости предприятия предлагает систему показателей. Одним из показателей характеризующих финансовую устойчивость, является показатель удельного веса общей суммы собственного капитала в итоге баланса всех средств, авансированных предприятию, т.е. соотношение общей суммы собственного капитала в итоге баланса предприятия. Уровень этого показателя должен превышать 50%. Также предлагается определять коэффициент покрытия инвестиций при нормативном значении коэффициента 0.9.

Финансовая устойчивость предприятия характеризует состояние активов, их структуру, а также обеспеченность активов источниками покрытия. Обычно ее оценка осуществляется либо с помощью относительных показателей — финансовых коэффициентов, либо на основе абсолютных показателей «балансовой модели». Сущностью финансовой устойчивости является обеспеченность затрат и запасов источниками их формирования. Внешним проявлением финансовой устойчивости предприятия является его платежеспособность и сбалансированность имущества и источников. Одним из главных этапов оценки финансово-экономической деятельности предприятия можно без сомнения назвать анализ финансовой устойчивости. Данный анализ позволяет определить,

насколько предприятие платежеспособно, то есть, имеет ли оно возможность расплачиваться по своим обязательствам в определенный момент времени, а также отражает необходимую информацию для инвесторов о ликвидности активов[21, с.258].

Для молодых организаций платежеспособность — это соблюдение соотношения между собственными и заемными средствами. При таком соотношении все долги организации должны погашаться за счет собственных средств полностью. В этом смысле важным является ликвидность активов, то есть время преобразования того или иного актива в денежную форму для расчетов по обязательствам.

Анализ финансовой устойчивости организации проводится на определенную дату за прошедший период. Это позволяет определить насколько грамотно, за анализируемый период времени, управляли финансовыми ресурсами в процессе их формирования, распределения и применения. Неправильное соотношение финансовых ресурсов может привести к неспособности организации расплачиваться с долгами, а это в свою очередь может привести к банкротству[7, с. 43].

Под банкротством обычно подразумевают крайнюю стадию финансового кризиса, т.е. неспособность выполнять свои непосредственные текущие обязательства. Для того чтобы не допустить такой ситуации определяется финансовая устойчивость, на постоянной основе проводится мониторинг финансовой устойчивости. Это является обязательным условием жизнедеятельности любой организации в кризисных условиях (как крупных, так средних и малых). Общая методика анализа финансовой устойчивости включает расчет абсолютных и относительных показателей[7, с 52].

Абсолютными показателями финансовой устойчивости — это те показатели, которые характеризуют ликвидность организации, а также состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования. Если же, в составе активов которых значительную часть занимают «Запасы», наиболее

важными являются показатели, характеризующие источники формирования запасов [9, с.154].

Абсолютными показателями, которые характеризуют источники формирования оборотных активов, являются следующие:

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС) находится по формуле:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА} + \text{ДО} \quad (1)$$

где, СК — реальный собственный капитал,

ВА — величина внеоборотных активов (I раздел баланса),

ДО — долгосрочная дебиторская задолженность.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СДИ) находится по формуле:

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДО} + \text{ЦФП} \quad (2)$$

СОС — собственные оборотные средства,

ДО — долгосрочные кредиты и займы (IV раздел баланса),

ЦФП — целевое финансирование и поступление.

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ) находится по формуле:

$$\text{ОИ} = \text{СДИ} + \text{КЗ} \quad (3)$$

СДИ — собственные и долгосрочные заемные источники финансирования запасов,

КЗ — краткосрочные заемные средства [2, с.189].

Исходя из выше перечисленных показателей, можно определить тип финансовой устойчивости организации. Тип финансовой устойчивости определяется по модели, представленной в таблице 1.1 в качестве излишка или недостатка по каждому из трех показателей.

Чтобы определить излишек (недостаток) необходимо от каждого из трех показателей отнять запасы (II раздел актива баланса). Если по соответствующему показателю получается положительный результат, то формируется излишек (показатель со знаком «+»).

Таблица 1.1 – Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансового состояния	СОС	СДИ	ОИ
1 тип — абсолютная финансовая устойчивость	+	+	+
2 тип — нормальная финансовая устойчивость	-	+	+
3 тип — неустойчивое финансовое состояние	-	-	+
4 тип — кризисное финансовое состояние	-	-	-

Если по соответствующему показателю получается отрицательный результат, то формируется недостаток (показатель со знаком «-»).

Первый тип характеризует абсолютную финансовую устойчивость и свидетельствует о том, что все запасы покрываются собственными оборотными средствами. Данное состояние встречается довольно редко и не всегда его можно охарактеризовать как безупречное, так как, основываясь на его результатах можно сделать вывод, что организация не может правильно использовать внешние источники для своей деятельности.

Второй тип называется нормальная финансовая устойчивость. Он означает, что запасы покрываются не только за счет собственных оборотных средств, но и за счет долгосрочных кредитов и займов. Такое состояние организации является наиболее оптимальным. Третий тип характеризуется как неустойчивое финансовое состояние. Он свидетельствует о том, что платежеспособность нарушена. Для стабилизации такой ситуации следует уменьшить дебиторскую задолженность, увеличить собственные оборотные средства и ускорить оборачиваемость запасов.

Четвертый тип — это кризисное финансовое состояние, состояние при котором организация находится на грани банкротства и его денежные средства не позволяют покрыть даже кредиторскую задолженность [17,с.157].

Соответственно можно выделить и три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

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

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - 3 \quad (4)$$

где Z — запасы (II раздел актива баланса).

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

$$\Delta \text{СД} = \text{СД} - Z \quad (5)$$

3. Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов:

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ОИ} - Z \quad (6)$$

Отмеченные выше показатели обеспеченности запасов источниками их формирования интегрируются в трехкомпонентный показатель характеризующий тип финансовой устойчивости:

$$S = (\Delta \text{СОС}; \Delta \text{СД}; \Delta \text{ОИ}) \quad (7)$$

- 1) $S = (1; 1; 1)$, т.е. $\Delta \text{СОС} \geq 0$; $\Delta \text{СД} \geq 0$; $\Delta \text{ОИ} \geq 0$, абсолютная устойчивость;
- 2) $S = (0; 1; 1)$, т.е. $\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СД} \geq 0$; $\Delta \text{ОИ} \geq 0$, нормальная устойчивость, гарантирующая платежеспособность предприятия;
- 3) $S = (0; 0; 1)$, т.е. $\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СД} < 0$; $\Delta \text{ОИ} \geq 0$, неустойчивое финансовое состояние, характеризуемое нарушением платежеспособности, предприятия, когда восстановление равновесия возможно за счет пополнения источников собственных средств и ускорения оборачиваемости запасов;
- 4) $S = (0; 0; 0)$, т.е. $\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СД} < 0$; $\Delta \text{ОИ} < 0$, кризисное финансовое состояние, при котором предприятие является неплатежеспособным и находится на грани банкротства, так как основной элемент оборотного капитала — запасы — не обеспечены источниками их покрытия.

Все относительные показания финансовой устойчивости можно разделить на две группы (табл. 1.2).

Первая группа — показатели, определяющие состояние оборотных средств (коэффициент обеспеченности собственными средствами, коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами, коэффициент маневренности собственных средств).

Вторая группа — показатели, определяющие состояние основных

средств (индекс постоянного актива, коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств, коэффициент износа, коэффициент реальной стоимости имущества и др.) и степень финансовой независимости (коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств и др.) [13, с.111].

Таблица 1.2 - **Относительные показатели, применяемые для оценки финансовой устойчивости организации**

	Коэффициент	Характеристика финансовой устойчивости организации	Формула расчета	Оптимальное значение
		2	3	4
1	Коэффициент обеспеченности и собственными средствами	Наличие у предприятия собственных оборотных средств. Является критерием для определения неплатежеспособности (банкротства). Чем выше показатель, тем лучше финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей проведения независимой финансовой политики	$K_{ОСС} = (СИ - ВА) / ОА.$ Отношение собственных оборотных средств к общей величине оборотных средств предприятия	$\geq 0,1$
2	Коэффициент обеспеченности и материальных запасов собственными средствами	Степень покрытия материальных запасов собственными средствами, а также потребность в привлечении заемных средств	$K_{ОМЗ} = (СИ - ВА) / З.$ Отношение собственных оборотных средств к величине запасов и затрат	$\geq 0,6-0,8$
3	Коэффициент маневренности собственного капитала	Способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных оборотных источников.	$K_m = (СИ - ВА) / СИ.$ Отношение собственных оборотных средств к общей величине источников собственных средств (собственный капитал)	$\geq 0,2-0,5$

	1	2	3	4
4	Индекс постоянного актива	Доля основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств. При отсутствии долгосрочного привлечения заемных средств $K_m + K_p = 1$	$K_p = BA / СИ.$ Отношение основных средств и вложений к общей величине источников собственных средств	–
5	Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	Показывает, какая часть деятельности организации финансируется за счет долгосрочных заемных средств для обновления и расширения производства наряду с собственными средствами	$KДПА = ДО / (СИ + ДО)$ Отношение суммы долгосрочных кредитов и заемных средств к сумме общей величины источников собственных средств и долгосрочных кредитов и займов	–
6	Коэффициент реальной стоимости имущества	Доля средств производства в стоимости имущества, уровень производственного потенциала предприятия, обеспеченность производственными средствами производства	$KРСИ = (ОС + М + НЗП) / ВБ.$ Отношение суммы основных средств, сырья и материалов, незавершенного производства к валюте баланса	$> 0,5$
7	Коэффициент имущества производственного назначения	Доля имущества производственного назначения в общей стоимости всех средств предприятия	$Ким.пр = (З + ВОА) / ВБ.$ Отношение суммы внеоборотных активов и производственных запасов к итогу баланса	$\geq 0,5$
8	Коэффициент автономии	Характеризует независимость от заемных средств. Показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств предприятия. Превышение рекомендуемого значения указывает на увеличение финансовой независимости, расширение возможности привлечения средств со стороны	$K_a = СИ / ВБ.$ Отношение общей суммы всех средств предприятия к источникам собственных средств	$> 0,5$
9	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Отражает, сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. вложений в собственные активы. Превышение границы означает зависимость предприятия от внешних источников средств и потерю финансовой устойчивости (автономности)	$Kз/с = (КО + ДО) / СИ.$ Отношение всех обязательств (кратко- и долгосрочных) к собственным средствам	$< 0,7$

	1	2	3	4
10	Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	Показывает, сколько внеоборотных средств приходится на 1 руб. оборотных актива. Чем выше значение показателя, тем больше средств предприятие вкладывает в оборотные активы	$KCM = (З + НДС + ДНС) / ВА$. Отношение суммы запасов, НДС и денежных средств к внеоборотным активам	—
11	Коэффициент прогноза банкротства	Доля чистых оборотных активов в стоимости всех средств предприятия	$KПБ = (ОБС - КО) / ВБ$. Отношение разности оборотных средств и краткосрочных пассивов к итогу баланса; ОБС — оборотные средства	—

На финансовую устойчивость может влиять много факторов, например:

- положение хозяйствующего субъекта на товарном рынке;
- производство и выпуск дешевой, пользующейся спросом продукции;
- потенциал в деловом сотрудничестве;
- степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;
- наличие неплатежеспособных дебиторов;
- эффективность хозяйственных и финансовых операций и т.п.

Наиболее простые коэффициенты финансовой устойчивости характеризуют соотношения между активами и обязательствами в целом, без учета их структуры. Важнейшим показателем данной группы является коэффициент автономии (или финансовой независимости, или концентрации собственного капитала в активах).

Устойчивое финансовое положение организации – это результат умелого управления всей совокупностью производственных и хозяйственных факторов, определяющих результаты деятельности предприятия. Финансовая устойчивость обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность, так и от результатов его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов.

Основной задачей анализа финансовой устойчивости организации является оценка степени независимости от заемных источников финансирования. В процессе анализа необходимо дать ответы на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности.

В классической теории анализа финансовой отчетности под финансовой устойчивостью понимают такое соотношение активов и обязательств организации, которое гарантирует определенный уровень риска несостоятельности. Таким образом, в качестве показателей финансовой устойчивости могут быть использованы коэффициенты, характеризующие структуру актива и пассива баланса, а также соотношения между отдельными статьями актива и пассива (относительные показатели финансовой устойчивости).

Коэффициент автономии (финансовой независимости, концентрации собственного капитала в активах)

Характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие.

Коэффициент автономии (независимости) = Собственный капитал / Активы

$$K_a = \text{стр. 1300} / \text{стр. 1600} \quad (8)$$

Нормативным общепринятым значением показателя считается значение коэффициента автономии больше 0,5 но не более 0,7. Но необходимо учитывать то что, коэффициент независимости значительно зависит от отраслевой специфики (соотношения внеоборотных и оборотных активов). Чем выше у предприятия доля внеоборотных активов (производство требует значительного количества основных средств), тем больше долгосрочных

источников необходимо для их финансирования, а это означает что, больше должна быть доля собственного капитала (выше коэффициент автономии).

