

Министерство по образованию и науке Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

Кемеровский технологический институт пищевой
Промышленности (Университет)

Кафедра: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
«БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС И ЕГО РОЛЬ В УПРАВЛЕНИИ
ПРЕДПРИЯТИЕМ»

(на примере ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»)

Выполнил: ст. гр. ЭКд-111
Баяндина Ю.А

Руководитель: д.э.н.,
профессор, академик РАЕН
Зотов В. П.

Работа защищена: 01.07.2016

Кемерово 2016

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования

Кемеровский технологический институт пищевой промышленности
наименование учебного заведения

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Р.М.Котов

подпись, инициалы, фамилия

« »

2016г.

ЗАДАНИЕ НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ

Студент Баяндина Ю.А. код 38.03.01. группа ЭКд-111
Фамилия, инициалы

1. Тема «Бухгалтерский баланс и его роль в управлении предприятием»
(на примере ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»)

утверждена приказом по институту № _____ от _____

2. Срок представления работы к защите _____ 2016г.
Дата

3. Исходные данные для проектирования: бухгалтерская и статистическая
отчетность, данные преддипломной практики

4. Содержание пояснительной записки

4.1 Введение актуальность темы

4.2 Глава 1. Сущность бухгалтерского баланса и его роль в анализе
финансового состояния организации

4.3 Глава 2. Экономическая характеристика ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»

4.4 Глава 3. Бухгалтерский баланс и его роль в управлении предприятием

4.5. Подведение итогов

4.6. Организационно-экономический раздел

5. Перечень графического материала с точным указанием чертежей:

- 5.1 _____
- 5.2 _____
- 5.3 _____
- 5.4 _____
- 5.5 _____
- 5.6 _____
- 5.7 _____
- 5.8 _____

Руководитель работы _____ Зотов В.П.
Подпись, дата, инициалы, фамилия

Консультанты по разделам:

<u>Теоретический</u>	<u>Зотов В.П.</u>
краткое наименование раздела	подпись, дата, инициалы, фамилия
<u>Аналитический</u>	<u>Зотов В.П.</u>
краткое наименование раздела	подпись, дата, инициалы, фамилия
<u>Специальный</u>	<u>Зотов В.П.</u>
краткое наименование раздела	подпись, дата, инициалы, фамилия

Задание принял к исполнению: _____ Баяндина Ю.А.
Подпись, дата, инициалы, фамилия

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	8
Глава 1. Сущность бухгалтерского баланса и его роль в анализе финансового состояния организации	11
1.1. Понятие, назначение и структура бухгалтерского баланса.....	11
1.2. Бухгалтерский баланс как основа бухгалтерской отчетности	13
Глава 2. Экономическая характеристика ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»	17
2.1. Общая характеристика предприятия.....	17
2.2. Анализ основных экономических показателей	19
Глава 3. Бухгалтерский баланс и его роль в управлении предприятием	23
3.1. Анализ изменений в составе и структуре активов и пассивов баланса организации	23
3.2. Анализ ликвидности баланса	30
3.3. Оценка платежеспособности и кредитоспособности	34
3.4. Оценка финансовой устойчивости.....	40
ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ.....	51
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	57
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	61
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Бухгалтерский баланс ООО "ДОКАДИЗЕЛЬ"	
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 Отчет о финансовых результатах ООО "ДОКАДИЗЕЛЬ"	

Введение

На современном этапе развития нашей экономики повышаются роль и значение анализа финансового состояния предприятия. Это связано с тем, предприятия приобретают самостоятельность и несут полную экономическую ответственность за результаты своей производственно-хозяйственной деятельности перед акционерами, работниками, банком и кредиторами.

Одной из главных задач предприятия является оценка финансового состояния предприятия, которая возможна при совокупности методов, позволяющих определить состояние дел предприятия в результате анализа его деятельности на конечном интервале времени. От финансового состояния предприятия зависит во многом успех его деятельности.

Любое предприятие в той или иной степени постоянно нуждается в дополнительных источниках финансирования. Привлечь потенциальных инвесторов и кредиторов возможно лишь путем объективного информирования их о своей финансово-хозяйственной деятельности, т.е. в основном с помощью своей отчетности. Насколько привлекательны опубликованные результаты денежных доходов, текущее и перспективное финансовое состояние фирмы, настолько высока и вероятность получения дополнительных источников финансирования. Денежные доходы предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Прибыль фирмы получают главным образом от реализации продукции, а также от других видов деятельности (сдача в аренду основных фондов, коммерческая деятельность на финансовых и валютных биржах и т.д.).

Прибыль - это часть чистого дохода, который непосредственно получают субъекты хозяйствования после реализации продукции. Только после продажи продукции чистый доход принимает форму прибыли. Количественно она представляет собой разность между чистой выручкой (после уплаты

налога на добавленную стоимость, акцизного налога и других отчислений из выручки в бюджетные и внебюджетные фонды) и полной себестоимостью реализованной продукции. Значит, чем больше предприятие реализует рентабельной продукции, тем больше получит прибыли, тем лучше его финансовое состояние. Поэтому финансовые результаты деятельности следует изучать в тесной связи с использованием и реализацией продукции.

Актуальность данной темы исследования заключается в том, что проведение оценки финансового состояния организации является неотъемлемой его частью. Он осуществляется как для сдачи государственной отчетности, отчета о финансовом состоянии организации, а также для инвестиционной оценки для инвесторов.