Отметим что, в международной практике распространен показатель debt ratio (коэффициент финансовой зависимости), противоположный по смыслу коэффициенту автономии, но тоже характеризующий соотношение собственного и заемного капитала. Достаточно высоким уровнем коэффициента независимости в США и европейских странах считается 0,5-0,6. При этом сумма обязательств не превышает величины собственных средств, что обеспечивает кредиторам приемлемый уровень риска. В странах Азии (Япония, Южная Корея) достаточным считается значение 0,3. При отсутствии обоснованных нормативов данный показатель оценивается в динамике. Уменьшение значения свидетельствует о повышении риска и снижении финансовой устойчивости. Причем, с увеличением доли обязательств не только повышается риск их непогашения, кроме того, возрастают процентные расходы, и усиливается зависимость компании от возможных изменений процентных ставок [6, с. 177].

Коэффициент финансовой зависимости

Коэффициент финансовой зависимости, характеризующий зависимость от внешних источников финансирования (т.е. какую долю во всей структуре капитала занимают заемные средства). Показатель широко применяется на западе. Показатель определяется как отношение общего долга (суммы краткосрочных обязательств и долгосрочных обязательств) и суммарных активов.

Коэффициент финансовой зависимости = Обязательства / Активы

В соответствии с Приказом Минрегиона РФ от 17.04.2010 №173 коэффициент финансовой зависимости определяется по формуле:

$$\text{Кфз} = (\text{Д0} + \text{КО} - \text{Зу} + \text{Дбп} + \text{Р}) / \text{П} \quad (9)$$

где, Кфз - коэффициент финансовой зависимости;

Д0 - долгосрочные обязательства;

КО - краткосрочные обязательства;

Зу - задолженность перед учредителями;

Дбп - доходы будущих периодов;

Р - резервы предстоящих расходов;

П - пассивы.

$$\text{Кфз} = (\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500} - \text{Зу} - \text{стр. 1530} - \text{стр. 1540}) / \text{стр. 1700}$$

Рекомендуемое значение данного коэффициента должно быть меньше 0,8. Оптимальным является коэффициент 0,5 (т.е. равное соотношение собственного и заемного капитала). При значении показателя меньше 0,8 говорит о том, что обязательства должны занимать менее 80% в структуре капитала.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

Этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных средств:

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала = Заемный капитал / Собственный капитал

$$\text{Кзс} = (\text{стр. 1500} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1300} \quad (10)$$

Анализируют изменение значения показателя в динамике. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Рекомендуемое значение $\text{Кзс} < 0,7$. Оптимальное соотношение заемных и собственных средств $0,5 < \text{Кзс} < 0,7$. Превышение значения коэффициента значения 0,7, т.е. $\text{Кзс} > 0,7$ сигнализирует о том, что финансовая устойчивость предприятия вызывает сомнение.

Чем выше значение показателя, тем выше степень риска инвесторов, поскольку в случае невыполнения обязательств по платежам возрастает возможность банкротства.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств (коэффициент маневренности собственного капитала)

Данный коэффициент показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте. Коэффициент маневренности должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств:

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств =
Собственные оборотные средства / Собственный капитал

$$K_m = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1300} \quad (11)$$

Резкий рост данного коэффициента не может свидетельствовать о нормальной деятельности предприятия, т.к. увеличение этого показателя возможно либо при росте собственного оборотного капитала, либо при уменьшении собственных источников финансирования. Рекомендуемое значение коэффициента 0,2 – 0,5.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов показывает, сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов:

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов =
Оборотные активы / Внеоборотные активы

$$K_{m/i} = \text{стр. 1100} / \text{стр. 1200} \quad (12)$$

Для данного показателя нормативных значений не установлено.

Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования

Коэффициент показывает наличие у предприятия собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости:

Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования = (Собственный капитал - Внеоборотные активы) / Оборотные активы

$$K_o = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1200} \quad (13)$$

В методической литературе указывается что, предприятие обеспечено собственными источниками финансирования оборотного капитала при значении коэффициента $\geq 0,1$.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает достаточность у предприятия собственных средств, необходимых для финансирования текущей (операционной) деятельности, т.е. обеспечения финансовой устойчивости.

Формула расчета коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами имеет вид:

Коэффициент обеспеченности собственными средствами = (Собственный капитал - Внеоборотные активы) / Оборотные активы

$$\mathbf{K_{сос} = (стр. 1300 - стр. 1100) / стр. 1200} \quad \mathbf{(14)}$$

Согласно вышеуказанному распоряжению показатель используется как признак несостоятельности (банкротства) предприятия. Нормальное значение показателя обеспеченности собственными средствами должно составлять не менее 0,1.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами – показатель характеризующий уровень финансирования запасов за счет собственных источников (средств) предприятия.

Формула расчета коэффициента имеет вид:

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами = Собственные оборотные средства / Запасы

$$\mathbf{K_{оз} = (стр. 1300 + стр. 1400 - стр. 1100) / стр. 1210} \quad \mathbf{(15)}$$

В практике встречается модифицированная методика расчета этого показателя, запасы дополняются затратами (затраты в незавершенном строительстве и авансы поставщикам и подрядчикам). В этом случае формула расчета коэффициента обеспеченности запасов и затрат собственными оборотными средствами примет вид:

$$\text{Коз} = (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства} - \text{Внеоборотные активы}) / (\text{Запасы} + \text{Затраты в незавершенном производстве} + \text{Авансы поставщикам и подрядчикам})$$

Нормативное значение коэффициента лежит в диапазоне от 0,6 до 0,8, т.е. формирование 60-80% запасов предприятия должно осуществляться за счет собственных средств. Чем выше значение показателя, тем меньше зависимость предприятия от заемного капитала в части формирования запасов и, следовательно, выше финансовая устойчивость организации.

Коэффициент сохранности собственного капитала

Показатель характеризует динамику собственного капитала. Коэффициент рассчитывается как отношение собственного капитала на конец периода к собственному капиталу на начало периода:

Коэффициент сохранности собственного капитала = Собственный капитал на конец периода / Собственный капитал на начало периода

$$\text{Ккс} = \text{стр. 1300 к.п.} / \text{стр. 1300 н.п.} \quad (16)$$

Оптимальное значение коэффициента больше или равно 1.

Отметим что, в отличие от других коэффициентов устойчивости, это показатель не структурный, а динамический, поэтому он может соответствовать необходимому значению и при общем ухудшении финансовой ситуации.

Правила проведения анализа финансового состояния, предполагают также для оценки финансовой устойчивости рассчитывать такие показатели, как:

- *доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах;*
- *отношение дебиторской задолженности к совокупным активам.*

Причем в составе дебиторской задолженности учитывается не только краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность по балансу, но также и «потенциальные оборотные активы к возврату», под которыми понимаются: списанная в убыток сумма дебиторской задолженности и сумма выданных гарантий и поручительств. Информация об этих «активах» раскрывается в прилагаемой к балансу справке о наличии ценностей,

учитываемых на забалансовых счетах. Предполагается, что при благоприятном для организации стечении обязательств эти суммы могут быть ею получены и использованы для погашения обязательств [16, с.94].

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет выяснить, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Финансовое положение предприятия считается устойчивым, если оно покрывает собственными средствами не менее половины финансовых ресурсов, необходимых для осуществления нормальной хозяйственной деятельности, эффективно использует финансовые ресурсы, соблюдает финансовую, кредитную и расчетную дисциплину, иными словами, является платежеспособным.

Финансовое положение определяется на основе анализа ликвидности и платежеспособности, а также оценки финансовой устойчивости. Анализ финансовой устойчивости организации проводят как коэффициентным методом, так и с помощью анализа показателя чистые активы и при помощи анализа абсолютных показателей [10, с.67].

2 Организационно-экономическая и правовая характеристика ООО «Какси» Можгинского района Удмуртской республики

2.1 Правовой статус и организационно управленческая характеристика организации

Общество с ограниченной ответственностью «Какси» Можгинского района Удмуртской Республики, в дальнейшем ООО «Какси», образован в 2007 году.

ООО «Какси» создан гражданами на основе добровольного членства для совместной деятельности по производству, переработке и реализации сельскохозяйственной продукции, а также для выполнения иной, не запрещенной законом деятельности, основанной на личном трудовом участии. Общество создано на базе сельскохозяйственного производственного кооператива «Знамя» и является его правопреемником. ООО «Какси» в своей деятельности руководствуется Уставом, законодательством Российской Федерации и Удмуртской Республики и иными обязательными для исполнения актами законодательных и исполнительных органов власти.

Основными видами деятельности кооператива являются: производство, хранение, переработка, закупка и реализация сельскохозяйственной продукции; оказание транспортных, коммунальных, бытовых и других видов услуг; торгово-закупочная деятельность; иная, не запрещенная законом коммерческая деятельность. Ежеквартально общество принимает решение о распределении своей чистой прибыли между участниками.

Высшим органом управления являются: общее собрание участников общества. По окончании каждого года составляется годовой отчет и баланс общества. Полный юридический адрес местонахождения ООО «Какси»: Удмуртская Республика, Можгинский район, д.Старые Какси, ул. Полевая, 12; индекс – 427773.

Территория ООО «Какси» расположена в юго-западной части Можгинского района на границе с Вавожским, Алнашским, Малопургинским

районами. В настоящее время в хозяйстве пять населенных пунктов: д.Билляр, д.Санниково, д.Новые Какси, д. Замостные Какси, д. Новопольск. Центральная усадьба хозяйства – д.Старые Какси – находится в 30 км от районного центра – г. Можга и 120 км от республиканского центра – г.Ижевска. Связь ООО «Какси» с районным центром осуществляется по дороге Ижевск – Казань с асфальтированным покрытием. Дорога от тракта до хозяйства 15 км асфальтированная в плохом состоянии. Внутрихозяйственные дороги асфальтированные и грунтовые, в осенне-весенний период неудовлетворительного состояния.

Общая земельная площадь составляет 5620 га, из них также 5620 га – сельскохозяйственные угодья, в том числе 5153га – пашня. На территории хозяйства преобладают дерново-подзолистые почвы – 77% от общей площади, также есть серые лесные почвы – 7%, довольно много овражно-балочных почв – 13,4% и незначительную площадь составляют пойменные почвы.

Рельеф хозяйства увалисто-волнистый, расчлененный оврагами и балками. Из-за сложности рельефа на отдельных участках значительно затруднена механизированная обработка и уборка сельскохозяйственных культур. Такой рельеф способствует развитию водной эрозии (слабая степень), которая проявляется в виде размыва и плоскостного смыва.

По климатическим условиям землепользования ООО «Какси» расположен в северной части южного агроклиматического района республики, характеризуется умеренным температурным режимом, хорошей увлажненностью и большим количеством дней с осадками. Осадков за год выпадает 450-500 мм. Высота снежного покрова 45-50 см.

В хозяйстве главной отраслью животноводства является молочное скотоводство. В растениеводстве хозяйство специализируется на производстве зерновых культур, кормов для животноводства.

Любое предприятие или организация как социальная система состоит из управляющей (субъект управления) и управляемой (объект управления)

систем. Все системы в той или иной мере обладают структурой. Применительно к предприятиям АПК различают производственную и организационную структуры предприятия, структуру управления, звенья и ступени управления.

Производственная структура зависит от специализации хозяйства, определяется сочетанием отраслей в нем. Организационная структура представляет собой совокупность подразделений хозяйства производственного, вспомогательного, культурно-бытового и хозяйственного назначений, осуществляющих свою деятельность на основе кооперации и разделения труда внутри предприятия. Структура управления – это совокупность служб и отдельных работников управления, определенный порядок их соподчиненности и взаимосвязи.

Организационно - производственная структура и структура управления ООО «Какси» представлена в приложении А и Б.

2.2 Организационное устройство, размеры и структура управления в организации

В процессе производственной деятельности между сотрудниками организации и ее структурными подразделениями, управляющей и управляемой подсистемами устанавливаются постоянные производственные связи. Они носят информационный, технологический, трудовой, финансовый, управленческий характер и определяют организационную целостность, интеграцию элементов данной системы. Требования к ним противоречивы. С одной стороны, для устойчивой работы системы необходимо, чтобы связи были стабильны; с другой - включение новых участников, новых факторов производства требует функциональной гибкости, подвижности связей. Внутренняя противоречивость должна быть отражена в структуре и функциональных связях системы управления.

Совокупность элементов и звеньев системы управления и установленных между ними постоянных связей (порядок их соподчиненности) составляет структуру управления [15, с.255].

От организационного устройства зависят число ступеней, характер взаимоотношений общехозяйственных и нижестоящих звеньев управления. Структура управления должна отражать организационное устройство объекта управления, его иерархический строй [16, с.55].

Линейная структура управления состоит в том, что каждый работник управления выполняет все функции руководства данным участком производства, а у подчиненного есть только один руководитель, распоряжения которого обязательны к исполнению [11, с.85].

Функциональная структура управления - это структура, при которой для выполнения специализированных функций выделяются функциональные звенья или отдельные исполнители (по планированию, агрономии, зоотехнике, транспортному, энергетическому обслуживанию и т. д.), а исполнитель по определенным вопросам подчиняется сразу нескольким руководителям.

По мере развития производства происходило постепенное слияние линейной и функциональной структур (линейно – функциональная структура) [3, с.85].

Организационная структура в ООО «Какси» является линейно - функциональной (в линейную структуру введены функциональные связи). Данные структуры управления (линейно-функциональные) наиболее эффективны там, где аппарату управления приходится выполнять множество рутинных, часто повторяющихся процедур и операций при сравнительной стабильности управленческих задач и функций: посредством жесткой системы связей обеспечивается четкая работа каждой подсистемы и организации в целом. К таким организациям и относится ООО «Какси». Рассмотрим структуру предприятия и определим функциональные обязанности структурных подразделений.

Линейно-функциональная структура ООО «Какси» является наиболее распространенной, особенно среди средних звеньев управления. На нижних уровнях управления структуры наиболее характерными являются линейные связи подчиненности, а на верхних - функциональные. Как и любая другая, данная структура предприятия имеет достоинства и недостатки.

Достоинства (возможности):

1. Структура повышает ответственность руководителя организации за конечный результат деятельности;
2. Способствует повышению эффективности использования рабочей силы всех видов;
3. Упрощает профессиональную подготовку;
4. Создает возможности для карьерного увеличения роста сотрудников;
5. Позволяет легче контролировать деятельность каждого подразделения и исполнителя.

Недостатки:

1. Ответственность за получение прибыли ложится на руководителя предприятия;
2. Усложняется согласованность действий функциональных подразделений;
3. Замедляется процесс принятия и реализации решения;
4. Структура не обладает гибкостью, так как функционирует на основе множества принципов и правил.

Структура управления и организационная структура ООО «Какси» представлены в приложениях А и Б соответственно.

Высшим органом управления ООО «Какси» является общее собрание участников. Один раз в год общество проводит годовое собрание. Единоличным исполнительным органом является Генеральный директор, который осуществляет общее руководство деятельностью предприятия. Он является ее представителем при общении со всеми заинтересованными лицами и организациями. Подписывает договора, бухгалтерские документы и

иные сопутствующие бумаги. Может взять на себя единолично право подписи платежных документов в банке. Директор по своему усмотрению выдает доверенности от своего имени на лиц, которым он доверяет представление интересов вверенного ему ООО в различных органах. Генеральный директор заверяет свою подпись в банке, где открыт расчетный счет ООО и имеет право первой подписи всех платежных документов ООО.

Помимо обязанностей и прав, имеющих у генерального директора, он также несет и ответственность за те действия, которые были совершены как им лично, так и лицами, действующими от имени генерального директора ООО по доверенности. Как правило, это ответственность, связанная с подписанием договоров, соглашений и бухгалтерских документов/отчетов.

Генеральный директор и главный бухгалтер несут личную ответственность за соблюдение порядка ведения, достоверность учета и отчетности.

В подчинении директора находятся главный бухгалтер, главный экономист, кассир, начальники отделов, обслуживающий персонал.

Главный бухгалтер – осуществляет организацию бухгалтерского учета хозяйственно-финансовой деятельности предприятия и контроль за экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Организует учет поступающих денежных средств, товарно-материальных ценностей и основных средств, учет издержек производства и обращения, выполнение работ, а также финансовых, расчетных и кредитных операций. Бухгалтерская служба занимается обработкой информации учетного характера, которую содержат документы бухгалтерского, статистического и оперативного учета, а также все виды отчетности, первичная учетная информация.

В подчинении у главного бухгалтера находятся экономист и кассир. Они выполняют работу по различным участкам бухгалтерского учета (учет основных средств, затрат на производство, реализации продукции, расчеты с

поставщиками и заказчиками). Осуществляют прием и контроль первичной документации по соответствующим участкам учета, и подготавливает их к счетной обработке. Отражает в бухгалтерском учете операции, связанные с движением денежных средств.

Начальник отдела кадров возглавляет работу по обеспечению предприятия кадрами рабочих и служащих требуемых профессий, специальностей и квалификации в соответствии с уровнем и профилем полученной ими подготовки и деловых качеств. Принимает трудящихся по вопросам найма, увольнения, перевода, контролирует расстановку и правильность использования работников в подразделениях предприятия.

Основной сферой деятельности экономистов является осуществление экономического анализа хозяйственной деятельности организации, разработка мероприятий по обеспечению режима экономии, повышению эффективности работ, выявлению резервов, предупреждению потерь и непроизводительных расходов, более рациональному использованию всех видов ресурсов. Деятельность экономистов включает в себя также выполнение расчётов по материальным, трудовым и финансовым затратам, необходимым для проведения работ или услуг, исследований и разработок в освоении новой техники и технологии. Сюда относится организация сбора, накопления научной информации и других необходимых материалов для выполнения плановых работ, методических и рабочих программ проведения исследования, а также выполнение мероприятий по повышению их эффективности. Деятельность экономиста охватывает руководство экономистами и техниками, участвующими в совместном проведении исследований и разработок.

Заведующий складом – руководит работниками по приему, хранению и отпуску товарно-материальных ценностей на складе, по их размещению с учетом наиболее рационального использования складских помещений, облегчения и ускорения поиска необходимых материалов, инвентаря и т.п. Организует проведение погрузочно-разгрузочных работ на складе с

соблюдением правил охраны труда, техники безопасности и участвует в проведении инвентаризации товарно-материальных ценностей.

Размеры организации представлены в таблице 2.1

Таблица 2.1 - Показатели размеров в ООО «Какси»

	Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2016 г. к 2014 г. %
1	Площадь сельскохозяйственных угодий, га	5620	5620	5620	100
1.1	- в т. ч. пашня	5153	5153	5153	100
2	Среднегодовая численность работников, чел.	101	96	94	93
2.1	- в т. ч. занятых в с/х производстве	99	93	91	91,9
3	Поголовье молочного скота, усл. гол.	460	460	460	100
4	Среднегодовая стоимость основных производственных средств, тыс. руб.	40585	43063	49270	121,4

Анализ данных таблицы 2.1 свидетельствует о том, что поголовье скота, площадь сельскохозяйственных угодий осталась неизменными в данной динамике лет.

Среднегодовая численность работников с каждым годом снижается, так в 2014 году численность составила 101 чел., а занятых в сельском хозяйственном производстве 99 чел., а в 2016 году численность работников составила 94 чел., занятых в сельском хозяйственном производстве 91 чел., снижение произошло на 3%.

Среднегодовая стоимость основных средств увеличилась с 40585 тыс. руб. в 2014 году до 49270 тыс.руб. в 2016 году, что положительно сказывается на уровне фондообеспеченности организации.

2.3 Производственно-экономическая характеристика организации

Рассмотрев природные, экономические и социальные условия, существующие в ООО "Какси" можно сказать, что оно обладает, возможно, и небольшим, но достаточным объемом ресурсов. Для полного описания организации необходимо изучить производственно экономическую характеристику организации.

Экономический анализ содействует повышению эффективности деятельности организаций, наиболее рациональному и эффективному использованию основных фондов, материальных, трудовых и финансовых ресурсов, устранению излишних издержек и потерь, и, следовательно, проведению в жизнь режима экономии. Непременным законом хозяйствования является достижение наибольших результатов при наименьших затратах. Важнейшую роль в этом играет экономический анализ, позволяющий путем устранения причин излишних затрат минимизировать себестоимость выпускаемой продукции и, следовательно, максимизировать величину получаемой прибыли.

Экономические показатели описывают полную сферу деятельности организации. Например, показатели отражающие доходность, прибыльность, рентабельность. Основным показателем, отражающим доходность, является отношение чистой прибыли, полученной в течение анализируемого периода, к средней сумме собственного капитала за данный же период. А также, показатели выражающие объем выпуска продукции с учетом трудоемкости ее изготовления (нормо-часы, заработную плату, чистую и условно-чистую продукцию).

Для более полного представления о деятельности организации на основе данных бухгалтерской отчетности (приложение А) проведем анализ основных экономических показателей деятельности организации (таблица 2.2).

Таблица 2.2 – **Производственные и экономические показатели**
деятельности в ООО «Какси» Можгинского района УР

	Показатели	2014г.	2015г.	2016г.	2016г. в % к 2014г.
А. Производственные показатели:					
1	Произведено продукции, ц:				
1.1	молоко	23363	26706	27360	117,1
1.2	прирост живой массы КРС	978	888	923	94,4
1.3	зерно	15520	24910	25000	161,1
1.4	приплод КРС, гол.	388	476	436	112,4
2	Площадь с.-х. угодий, га	5620	5620	5620	100
2.1	в т.ч. пашни	5153	5153	5153	100
3	Урожайность зерна с 1 га, ц:	16,4	16,4	16,9	103
4	Себестоимость 1ц, руб.:				
4.1	молока	1380	1561	1678,95	121,66
4.2	зерна	566,24	659,52	600	106
4.3	прирост КРС	6839	7004,5	8520	124,6
5	Среднегодовое поголовье скота (КРС), усл.гол.	820	820	820	100
5.1	в т.ч. коров	460	460	460	100
6	Средне списочная численность работников, чел.	101	96	94	93
7	Продуктивность с.-х. животных:				
7.1	среднегодовой удой молока на 1 корову, кг	5078,91	5805,65	5947,82	117,1
Б. Экономические показатели:					
8	Выручка от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	51501	64564	65246	126,7
9	Себестоимость продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	(46507)	(58810)	(59168)	127,2
10	Прибыль (убыток) от продажи	4994	5754	6078	121,7
11	Прибыль (убыток) до налогообложения (+,-), тыс. руб.	7624	8588	7883	103,4
12	Чистая прибыль (убыток) (+,-), тыс. руб.	7573	8588	7883	104,1
13	-рентабельность продукции, %	16,39	14,60	13,32	-
14	-рентабельность продаж, %	14,80	13,30	12,08	-

По данным таблицы 2.2, а именно раздел А «Производственные показатели», наглядно прослеживается увеличение таких показателей как производство молока на 17,1% и зерна на 61,1%, приплода КРС на 12,4%.

В данной динамике лет остались неизменными показатели: площадь с.-х. угодий 5620 га., в том числе пашни 5153га; среднегодовое поголовье скота (КРС) 820 усл. гол. Снизились показатели: среднесписочная численность работников со 101чел. (2014г.), до 94 (2016г.). С увеличением производства продукции увеличилась их себестоимость. Больше всего увеличился прирост КРС на 24,6%, себестоимость молока, на 21,66%, на 6% себестоимость зерна.

В разделе Б «Экономические показатели». Таблицы 2,2, видно что выручка от продажи продукции увеличилась на 26,7%, в то же самое время себестоимость продажи увеличилась на 27,2% и в 2016году составила 59168 тыс. руб., исходя из этого организация получила чистой прибыли в 2016 году 7883 тыс.руб. что больше на 4,1%, чем в 2014 году.

В таблице 2.3 представим показатели эффективности использования ресурсов и капитала организации.

Таблица 2.3 - Показатели эффективности использования ресурсов и капитала в ООО «Какси» Можгинского района УР

Показатели		2014г.	2015г.	2016г.	2016г. в % к 2014г.
1		2	3	4	5
А. Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств					
1	Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	32403	41824	46166	142
2	Фондоемкость, руб.	0,63	0,65	0,7	111
3	Фондоотдача, руб.	1,26	1,49	1,32	105
4	Рентабельность использования основных средств, %	18,65	19,9	15,9	-

Б. Показатели эффективности использования трудовых ресурсов					
5	Фонд оплаты труда, тыс.руб.	12764	13725	15832	124
6	Выручка на 1 руб. оплаты труда, руб.	4,03	4,7	4,12	102
7	Производительность труда, тыс.руб./чел	509,91	672,54	622,19	122
8	Затраты труда, тыс. чел.ч.	199	201	199	100
В. Показатели эффективности использования капитала					
9	Рентабельность совокупного капитала (активов), %	10,9	11,8	10,34	-
10	Рентабельность собственного капитала, %	20,57	18,81	14,7	-
11	Рентабельность внеоборотных активов, %	23,53	20,53	17,07	-
12	Рентабельность оборотных активов, %	23,1	21,9	18,4	-

По показателям эффективности использования ресурсов и капитала организации таблицы 2.3, видно, что среднегодовая стоимость основных средств значительно увеличилась, темп прироста составил 42,4%. Также, наблюдается увеличение следующих показателей как фондоемкость, которая увеличилась на 11%, но при увеличении среднегодовой стоимости основных средств снижается их фондоотдача, что свидетельствует о снижении эффективности использования основных средств.

Фонд оплаты труда, увеличился в 2016 году по сравнению с 2014 годом на 24%; производительность труда стала увеличилась к 2016 году на 22%, но самый высокий всего показатель был в 2015 году. Затраты труда остаются практически неизменными, это 199 тыс. чел. ч., но в 2015 году наблюдается увеличение затрат труда до 201 тыс. чел.ч.

Показатели эффективности использования капитала увеличиваются, а именно наблюдается увеличение рентабельность совокупного капитала, в

2014 году он был 10,9%, пик увеличения наблюдался в 2015 году – 11,8%, к 2016 году данный показатель снизился до 10,34%. Рентабельность собственного капитала снизилась на 5,87 % пункта, так же снизилась рентабельность внеоборотных активов на 6,46% пункта, оборотных активов на 4,7% пункта.

Далее перейдем к показателям, которые характеризуют финансовую устойчивость организации. Важным показателем, характеризующим платежеспособность и ликвидность организации, является собственный оборотный капитал, который определяется как разность между оборотными активами и краткосрочными обязательствами. Организация имеет собственный оборотный капитал до тех пор, пока оборотные активы превышают краткосрочные обязательства. Данный показатель также называют чистыми текущими активами. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенные в порядке снижения ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости в ООО «Какси» приведены в таблице 3.4

Таблица 2.4 - Показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости в ООО «Какси» Можгинского района УР

Показатели	Нормальное ограничение	На конец года			Изменение, 2016 г. к 2014 г., %
		2014г.	2015г.	2016г.	
1	2	3	4	5	6
1 Коэффициент покрытия (текущей ликвидности)	≥ 2	2,79	2,56	4,35	155,9
2 Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,11	0,02	0,007	6,36

3	Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия)	$\geq 0,8$	0,59	0,55	0,67	113,5
4	Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб.	_____	-3524	2586	4262	-
5	Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб.	_____	17132	21088	30273	176,7
6	Коэффициент автономии (независимости)	$\geq 0,5$	0,51	0,55	0,58	113,7
7	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	≤ 1	0,5	0,37	0,39	78
8	Коэффициент маневренности	$\geq 0,5$	-0,09	0,05	0,08	-
9	Коэффициент обеспеченности и собственными источниками финансирования	$\geq 0,1$	-0,11	0,07	0,1	-

Анализируя данные таблицы 2.4, мы видим, что для оценки платежеспособности организации используются три относительных показателя ликвидности, которые различаются набором ликвидных средств,

рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности значительно увеличился в 2016 году по сравнению с 2014 годом, увеличение составило 55,9%, что характеризует высокую способность организации погашать свою краткосрочную задолженность за счет имеющихся оборотных средств. Данный коэффициент должен находиться в пределах 1,0—2,0. Превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами более чем в два раза считается нежелательным, поскольку это свидетельствует о нерациональном вложении средств организации и их неэффективном использовании.

При анализе коэффициента абсолютной ликвидности видим, что самый высокий коэффициент текущей ликвидности составил в 2014 году 0,11 в 2015 году 0,02, тогда как в 2016 году данный коэффициент составил всего 0,007, это свидетельствует о том, что организация не в состоянии оплатить в короткий срок имеющиеся у нее краткосрочные обязательства за счет денежных средств всех видов. Допустимыми считаются значения данного коэффициента в пределах 0,2 — 0,3.

Чем выше коэффициент быстрой ликвидности, тем лучше финансовое положение организации, нормой считается значение 1,0 и выше. По данным таблицы 3.4 видно, что данный коэффициент за отчетный 2016 год составил 0,67, а значит, ликвидные активы не покрывают краткосрочные обязательства, и возможен риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для инвесторов организации.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что в ООО «Какси» достаточно собственных оборотных средств в 2015-2016 г.г, что свидетельствует о финансовой независимости организации и устойчивости ее положения.

Стоит отметить, что в случае необходимости быстрого расчета организация способна погасить краткосрочные обязательства имеющимися у нее оборотными активами.

3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «Какси»

3.1 Анализ состава и размещения активов в организации

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, т.е. о вложении его в конкретное имущество и материальные ценности, о расходах предприятия на производство и реализацию продукции и об остатках свободной денежной наличности.

Поэтому для анализа финансовой устойчивости ООО «Какси» необходимо начать с изучения активов организации, изменения в их составе и структуре и дать им оценку.

Таблица 3.1 - Анализ состава и размещения активов в ООО «Какси» за 2014-2016г.

	Активы	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Изменение	
		тыс. руб.	%						
1	Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Основные средства	40585	55,8	43063	52,4	49270	53,5	8685	44,9
3	Доходные вложения и материальные ценности	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Запасы	23187	31,8	29131	35,4	34341	37,3	11154	57,8
8	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Дебиторская задолженность	7725	10,6	9767	11,9	8388	9,1	663	3,4
10	Денежные средства и денежные эквиваленты	1255	1,8	296	0,3	75	0,1	-1180	-6,1
11	Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Итого	72752	100	82257	100	92074	100	19322	100

Анализ состава и размещения активов анализируемой организации показал (таблица 3.1), что основные средства с каждым годом увеличиваются, к отчетному 2016 году они увеличились на 8685 тыс. руб., или на 44,9 %, по сравнению с 2014 годом. Запасы в организации так же увеличились, с 23187 тыс. руб. (2014 год), до 34341 тыс. руб. (2016 год). Денежные средства снизились, так в 2014 году их сумма составляла 1255 тыс. руб., а в 2016 году всего 75 тыс. руб., это объясняется тем, что в 2014 году поступившая субсидия не была полностью потрачена до конца года.

Итого по разделу активов виден заметный их рост на 19322 тыс. руб., этот показатель увеличился с 74328 тыс. руб., по данным за 2014 года, до 92074 тыс. руб. в 2016 году.

Таким образом, организация за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные средства, запасы, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам.

Главным в финансовой деятельности являются правильная организация и использование оборотных средств. Поэтому в процессе анализа финансового состояния вопросам рационального использования оборотных средств уделяется основное внимание.

Важным показателем оценки финансовой устойчивости является темп прироста реальных активов. Реальные активы - это реально существующее собственное имущество и финансовые вложения по их действительной стоимости. К реальным активам не относятся нематериальные активы, износ основных фондов и материалов, использование прибыли, заемные средства.

Темп прироста реальных активов характеризует интенсивность наращивания имущества и определяется по формуле:

$$A = \left(\frac{C_1 + Z_1 + D_1}{C_0 + Z_0 + D_0} - 1 \right) * 100 \quad (17)$$

Где, А - темп прироста реальных активов, %;

С - основные средства и вложения без учета износа, торговой наценки по нереализованным товарам, нематериальных активов, использованной прибыли;

З - запасы и затраты;

Д - денежные средства, расчеты и прочие активы без учета использованных заемных средств;

индекс "0" - предыдущий (базисный) год;

индекс "1" - отчетный (анализируемый) год.

Для расчета темпов прироста подставим значения из таблицы 3.1 в формулу 17 и получим следующий результат:

$$A_{2016} = ((49270+42804) / (43063+39194) - 1) * 100\% = 11,93\%$$

$$A_{2015} = ((43063+39194) / (40585+32167) - 1) * 100\% = 13,06\%$$

Таким образом, интенсивность прироста реальных активов за 2015 год составила 13,06%, а за 2016 год 11,93%, что свидетельствует об улучшении финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта, а так же о возможностях организации расширять объемы производственно-хозяйственной деятельности.

Наряду с анализом структуры активов для оценки финансового состояния необходим анализ структуры пассивов, т. е. источников средств, вложенных в имущество организации. Важно понимать, куда вкладываются собственные и заемные средства — в основные средства и другие внеоборотные активы. Каждая организация, в зависимости от профиля деятельности, вкладывает средства во внеоборотные активы. Если в результате вложений повышается общая эффективность деятельности организации, значит, они целесообразны.

Пассив баланса в широком смысле отражает совокупность юридических отношений, лежащих в основе финансирования предприятия. Он показывает, прежде всего, величину капитала, вложенного в производственно-хозяйственную деятельность предприятия.

Анализ динамики и структуры источников финансовых ресурсов в ООО «Какси» представлен в таблице 3.2.

Таблица 3.2 - Анализ динамики и структуры источников финансовых ресурсов в ООО «Какси» за 2014-2016г.

	Виды источников финансовых ресурсов	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Изменения	
		тыс. руб.	%						
1	Уставный капитал	22	0,03	22	0,02	22	0,02	0	0
2	Добавочный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Резервный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Нераспределенная прибыль	37039	50,9	45627	55,4	53510	58,2	16471	85,2
5	Долгосрочные обязательства								
5.1	заемные средства	18564	25,6	17189	20,9	21148	22,9	2584	13,3
5.2	прочие обязательства	2092	2,8	1313	1,58	4863	5,28	2771	14,4
6	Краткосрочные обязательства								
6.1	кредиторская задолженность	11519	15,8	15286	18,6	9822	10,7	-1697	-8,8
6.2	доходы будущих периодов	3516	4,8	2820	3,5	2709	2,9	-807	-4,1
	Итого	72752	100	82257	100	92074	100	19322	100

Анализ данных таблицы 3.2 показал, что наибольший удельный вес, в структуре источников средств, в том числе собственных средств, приходится на нераспределенную прибыль(58,2%), которая к 2016году увеличилась на 16471 тыс. руб., по сравнению с 2014 годом. За отчетный период удельный вес заемных средств увеличился на 13,3% и составил 21148 тыс. руб. Так же увеличился показатель прочих обязательств на 14,4%. За все анализируемые годы, доля уставного капитала в структуре собственных средств не изменилась и составила 22 тыс. руб. Отсутствуют такие показатели как добавочный и резервный капитал.

Кредиторская задолженность постепенно снизилась, в 2014 году сумма кредиторской задолженности составляла 11519 тыс. руб., в отчетном году 9822 тыс. руб., а самая высокая задолженность приходится на 2015 год – 15286 тыс. руб. Доходы будущих периодов снизились на 807 тыс. руб. к 2016 году.

В целом общество с ограниченной ответственностью «Какси» в 2016 году увеличило собственные средства за счет нераспределенной прибыли. Организации не удалось снизить сумму заемных средств, но снизилась сумма кредиторской задолженности.

Проведя анализ наличия источников средств организации необходим анализ кредиторской задолженности.

Анализ кредиторской задолженности направлен на определение способности организации ее погасить, т.е. анализируется его платежеспособность.

Анализ кредиторской задолженности ООО «Какси» проводится на основе использования его финансовой отчетности: бухгалтерского баланса и пояснения к балансу. Для того чтобы соотнести динамику величины кредиторской задолженности с изменениями масштабов деятельности организации, при расчете ряда коэффициентов оборачиваемости кредиторской задолженности используются показатели финансовых результатов.

Таблица 3.3- Анализ кредиторской задолженности ООО «Какси» за 2014-2016г.

Виды кредиторской задолженности	На конец 2014 года	Обязательства		На конец 2015 года	Обязательства		На конец 2016 года	Изменение 2015г.-2016г.	
		возникло	погашено		возникло	погашено			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1 1.1	Расчеты с кредиторами: За товары, работы услуги	5994	64769	60473	10290	59417	65295	4412	-5878
1.2	По вексялям выданным	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	По оплате труда	1521	13725	13935	1311	15832	15922	1221	-90

	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.4	По социальному страхованию и обеспечению	0	398	398	0	450	420	30	30
1.5	С гос. внебюджетными фондами	700	4455	4474	681	4663	4784	560	-121
1.6	С бюджетом	2153	6174	6722	1605	6599	6306	1898	293
1.7	С прочими кредиторами	2092	0	779	1313	4554	1004	4863	3550
2	Итого:	11519	66488	62721	15286	61353	66817	9822	-5464
3	Авансы полученные	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Кредиторская задолженность всего	11519	66488	62721	15286	61353	66817	9822	-5464

На основании полученных данных, приведенных в таблице 3.3 выведем числовое значение изменения величины кредиторской задолженности по прошествии финансового года, а именно:

$$2014\text{г.} - 2015\text{г.}: 5994 + 64769 - 60473 = 10290 \text{ тыс. руб.}$$

$$2015\text{г.} - 2016\text{г.}: 10290 + 5917 - 65294 = 4412 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, в 2014 году данные по расчетам с кредиторами были в размере 5994 тыс. руб., возникло обязательств на сумму 64769 тыс. руб., погашено 60473 тыс. руб., на конец 2015 года приходится 10290 тыс. руб. к 2016 году возникших обязательств было 5917 тыс. руб., это меньше чем в предыдущие года, но при этом, погашенная сума была выше, тем самым на конец 2016 года сократили сумму на 5878 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом.

По оплате труда, суммы задолженностей, за анализируемые года постепенно снижаются, так на начало 2014 года сумма составляла 1521 тыс.

руб., то к концу 2015 года было выявлено снижение на 210 тыс. руб., а в 2016 году сумма вообще снизилась до 1221 тыс. руб.

Итого по расчетам с кредиторами на конец 2016 года сумма составила 11519 тыс. руб., что меньше чем в 2015 году на 3767 тыс. руб., когда сумма составляла 15286 тыс. руб.

Еще одной из важных задач анализа является выявление неоправданной кредиторской задолженности.

Такая задолженность возникает, если предприятие получает от поставщиков материалы, а расчетные документы за них еще не поступили в данную организацию. После изучения данных таблицы 3.3 видим, что в ООО «Какси» имеется только кредиторская задолженность поставщикам по неотфактурированным поставкам и акцептованным расчетным документам, срок оплаты которых не наступил. Эта задолженность является нормальной кредиторской задолженностью.

Таким образом, организация не имеет неоправданной кредиторской задолженности. Анализ также показал, что общество с ограниченной ответственностью «Какси» не имеет долгосрочной задолженности. Вся кредиторская задолженность является краткосрочной.

Далее рассмотрим показатели дебиторской задолженности и проведем их анализ. Каждая организация в своей хозяйственной деятельности ведет расчеты с внешними и внутренними контрагентами: поставщиками и покупателями, заказчиками и подрядчиками, с налоговыми органами, с учредителями, банками, со своими работниками, прочими дебиторами.

Под дебиторской понимают задолженность других организаций, работников и физических лиц данной организации (задолженность покупателей за купленную продукцию, подотчетных лиц за выданные им в подотчет денежные суммы и др.). Организации и лица, которые должны этой организации, называются дебиторами.

При анализе устанавливаются динамика дебиторской задолженности, т.е. изменение ее размера за анализируемый период; рассмотреть ее состав, т.е. за какими конкретно предприятиями и лицами она числится и в каких суммах; выяснить сроки возникновения задолженности.

Таблица 3.4 - Анализ состава и движения дебиторской задолженности в ООО «Какси» за 2014-2016 г.

Виды дебиторской задолженности		2014 г.	2015 г.	Возникло обязательств	Погашено обязательств	2016 г.	Реальная сумма отклонения с учетом списания	
							повышение (+)	снижение (-)
1	1) Расчеты с дебиторами: за товары, работы, услуги	3110	3369	54856	51094	7131	-	-
1.1	1.1) с прочими дебиторами	-	-	-	-	-	-	-
1.2	1.2) вансы, выданные поставщикам и подрядчикам	8476	4350	22253	23943	2630	-	-
	Итого:	11586	7725	77109	75067	9767	-	-

В процессе анализа данных таблицы 3.4 нами было выявлено следующее, состояние расчетов с дебиторами по сравнению с прошлым годом существенно изменились, организация не имеет долгосрочной дебиторской задолженности.

Расчеты с дебиторами (за товары, работы, услуги) увеличились на 47%, в сравнении с 2015 годом когда сумма расчетов составляла 3369 тыс. руб., при этом, возникло обязательств 54856 тыс. руб. из них погашено 51094 тыс. руб. и на конец 2016 года расчеты с дебиторами достигли суммы в 7131 тыс. руб. Увеличение дебиторской задолженности приводит к отвлечению оборотных средств непосредственно из оборота т. е. может привести к

уменьшению средств на счетах, что отрицательно влияет на платежеспособность предприятия. Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, снизились на 40 %.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия используются коэффициенты автономии и финансовой устойчивости.

Коэффициент автономии показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств.

$$K_a = M / \sum I \quad (18)$$

где М – собственные средства, руб.;

$\sum I$ - общая сумма источников, руб.

Инвесторы и банки, выдающие кредиты, обращают внимание на значение этого коэффициента. Чем выше значение коэффициента, тем с большей вероятностью организация может погасить долги за счет собственных средств. Чем больше показатель, тем независимее предприятие.

Данные из 3.4 таблицы подставим в формулу 18 и получим следующее значение показателя

$$\text{За 2014 год: } K_a = 37061 / 72752 = 0,51$$

$$\text{За 2015 год: } K_a = 45649 / 82257 = 0,55$$

$$\text{За 2016 год: } K_a = 53532 / 92074 = 0,58$$

Нормативным общепринятым значением показателя считается значение коэффициента автономии больше 0,5 но не более 0,7. Произведя расчеты коэффициента, за 2014 год получили значение 0,51, за 2015 год 0,55, и за 2016 год 0,58 что входит в интервал между 0,5 и 0,7. А значит, все обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех

источников финансирования, которые организация использует в своей деятельности больше года. Рассчитывается по формуле:

$$K_y = \frac{\bar{M}}{K + Z}, \quad (19)$$

где K – заемные средства, руб.;

Z – кредиторская задолженность и другие пассивы, руб.

$$\text{За 2014 год: } K_y = (37061 + 20656) / 72752 = 0,79$$

$$\text{За 2015 год: } K_y = (45649 + 18502) / 82257 = 0,78$$

$$\text{За 2016 год: } K_y = (53532 + 26001) / 92074 = 0,86$$

Величина коэффициента финансовой устойчивости имеет тенденцию к росту, за 2014 год он равнялся 0,79, а к 2016 году стал 0,86, таким образом, коэффициент показывает устойчивое финансовое положение организации.

В ООО «Какси» наблюдается снижение кредиторской задолженности на 8,8%, увеличение финансовой устойчивости. Отсутствует резервный капитал, который мог бы использоваться на покрытие полученных организацией убытков в будущем. Финансирование производственной деятельности в большей степени за счет собственного капитала.

3.2 Анализ наличия и движения собственных оборотных средств организации

Затем необходим анализ наличия собственных оборотных средств, так как они играют главную роль в организации текущей деятельности хозяйства, обеспечивают его имущественную и оперативную самостоятельность. Собственные оборотные средства формируются в период создания организации, когда их источником служит уставной капитал. В дальнейшем собственным источником формирования оборотных средств становится прибыль.

Собственные оборотные средства, или рабочий капитал – это сумма, на которую оборотные активы организации превышают ее краткосрочные обязательства. Данный показатель используется для оценки возможности

предприятия рассчитаться по краткосрочным обязательствам, реализовав все свои оборотные активы. Определяют степень платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Таблица 3.5 - Анализ наличия и движения собственных оборотных средств организации, тыс.руб.

	Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изменение
1	Уставный капитал	22	22	22	0
2	Добавочный капитал	-	-		-
3	Резервный капитал	-	-		-
5	Нераспределенная прибыль	37039	45627	53510	16471
	Итого источники собственных средств:	37061	45649	53532	16471
	Исключаются:				
1	Нематериальные поисковые активы	-	-	-	-
2	Основные средства (остаточная стоимость)	40585	43063	49270	8685
3	Доходные от вложения в материальные ценности	-	-	-	-
4	Финансовые вложения	-	-	-	-
5	Отложенные налоговые активы	-	-	-	-
6	Результаты исследования и разработок	-	-	-	-
7	Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-
	Итого исключается:	40585	43063	49270	8685
	Собственные оборотные средства:	-3524	2586	4262	7786

Анализ данных таблицы 3.5 показывает, что в организации уставный капитал на протяжении трех лет, остался неизменным и составляет 22 тыс. руб., нераспределенная прибыль в 2014 году была ниже, чем в 2016 году, прибыль увеличилась до 53510 тыс. руб. и разница составила 16471 тыс. руб.. Итого сумма источников собственных средств за отчетный период равна 53532 тыс. руб., а за 2014 год 37061 тыс. руб.

По основным средствам можем сказать следующее, показатель по сравнению с 2014 годом повысился на 8685 тыс. руб. Суммы исключенные из оборотных средств за 2014 год составили 40585 тыс. руб., а за отчетный период 49270 тыс. руб..

Для получения суммы собственных оборотных средств нужно:

За 2014 год: $37039 - 40585 = -3524$ тыс.руб.

За 2015 год: $45627 - 43063 = 2586$ тыс.руб.

За 2016 год: $53532 - 49270 = 4262$ тыс.руб.

Таким образом, собственные оборотные средства за 2014г., уходят в минус, это говорит о том, что предприятие не только не сохранило имеющиеся средства, но и уменьшило их сумму. В 2015 и 2016 годах наблюдается положительное значение показателя, что говорит об увеличении собственных средств. Чтобы увеличить оборот предприятия, необходимо увеличить оборотные средства, также нужно обновить основные средства. Таким образом, у организации возникает необходимость в привлечении заемных средств.

Не маловажным фактором является платежеспособность организации, таким образом, возникает необходимость его анализа.

Анализ платежеспособности организации является внешним признаком его финансовой устойчивости и обусловлена степенью обеспеченности оборотных активов долгосрочными источниками. Она определяется возможностью организации наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. Анализ платежеспособности необходим не только для самих организаций с целью оценки и прогнозирования их дальнейшей финансовой деятельности, но и для их внешних партнеров и потенциальных инвесторов.

Оценка платежеспособности осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов организации, т.е. Их способности превращаться в денежную наличность, так как зависит от нее напрямую.

Основой для расчета были использованы данные бухгалтерского баланса, который представлен в приложении В.

Таблица 3.6 - Основные финансовые коэффициенты, характеризующие платежеспособность и ликвидность в ООО «Какси» за 2014-2016 г.г.

№	Коэффициенты	Значение	Формула	2014 г.	2015 г.	2016 г.
1	Коэффициент финансовой независимости	$\geq 0,5$	СК/ВБ	0,79	0,78	0,86
2	Коэффициент финансовой зависимости	≤ 2	ВБ/СК	1,96	1,81	1,72
3	Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,5$	ЗК/ВБ	0,49	0,44	0,42
4	Коэффициент задолженности	≤ 1	ЗК/СК	0,96	0,81	0,72
5	Коэффициент общей платежеспособности	≥ 1	А/ЗК	2,04	2,24	2,38
6	Коэффициент инвестирования	> 1	(СК+ДО)/ВА	1,8	1,6	1,8
7	Коэффициент текущей платежеспособности	< 1	ОбА/Ко	3,4	2,7	2,1

Кратко раскроем экономический смысл каждого коэффициента:

1. Коэффициент финансовой независимости показывает удельный вес собственных источников средств в капитале предприятия.

$$\text{За 2014 год: } (37061 + 20656) / 72752 = 0,79$$

$$\text{За 2015 год: } (45649 + 18502) / 82257 = 0,78$$

$$\text{За 2016 год: } (53532 + 26001) / 92074 = 0,86$$

2. Коэффициент финансовой зависимости отражает соотношение всего капитала предприятия и его собственного капитала.

$$\text{За 2014 год: } 72752 / 37061 = 1,96$$

$$\text{За 2015 год: } 82257 / 45649 = 1,81$$

$$\text{За 2016 год: } 92074 / 53532 = 1,72$$

3. Коэффициент концентрации заемного капитала позволяет определить удельный вес заемных источников средств в капитале предприятия.

$$\text{За 2014 год: } 20656 + 15035 / 72752 = 0,49$$

$$\text{За 2015 год: } 18502 + 18106 / 82257 = 0,44$$

$$\text{За 2016 год: } 26011 + 12531 / 92074 = 0,42$$

4. Коэффициент задолженности показывает, сколько рублей заемных средств приходится на каждый рубль собственных средств.

$$\text{За 2014 год: } 20656 + 15035 / 37061 = 0,96$$

$$\text{За 2015 год: } 18502 + 18106 / 45649 = 0,81$$

$$\text{За 2016 год: } 26011 + 12531 / 53532 = 0,72$$

5. Коэффициент общей платежеспособности характеризует обеспеченность обязательств компании ее реальными активами.

$$\text{За 2014 год: } 40585 + 32167 / 20656 + 15035 = 2,04$$

$$\text{За 2015 год: } 43063 + 39194 / 18502 + 18106 = 2,24$$

$$\text{За 2016 год: } 49270 + 42804 / 26011 + 12531 = 2,38$$

6. Коэффициент инвестирования показывает, в какой степени внеоборотные активы профинансированы за счет собственного капитала и долгосрочных обязательств.

$$\text{За 2014 год: } 37061 + 20656 / 32167 = 1,8$$

$$\text{За 2015 год: } 45649 + 18502 / 39194 = 1,6$$

$$\text{За 2016 год: } 53532 + 26011 / 42804 = 1,8$$

7. Коэффициент текущей платежеспособности, показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов.

$$\text{За 2014 год: } 42804 / 12530 = 3,4$$

$$\text{За 2015 год: } 39194 / 18106 = 2,7$$

$$\text{За 2016 год: } 32167 / 15035 = 2,1$$

Анализируя данные таблицы 3.6, можно сделать следующие выводы: Анализ коэффициента концентрации заемного капитала показал, что его

значение выполняет условия и входит в интервал $\leq 0,5$, т.к. равняется 0,79 (2014 год), 0,78 (2015 год), но в 2016 году равен 0,86, что говорит об увеличении задолженностей предприятия.

Коэффициент финансовой зависимости организации к 2016 году снизился до 1,72, что выполняет рекомендуемое значение ≤ 2 . Снижение показателя является положительным фактором, так как каждая организация, стремится увеличивать долю собственных средств с целью повышения стабильности функционирования.

Нормальное ограничение коэффициента финансовой независимости $\geq 0,5$, чем больше значение коэффициента, тем лучшим будет считаться финансовое состояние предприятия. Подсчитав этот показатель, виден рост значения, так в 2014 году он был равен 0,5, а в 2016 году стал 0,58.

Коэффициент общей платежеспособности для предприятия равен 2,04 (2014 год) и продолжает увеличиваться 2,38 (2016год), если же параметр опустился ниже минимально допустимого предела, а именно ≥ 1 , то компания бы сильно зависела от внешних источников заимствования, что говорит о неустойчивости предприятия.

Коэффициент задолженности приближается к единице, что означает крайнюю степень зависимости субъекта хозяйствования от контрагентов, но с каждым годом коэффициент снижается, тем самым увеличивает свою степень независимости и снижают задержки в расчетах с дебиторами, которые могут привести к дефициту оборотных средств и необходимости прибегать к краткосрочным займам.

Коэффициент инвестирования за отчетный период равен 1,8, а значит предприятие располагает достаточным объемом собственного капитала, что обеспечивает платежеспособность.

Коэффициент текущей платежеспособности к отчетному году снизился до 2,1, если рассматривать данные за 2014 год, то коэффициент был равен 3,4. Это говорит о том, что организация в состоянии стабильно оплачивать свои долги.

Подводя итог вышесказанному, можно сделать вывод, что уровень финансово риска низкий, финансовое состояние стабильно и предприятие способно своевременно погашать свои обязательства.

3.3 Пути укрепления финансовой устойчивости в организации

На основании проведенного анализа финансовой устойчивости в 2016 г. в ООО «Какси» имеется выручки 65246 тыс. руб., собственный капитал составляет 53532 тыс. руб., производственные запасы организации в размере 34341 тыс. руб.

Традиционные методы оценки зачастую не дают точной и адекватной картины состояния финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

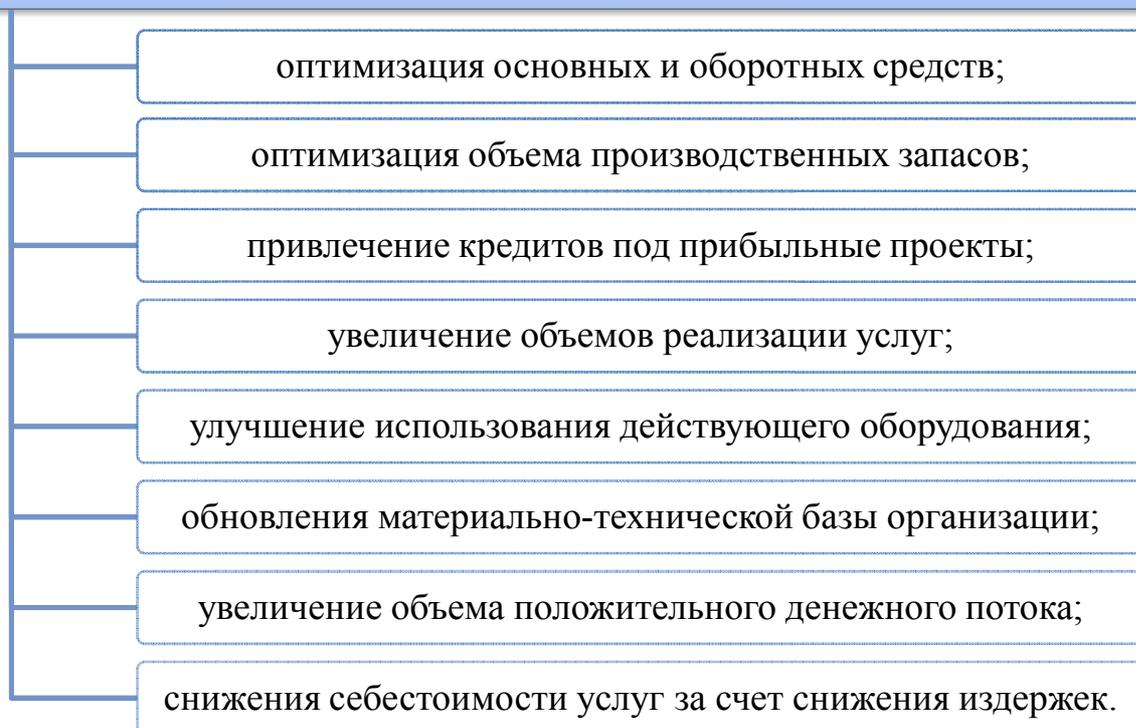
Поэтому для решения данной проблемы необходимо разработать рекомендации по повышению финансовой устойчивости в ООО «Какси» Можгинского района УР.

Финансовая устойчивость – это стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования. Достаточная доля собственного капитала означает, что заемные источники финансирования используются предприятием лишь в тех пределах, в которых оно может обеспечить полный и своевременный возврат. С этой точки зрения краткосрочные обязательства по сумме не должны превышать стоимости ликвидных активов. В данном случае ликвидные активы – не все оборотные активы, которые можно быстро превратить в деньги без ощутимых потерь стоимости по сравнению с балансовой, а только их часть. В составе ликвидных активов – запасы и незавершенное производство. Их превращение в деньги возможно, но это нарушит бесперебойную деятельность предприятия. Речь идет лишь о тех ликвидных активах, превращение которых в деньги является естественной стадией их движения. Кроме самих денежных средств и финансовых

вложений сюда относятся дебиторская задолженность и запасы готовой продукции, предназначенной к продаже.

После проведенного анализа, предлагаем следующие рекомендации по улучшению финансовой устойчивости предприятия (рисунок 1)

Рисунок 1- Рекомендации по улучшению финансовой устойчивости в ООО "Какси"



Для улучшения финансового состояния организации необходимо:

- а) увеличение объема производства и реализации основной продукции за счет улучшения межхозяйственных связей, поиска новых рынков сбыта;
- б) уменьшение кредиторской задолженности перед поставщиками, по кредитным платежам, перед бюджетом, по социальному страхованию;
- в) реструктуризация и оптимизация запасов с учетом товарно-материальных ценностей;
- г) создать резервный капитал;
- д) уменьшить количество внеоборотных активов.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие уровень обеспеченности оборотными

активами и источниками их формирования. В ходе производственного процесса на предприятии происходит постоянное пополнение запасов товарно-материальных ценностей. В этих целях используют как собственные оборотные средства, так и заемные источники (краткосрочные займы и кредиты). Изучая излишек или недостаток средств для формирования запасов, устанавливают абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Для характеристики источников формирования запасов в ООО «Какси» на начало и конец 2016 года определим три основных показателя:

1. *Наличие собственных оборотных средств (СОС)* – это разность между реальным собственным капиталом (СК) и величинами внеоборотных активов (итог раздел 1 баланса):

$$\text{СОС на начало} = 45649 - 43063 = 2586$$

$$\text{СОС на конец} = 53532 - 49270 = 4262$$

2. *Наличие собственных и долгосрочных заемных источников (СД)* - это сумма собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов (раздел 4 баланса):

$$\text{СД на начало} = 2586 + 18502 = 21088 \text{ тыс.руб.}$$

$$\text{СД на конец} = 4262 + 26011 = 30273 \text{ тыс.руб.}$$

3. *Показатель общей величины основных источников формирования запасов и затрат (ОИ)* - разница собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов и краткосрочных заемных:

$$\text{ОИ на начало} = 21088 - 18106 = 2982 \text{ тыс.руб.}$$

$$\text{ОИ на конец} = 30273 - 12531 = 17742 \text{ тыс.руб.}$$

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

Тип финансовой устойчивости определяется исходя из соотношения величины запасов и затрат и источников их формирования.

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

$\Delta \text{СОС на начало} = 2586 - 29131 = - 26545$ тыс.руб.

$\Delta \text{СОС на конец} = 4262 - 34341 = - 30079$ тыс.руб.

2. Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

$\Delta \text{СД на начало} = 21088 - 29131 = - 8043$ тыс.руб.

$\Delta \text{СД на конец} = 30273 - 34341 = - 4068$ тыс.руб.

Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат:

$\Delta \text{ОИ на начало} = 2982 - 29131 = - 26149$ тыс.руб.

$\Delta \text{ОИ на конец} = 17742 - 34341 = - 16599$ тыс.руб.

К абсолютным показателям финансовой устойчивости относятся следующие показатели: обеспеченности запасов или оборотных активов собственными, заемными и привлеченными источниками формирования.

В соответствии с обеспеченностью запасов собственными и заемными источниками формирования различают следующие типы финансовой устойчивости (таблица 3.7):

Таблица 3.7 – Типы и формулы определения финансовой устойчивости

Тип финансового состояния	Трехмерная модель	Формула	Примечание
1	2	3	4
1) Абсолютно устойчивое финансовое состояние	M- (1,1,1)	$BA + З < СК$	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов (заимодавцев)
2) Нормально устойчивое финансовое состояние	M - (0, 1, 1)	$(СК - BA + З) < (СК + ДО)$	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности

1	2	3	4
3) Неустойчивое финансовое состояние	$M-(0,0,1)$	$(СК + ДО - ВА + З) = (СК + ДО + КЗК)$	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности
4) Кризисное финансовое состояние	$M - (0, 0, 0)$	$(ВА + З) > (СК + ДО + КЗК)$	Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства
где, ВА - внеоборотные активы; З - запасы + НДС по приобретенным ценностям; СК - капитал и резервы (собственный капитал); ДО - долгосрочные обязательства; КЗК - краткосрочные займы и кредиты.			

Таким образом, видим, что за все анализируемые года организация находится в кризисном финансовом состоянии, это четвертый тип финансовой устойчивости, который имеет следующий вид трехмерной модели $M - (0,0,0)$ т. е. $\Delta СОС < 0$; $\Delta СДИ < 0$; $\Delta ОИ < 0$.

При четвертом типе финансового состояния организация является полностью неплатежеспособной и находится па грани банкротства, т. к. основной элемент оборотных активов «Запасы» не обеспечен источниками финансирования. При кризисном и неустойчивом финансовом состоянии устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат. Организация полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного капитала, долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материально-производственных запасов. Пополнение запасов осуществляется за счет средств, образующихся в результате погашения кредиторской задолженности.

Показатели финансовой устойчивости в части формирования материальных запасов рассматриваемого общества с ограниченной ответственностью «Какси» приведены в таблице 3.8

Таблица 3.8 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости в ООО «Какси»

Показатели	Условные обозначения	На начало 2016 г.	На конец 2016 г.	Изменение за период (гр. 4-гр.3)
1	2	3	4	5
1) Источники формирования собственных средств (капитал и резервы)	ИСС	45649	53532	7883
2) Внеоборотные активы	ВОА	43063	49270	6207
3) Наличие собственных оборотных средств (строка 1 - строка 2)	СОС	2586	4262	1676
4) Долгосрочные обязательства (отложенные налоговые обязательства)	ДКЗ	18502	26011	7509
5) Наличие собственных и долгосрочных источников формирования оборотных средств — чистый оборотный капитал (строка 3 + строка 4)	СДИ	21088	30273	9185
6) Краткосрочные кредиты и займы	ККЗ	18106	12531	-5575
7) Общая величина основных источников средств (строки 5-6)	ОИ	2982	17742	14760
8) Общая сумма запасов из раздела II баланса	З	29131	34341	5210
9) Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (строки 3-8)	ΔСОС	-26 545	-30 079	-3534
10) Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов (стр. 5-8)	ΔСДИ	-8043	-4068	3975
11) Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования запасов (строка 7 - строка 8)	ΔОИ	-26149	-16599	9550
12) Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	М - (ΔСОС; ΔСДИ; ΔОИ)	М - (0,0,0)	М-(0,0,0)	

Из данных таблицы 3.8 следует, что общество с ограниченной ответственностью «Какси» на начало отчетного года находится в кризисной финансовой ситуации, к концу отчетного периода финансовые показатели стали улучшаться, но этого оказалось не достаточно, чтобы выйти из кризисного состояния. Стоит обратить внимание на параметры $\Delta\text{СОС}$, $\Delta\text{СДИ}$ и $\Delta\text{ОИ}$ которые имеют отрицательное значение.

Не значительное улучшение финансового состояния организации было достигнуто за счет:

- увеличения собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств;
- снижением кредиторской задолженности;
- увеличение капитала и резерва;

Применение факторного анализа поможет изучить влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью статистических приемов исследования. Для этого, применим трехмерную модель Дюпона, позволяющая изучить причины, влияющие на изменение чистой прибыли, приходящейся на собственный капитал:

$$\text{ЧР}_{\text{ск}} = \text{ЧП}/\text{СК} = ((\text{ЧП}/\text{ВР}) * (\text{ВР}/\text{А}) * (\text{А}/\text{СК})) * 100 \quad (19)$$

где $\text{ЧР}_{\text{ск}}$ - чистая рентабельность собственного капитала (процент или доли единицы);

ЧП — чистая прибыль за расчетный период;

СК - собственный капитал на последнюю отчетную дату;

ВР — выручка (нетто) от реализации продукции;

А — активы на последнюю отчетную дату.

Было выявлено в результате анализа бухгалтерской отчетности, что чистая прибыль к 2016 году, уменьшилась (с 8588 тыс. руб. до 7883), выясним, за счет какого фактора это произошло.

Исходные данные ООО «Какси» на начало отчетного года: чистая прибыль -8588 тыс. руб.; выручка от продажи - 65546 тыс.руб.; активы - 82257тыс. руб.; собственный капитал - 53532 тыс. руб. Данные на конец

отчетного года: чистая прибыль 7883 тыс.руб.; выручка от продажи- 64564 тыс.руб.; активы - 92074 тыс. руб.; собственный капитал – 45649 тыс. руб.

$$\text{ЧР}_{\text{ск. начало}} = ((7883/64564) * (64564/92074) * (92074/45649)) * 100 = 17,6\%$$

$$\text{ЧР}_{\text{ск. конец}} = ((8588/65246) * (65246/82257) * (82257/53532)) * 100 = 15,7\%$$

1. В результате увеличение чистой прибыли получен прирост чистой рентабельности собственного капитала на 1,14 % (18,3 – 17,6):

$$\text{ЧР} = ((8588/65246) * (64564/92074) * (92074/45649)) * 100 = 18,3\%$$

2. В результате роста выручки и оборачиваемости активов произошло увеличение чистой рентабельности собственного капитала на 1,7 % (19,3-17,6):

$$\text{ЧР} = ((7883/64564) * (65246/82257) * (92074/45649)) * 100 = 19,3 \%$$

3. В результате снижения оборота активов произошло падение чистой рентабельности собственного капитала на -4,54 % (13,06 – 17,62):

$$\text{ЧР} = ((7883/64564) * (64564/92074) * (82257/53532)) * 100 = 13,06 \%$$

4. Сопряженное воздействие трех факторов равно:

$$1,14 + 1,7 - 4,54 = -1,7 \%$$

Анализ показателя чистой прибыли показал, что увеличение эффективности оборота чистой рентабельности напрямую зависит от выручки и чистой прибыли, на начало отчетного года видно, что выручка была выше на 682 тыс. руб., эта разница увеличила чистую рентабельность на 1,7 % , чистая прибыль была выше 705 тыс. руб., что способствовало увеличению чистой рентабельности на 1,14%

Судя по проведенному анализу финансовой устойчивости, в ООО «Какси» рекомендуется увеличить собственные источники финансирования, а это прибыль организации. В ходе анализа так же было выявлено, что возникает необходимость снизить количество запасов до уровня предшествующего года (2015г. -29131 тыс. руб.), это на 20 %, что и позволит

организации улучшить финансовое состояние и финансовую устойчивость, в части увеличения прибыли от продажи.

Высвободившиеся средства можно направить на обновление машинотракторного парка.

Дефицит техники в составе парка является причиной нарушений технологий возделывания и уборки сельскохозяйственных культур и, как следствие, больших потерь урожая. Эксплуатация машин далеко за пределами сроков амортизации приводит к необоснованно высоким текущим затратам на поддержание их в работоспособном состоянии, что, в свою очередь, увеличивает себестоимость производимой продукции и снижает доходность отрасли.

Путем приобретения новой техники улучшаем качество технологии возделывания сельскохозяйственных культур, сокращаем сроки уборки, а также снижаем затраты и время на обработку почвы.

Сумма, от продажи запасов, в размере 20% ($34341 - 20\% = 6868$ тыс. руб.), а так же сумма не участвующая в производственном обороте имеет не большую величину, тем самым организация не имеет возможности реализовать прибыльные проекты в короткий срок, Например, на приобретение только одного комбайна стоимость которого 3 508 тыс. руб., это для организации не подъемная сумма денег, поэтому из-за нехватки денежных средств возникает необходимость прибегнуть к такому виду инвестирования, как кредит.

Общество с ограниченной ответственностью «Какси» сотрудничает ОАО «Россельхозбанк», заключили договор на выдачу кредитов, на 5 лет по каждому, для приобретения сельскохозяйственной техники, по следующим процентным ставкам (таблица 3.9)

Таблица 3.9 – Суммы выдачи кредитов на приобретение с./х. техники и процентные ставки в ООО «Какси» за 2016 год

Номер кредита	Сумма задолженности	Текущая % ставка	Конечная сумма выплат по процентам
1	3 508146,66	15,39	5 39903,771
2	2 763600	16	4 42176
3	9 272750	16	14 83640
4	1 864320	16	2 98291,2
5	3 738930	20,4	7 62741,72
Итого:	2 1147746,66	X	3 526752,691

Анализ таблицы 3.9 показывает, что при покупке техники возникло всего у организации задолженности на общую сумму 2 1147746,66 руб., под конец года сумма к оплате по разным процентным ставкам от ООО «Какси» должно будет поступить 3 526752,691руб.

Для расчета суммы платежа по лизингу была применена формула сложных процентов:

$$П = С * \% / 1 - (1 / (1 + \%)^t) \quad (20)$$

П – сумма платежа по лизингу, руб.;

С – стоимость лизинговых основных фондов, руб.;

% - процентная ставка, доли единицы;

t – количество выплат платежа, ед.

Рассчитав по формуле, выплата платежей по лизингам к концу срока составит:

1) (5лет ,15,39%): $3\,508\,146,66 * 15,39 / 1 - (1 / (1 + 15,39)^5) = 5\,399\,03,771$ руб.

2) (5 лет, 16%): $2\,763\,600 * 16 / 1 - (1 - (1 + 16)^5) = 4\,421\,76$ руб.

3) (5 лет ,16%): $9\,272\,750 * 16 / 1 - (1 - (1 + 16)^5) = 14\,836\,40$ руб.

4) (5 лет ,16%): $1\,864\,320 * 16 / 1 - (1 - (1 + 16)^5) = 2\,982\,91,2$ руб.

5) (5 лет ,20,4%): $3\,738\,930 * 20,4 / 1 - (1 - (1 + 20,4)^5) = 7\,627\,41,72$ руб.

Для снижения кредиторской задолженности мною было рекомендовано, провести реструктуризацию кредита от ОАО «Россельхозбанк».

Реструктуризация кредиторской задолженности подразумевает увеличение срока кредитования, при этом снижается ежемесячная оплата и проценты по нему.

Это необходимо, так как ставки по возникшим кредитам, в течение года возросли с 15,39% - 20,4%, что приводит к большим переплатам. Организация, как заемщик по кредитному договору, не может выплачивать оговоренную денежную сумму каждый месяц банку.

Для снижения процентных ставок по кредиту, заключен договор с ОАО «Россельхозбанк», по условию которого процентная ставка снизилась до 12.5% , а срок выданного кредита увеличился до 12 лет.

Применим новые условия договора и рассчитаем по формуле 20, сумму к выплате кредита под 12,5%, на срок 12 лет.

(12 лет , 12,5%): $21147746,66 * 12,5 / 1 - (1 / (1 + 12,5)^{12}) = 2643468,33$ руб.

Таблица 3.10 – Сумма выдачи кредитов и процентные ставки в ООО «Какси» после реструктуризации за 2016 год

Номер кредита	Сумма задолженности	Текущая % ставка	Сумма выплат по процентам
1	3508146,66	12,5	438518,33
2	2763600	12,5	345450
3	9272750	12,5	1159093,75
4	1864320	12,5	233040
5	3738930	12,5	467366,25
Итого:	21147746,66	X	2643468,33

Таким образом, в таблице 3.9 приведены суммы для выплаты по кредитам после реструктуризации, новое условие - ставка снизилась до 12.5%, но увеличился срок выплаты до 12 лет. На конец срока сумма задолженности по кредиту составит 2643468,33 руб.

Выявим разницу между суммами:

$7\,62741,72 - 2643468,33 = 883284,36$ руб. – сумма денег, которую организация может сэкономить, благодаря проведению реструктуризации долга.

Запасы, которые удалось снизить на 20%, путем продажи, подставим в ранее исследуемую таблицу 3.8 с абсолютными показателями финансовой устойчивости и посмотрим, как повлияет снижение этого показателя на дальнейшее состояние организации.

Данные представлены в таблице 3.9. Снижение количества запасов в организации на 20%, а так же создание резервного капитала положительно повлияло на финансовое состояние.

Таблица 3.11 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости в ООО «Какси»

Показатели	Условные обозначения	На начало 2016 года	На конец 2016 года	Изменение за период (гр. 4-гр.3)
1	2	3	4	5
1. Источники формирования собственных средств (капитал и резервы)	ИСС	45649	60401	14752
2. Внеоборотные активы	ВОА	43063	49270	6207
3. Наличие собственных оборотных средств (строка 1 - строка 2)	СОС	2586	11131	8545
4. Долгосрочные обязательства (отложенные налоговые обязательства)	ДКЗ	18502	26011	7509

5. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования оборотных средств — чистый оборотный капитал (строка 3 + строка 4)	СДИ	21088	37142	16054
б. Краткосрочные кредиты и займы	ККЗ	18106	12531	-5575
7. Общая величина основных источников средств (строки 5-6)	ОИ	2982	24611	21629
8. Общая сумма запасов из раздела II баланса	З	29131	27472	-1659
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (строки 3-8)	ΔСОС	-26 545	-16 341	10204
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов (стр. 5-8)	ΔСДИ	-8043	9670	17713
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования запасов (строка 7 - строка 8)	ΔОИ	-26149	-2861	23288
12. Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	М - (ΔСОС; ΔСДИ; ΔОИ)	М - (0,0,0)	М-(0,1,0)	

Анализ таблицы 3.11 показывает, что организация на начало 2016 года находилась в кризисной финансовой ситуации, а на конец отчетного периода перешло к неустойчивому финансовому состоянию, это положительный результат для организации. Параметр ΔСДИ стал положительным, изменился показатель на 17713 пункта, этого достаточно для поддержания текущей платежеспособности, но не без привлечения заемных средств.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовая устойчивость является одной из важнейших характеристик финансового состояния организации. Организация развивается при условии обеспечения устойчивости, в противном случае она может не выйти из очередного отклонения от устойчивого развития (кризиса). Прежде чем устанавливать деловые взаимоотношения с потенциальными партнерами, необходимо оценить степень их финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость организации – 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.

Анализ устойчивости финансового состояния позволил выяснить, насколько правильно предприятие управляет своими финансовыми ресурсами в течение периода.

Не менее важной является оценка финансовой устойчивости в краткосрочном плане, что связано с выявлением степени ликвидности и платежеспособности организации.

Целью выпускной квалификационной работы является комплексное изучение финансовой устойчивости ООО «Какси» Можгинского района УР, получение ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния так и финансовой устойчивости организации, выявить проблемы финансово-хозяйственной деятельности, внесение предложений по укреплению финансовой устойчивости.

Для достижения указанной цели определены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты финансовой устойчивости организации;
- дать организационно-экономическую и правовую характеристику

организации;

- оценка финансовой устойчивости (выбор и расчет показателей, подходящих для анализа стратегических проблем; - сравнение полученных величин с аналогичными показателями данной организации за предыдущие годы; - использование показателей при составлении финансовых планов для будущих возможностей организации).

- выявить проблемы финансово-хозяйственной деятельности организации;

- сделать выводы и предложить пути укрепления финансовой устойчивости организации.

Дата образования ООО «Какси» - 2007 год. Основными видами деятельности кооператива являются: производство, хранение, переработка, закупка и реализация сельскохозяйственной продукции; оказание транспортных, коммунальных, бытовых и других видов услуг; торгово-закупочная деятельность; иная, не запрещенная законом коммерческая деятельность. Организационная структура в ООО «Какси» является линейно-функциональной.

В хозяйстве главной отраслью животноводства является молочное скотоводство. В растениеводстве хозяйство специализируется на производстве зерновых культур, кормов для животноводства. Поголовье молочного скота 460 усл. гол., площадь сельскохозяйственных угодий 5620 га, осталась неизменными, как и площадь пашни 5153 га.

Среднегодовая стоимость основных средств увеличилась с 40585 тыс. руб. в 2014 году до 49270 тыс.руб. в 2016 году, что положительно сказывается на уровне фондообеспеченности организации.

По производственным показателям, наглядно прослеживается увеличение таких показателей как производство молока на 17,1% и зерна на 61,1%, приплода КРС на 12,4%.

В данной динамике лет остались неизменными показатели: площадь с.-х. угодий 5620 га., в том числе пашни 5153га; среднегодовое поголовье скота (КРС) 820 усл. гол. Снизились показатели: среднесписочная численность работников со 101чел. (2014г.), до 94 (2016г.). С увеличением производства продукции увеличилась их себестоимость. Больше всего увеличился прирост КРС на 24,6%, себестоимость молока, на 21,66%, на 6% себестоимость зерна.

По экономическим показателям. Выручка от продажи продукции увеличилась на 26,7%, в то же самое время себестоимость продажи увеличилась на 27,2% и в 2016 году составила 59168 тыс. руб., исходя из этого организация получила чистой прибыли в 2016 году 7883 тыс.руб. что больше на 4,1%, чем в 2014 году.

Фонд оплаты труда, увеличился в 2016 году по сравнению с 2014 годом на 24%; производительность труда стала увеличилась к 2016 году на 22%, но самый высокий всего показатель был в 2015 году. Затраты труда остаются практически неизменными, это 199 тыс. чел. ч., но в 2015 году наблюдается увеличение затрат труда до 201 тыс. чел.ч.

Показатели эффективности использования капитала увеличиваются, а именно наблюдается увеличение рентабельность совокупного капитала, в 2014 году он был 10,9%, пик увеличения наблюдался в 2015 году – 11,8%, к 2016 году данный показатель снизился до 10,34%. Рентабельность собственного капитала снизилась на 5,87 % пункта, так же снизилась рентабельность внеоборотных активов на 6,46% пункта, оборотных активов на 4,7% пункта.

Важным показателем, характеризующим платежеспособность и ликвидность организации, является собственный оборотный капитал. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенные в порядке снижения ликвидности, с обязательствами по пассиву.

Коэффициент текущей ликвидности значительно увеличился в 2016 году по сравнению с 2014 годом, увеличение составило 55,9%, что характеризует высокую способность организации погашать свою краткосрочную задолженность за счет имеющихся оборотных средств.

При анализе коэффициента абсолютной ликвидности видим, что самый высокий коэффициент текущей ликвидности составил в 2014 году 0,11 в 2015 году 0,02, тогда как в 2016 году данный коэффициент составил всего 0,007, это свидетельствует о том, что организация не в состоянии оплатить в короткий срок имеющиеся у нее краткосрочные обязательства за счет денежных средств всех видов. Допустимыми считаются значения данного коэффициента в пределах 0,2 — 0,3.

Традиционные методы оценки зачастую не дают точной и адекватной картины состояния финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Поэтому для решения данной проблемы разработаны рекомендации по повышению финансовой устойчивости в ООО «Какси» Можгинского района УР.

Рекомендации по улучшению финансовой устойчивости в ООО "Какси":

- оптимизация основных и оборотных средств;
- оптимизация объема производственных запасов;
- привлечение кредитов под прибыльные проекты;
- увеличение объемов реализации услуг;
- улучшение использования действующего оборудования;
- обновления материально-технической базы организации;
- увеличение объема положительного денежного потока;
- снижения себестоимости услуг за счет снижения издержек.

Для улучшения финансового состояния организации необходимо:

- а) увеличение объема производства и реализации основной продукции за счет улучшения межхозяйственных связей, поиска новых рынков сбыта;
- б) уменьшение кредиторской задолженности перед поставщиками, по кредитным платежам, перед бюджетом, по социальному страхованию;
- в) реструктуризация и оптимизация запасов с учетом товарно-материальных ценностей;
- г) создать резервный капитал;
- д) уменьшить количество внеоборотных активов.

К абсолютным показателям финансовой устойчивости относятся следующие показатели: обеспеченности запасов или оборотных активов собственными, заемными и привлеченными источниками формирования.

общество с ограниченной ответственностью «Какси» на начало отчетного года находится в кризисной финансовой ситуации, к концу отчетного периода финансовые показатели стали улучшаться, но этого оказалось не достаточно, чтобы выйти из кризисного состояния. Стоит обратить внимание на параметры $\Delta\text{СОС}$, $\Delta\text{СДИ}$ и $\Delta\text{ОИ}$ которые имеют отрицательное значение.

Не значительное улучшение финансового состояния организации было достигнуто за счет:

- увеличения собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств;
- снижением кредиторской задолженности;
- увеличение капитала и резерва;

Применение факторного анализа помог изучить влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью статистических приемов исследования. Анализ показателя чистой прибыли показал, что увеличение эффективности оборота чистой рентабельности напрямую зависит от выручки и чистой прибыли, на начало отчетного года видно, что выручка была выше на 682 тыс. руб., эта разница увеличила чистую

рентабельность на 1,7 % , чистая прибыль была выше 705 тыс. руб., что способствовало увеличению чистой рентабельности на 1,14%

Судя по проведенному анализу финансовой устойчивости, в ООО «Какси» рекомендуется увеличить собственные источники финансирования, а это прибыль организации. В ходе анализа так же было выявлено, что возникает необходимость снизить количество запасов до уровня предшествующего года (2015г. -29131 тыс. руб.), это на 20 %, что и позволит организации улучшить финансовое состояние и финансовую устойчивость, в части увеличения прибыли от продажи.

Высвободившиеся средства можно направить на обновление машинотракторного парка.

Путем приобретения новой техники улучшаем качество технологии возделывания сельскохозяйственных культур, сокращаем сроки уборки, а также снижаем затраты и время на обработку почвы.

Сумма, от продажи запасов, в размере 20% ($34341 - 20\% = 6868$ тыс. руб.), а так же сумма не участвующая в производственном обороте имеет не большую величину, тем самым организация не имеет возможности реализовать прибыльные проекты в короткий срок.

Общество с ограниченной ответственностью «Какси» сотрудничает ОАО «Россельхозбанк», заключили договор на выдачу кредитов, на 5 лет по каждому, для приобретения сельскохозяйственной техники, по процентным ставкам 15,39%, 16%, 20,4%. Анализ показывает, что при покупке техники возникло всего у организации задолженности на общую сумму 2 1147746,66 руб., под конец года сумма к оплате по разным процентным ставкам от ООО «Какси» должно будет поступить 3 526752,691руб. Для снижения процентных ставок по кредиту, было предложено заключить договор, по реструктуризации кредиторских задолженностей, с ОАО «Россельхозбанк», по условию которого процентная ставка снизилась до 12.5% , а срок выданного кредита увеличился до 12 лет. Реструктуризация кредиторской

задолженности подразумевает увеличение срока кредитования, при этом снижается ежемесячная оплата и проценты по нему.

Применим новые условия договора и рассчитаем по формуле 20, сумму к выплате кредита под 12,5%, на срок 12 лет. (12 лет , 12,5%): $21147746,66 * 12,5 / 1 - (1 / (1 + 12,5)^{12}) = 2643468,33$ руб.

Снижение запасов организации на 20% путем продаж, изменили финансовое состояние в лучшую сторону. Из кризисной финансовой ситуации перешло к неустойчивому финансовому состоянию, это положительный результат для организации. Параметр ΔСДИ стал положительным, изменился показатель на 17713 пункта, этого достаточно для поддержания текущей платежеспособности, но не без привлечения заемных средств.

Таким образом, можно сделать вывод, что ООО «Какси» достаточно собственных оборотных средств, что говорит о финансовой независимости предприятия и устойчивости его положения. Стоит отметить, что в случае необходимости быстрого расчета организация способна погасить краткосрочные обязательства оборотными активами. Таким образом, организация за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные средства, запасы, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (принят ГД ФС РФ 21.10.1994г.) (в ред. ФЗ от 30.12.2015 г.).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ (принят ГД ФС РФ 22.12.1995 г.) (в ред. ФЗ от 29.06.2015 г.).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ (принят ГД ФС РФ 16.07.1998 г.) (в ред. ФЗ от 29.12.2015 г.).
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ (принят ГД ФС РФ 19.07.2000 г.) (в ред. ФЗ от 29.12.2015 г.).
5. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 29.06.2015) «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 29.06.2015)
6. Абрютин М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М. С. Абрютин, А. С. Грачев. – М.: Дис, 2011. – 457 с.
7. Антикризисное управление: Учеб. пособие: В 2 т. Т. 2.: Экономические основы / Отв. ред. Г. К. Таль. — М.: ИНФРА-М, 2004. С. 452 - 460.
8. Брокгауз – Ефрон. Малый энциклопедический словарь. М.–2014.–699 с.
9. Божко, В. П. Управление финансовой устойчивостью предприятий / В. П. Божко, С. Ю. Балычев // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. – 2013. – № 4. – С. 33–37..
10. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент. М.: Финансы и статистика. 2006. 187с.
11. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: учебник.- 4-е изд., доп. И перераб. - М.: Финансы и статистика, 2005. 415 с.
12. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: ИНФРА-М, 2006. - 301 с.

13. Волков О.И., Скляренко В.К. Экономика предприятия: Курс лекций. – М.: ИНФРА – М, 2004. – 280 с.
14. Грачев А.В. Анализ управления финансовой устойчивостью предприятия: Учеб.-практ. нос. М: Фнн-пресс. 2009. 208 с.
15. Гребенщикова Е. В. Финансовая устойчивость промышленного предприятия и способы ее обеспечения: ФА при Правительстве РФ, 2007.
16. Голуб А. Экономика природопользования / А. Голуб, Е Струкова. – М.: Аспект, 2012. – 352 с.
17. Годовой отчет ООО «Какси» Можгинского района УР 2013-2014 гг.
18. Годовые бухгалтерские отчеты ООО «Какси» за 2014-2015 гг.
19. Зверев А. В. Курс лекций по дисциплине «Экономический анализ хозяйственной деятельности»
20. Ивашкевич В. Б. Калькулирование полной себестоимости продукции в международной практике учета / В. Б. Ивашкевич, И. А. Ермаков. // Бухучет –2008. – № 18. – С. 21 – 23.
21. Камаев А. А. Экономическая теория. – М., 2005. – 569 с.
22. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Анализ баланса, или как понимать баланс: учеб.-практич. пособие. — М.: Проспект, 2009. — 448 с.
23. Ковалев В.В, Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2004. – 424с.
24. Калинина А.П. Комплексный экономический анализ предприятия/ под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – Спб.: Питер, 2010. – 576 с.
25. Ковалёв, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник/ В.В.Ковалёв, О.Н.Волкова.-М.: Проспект,2004.-424 с.
26. Луппол Е. М. Прогнозирование показателей финансовой устойчивости предприятия / Е. М. Луппол // Экономика и современный менеджмент: теория и практика : сб. статей по материалам LVIII международной научно-практической конференции. – Новосибирск : АНС «СибАК», 2016. – 106 с

27. Медведева О.В. – Комплексный экономический анализ деятельности организации: учебник – Ростов н/Д :Феникс, 2010.- 343с.
28. Савицкая, Г. В. Экономический анализ : учеб. пособ. / Г. В. Савицкая. – 14-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА–М., 2011. – 649 с.
29. Сергеев И.В., «Экономика предприятия»: учебное пособие.- М.: Финансы и статистика, 2004. – 176с.
30. Имангулов В. Р., «Система показателей финансовой устойчивости и анализ действующих методик их определения» -М.: Аудит и финансовый анализ. 2010г
31. Чечевицына Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Уч.пособие для вузов. – Издание 2-е, доп.иперераб. Ростов н/Д: Феникс, 2009 г., 384 с.
32. Экономика сельского хозяйства России / Г. Романенко, 2006 г. №8 с.9.
33. Финансовый менеджмент: в вопросах и ответах: учеб. пособие / В. В. Ковалев, Ковалев Вит. В. — Москва: Проспект, 2013. — 304 с.
34. Шеремет А. Д. Финансы предприятий : учеб. пособие / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – М. : ИНФРА-М, 2009. – 364 с.
- 35.Шеремет А. Д., Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. Москва : б.н., 2013.
36. Альманах современной науки и образования. Арутюнова Д. В., Тамбов : б.н., 2014. Финансовая устойчивость как индикатор стратегии компании.