Цель работы – рассмотреть основные практические аспекты проведения финансового анализа на основании данных бухгалтерского баланса ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ».

Объектом исследования является ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»

Основными задачами данной работы являются:

- рассмотреть понятие и назначение бухгалтерского баланса, а также определить его роль в анализе финансового состояния организации;
- рассмотреть анализ динамики и структуры бухгалтерского баланса;
- рассмотреть методику проведения финансового анализа организации на основании данных бухгалтерского баланса;
- проанализировать деятельность коммерческой организации на основании данных бухгалтерского баланса ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»;
- разработать мероприятия совершенствования деятельности ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» в целях улучшения финансовых показателей на основе бухгалтерского баланса.

Структура работы состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

В первой главе рассматривается понятие и назначение бухгалтерского баланса, а также его роль в проведении финансового анализа предприятия.

Во второй главе характеризуются основные методы проведения финансового анализа организации.

В третьей главе анализируются данные бухгалтерского баланса ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» и разрабатываются основные мероприятия по улучшению данных бухгалтерского баланса.

Глава 1. СУЩНОСТЬ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА И ЕГО РОЛЬ В АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1. Понятие, назначение и структура бухгалтерского баланса

Многие люди, размышляя об открытии своего дела или создании собственной организации, порой просто не задумываются над тем, каким образом они будут вести дела. Иногда не имея ни бухгалтерского, ни экономического образования человек думает, что может полностью сам справиться со своей компанией. Небольшое разочарование постигнет таких предприимчивых бизнесменов практически сразу. Ведь эффективность работы организации в определенной степени зависит от правильного своевременного и точного ведения бухгалтерского учета, поэтому необходимо, чтобы бухгалтерию вел только высококвалифицированный специалист.

Одной из основных частей учета является составление бухгалтерского баланса. Углубившись немного в историю, можно отметить, что само по себе слово «баланс» заимствовано с французского языка. В дословном переводе оно звучит как равновесие. Составление бухгалтерского баланса необходимо для того, чтобы наглядно было видно финансовое и имущественное состояние организации. Этот вид учета включает в себя данные различных документов бухгалтерии (сведения об инвентаризации, записи о счетах, бухгалтерские расчеты и другие). Содержание бухгалтерского баланса состоит из двух частей: пассива и актива. Актив баланса описывает имущество, которое принадлежит организации (основные средства, запасы, нематериальные активы, денежные средства их эквиваленты и прочее). В пассиве указываются источники формирования активов и их целевое назначение (собственный капитал, краткосрочные и долгосрочные обязательства). Для того чтобы прове-

ритель, правильно ли было выполнено составление бухгалтерского баланса, сверяются итоги полученные по пассиву и активу. Если все было сделано верно, то они будут равны. Если же результаты не сошлись – то это первый признак допущенной ошибки. [9]

Можно неверно предположить, что составление бухгалтерского баланса необязательно. Но это не так. Ведь на сегодняшний день налоговым законодательством регламентируется сдача бухгалтерского баланса в государственные органы. Это обязательное требование для абсолютно всех организаций.

Однако необходимо сказать, что предназначение баланса этим не ограничено. Он предоставляет достаточно полную информацию об общих показателях работы организации на рынке. Кроме того, профессиональный руководитель, пользуясь данными баланса, может с легкостью принимать весьма грамотные организационные решения. Однако надо учитывать, что ведение баланса должно проводиться с соблюдением некоторых требований. Во-первых, следует знать, что бухгалтерский баланс отражает работу организации, а не деятельность ее отдельных лиц. Во-вторых, составляется этот вид отчета за определенный период (в большинстве случаев за год). В-третьих, баланс счетов должен представлять собой единую однородную схему в одинаковом денежном выражении. Также следует принять во внимание тот факт, что перед составлением баланса необходимо провести инвентаризацию средств организации и ее обязательств.

Бухгалтерский баланс имеет четкое построение и структуру. Внешне он являет собой таблицу, в которой указываются статьи баланса. По каждой отдельной статье заносятся соответствующие необходимые данные. В колонках отмечаются активы, расходы и доходы предприятия. Анализируя такой баланс, можно получить полное представление о внеоборотных и оборотных средствах, которыми обладает организация, а также определить потенциал их

дальнейшего использования в коммерческих целях. Если этот документ составлен вполне грамотно, то он будет представлять из себя хороший пример бухгалтерского баланса, на основе которого можно принимать правильные управленческие решения.

Структура бухгалтерского баланса включает в себя пассивы и активы. Умение читать отчетный документ – это значит знать, что содержится в каждой его статье, каким способом следует оценивать сведения, какова роль каждой статьи в деятельности организации и связь с прочими положениями.

Структура баланса позволяет получить существенный объем информации о фирме, установить уровень обеспеченности компании собственными оборотными ресурсами, определить, какие статьи оказали влияние на изменение величины оборотного капитала, а также дать предварительную оценку общему финансовому состоянию компании.

Отчетный документ представляет собой реальное средство коммуникации. Благодаря ему руководители фирм получают представление о своей позиции в системе подобных организаций, правильности выбранного ими стратегического курса, эффективности применения ресурсов. Кроме того, структура баланса позволяет оценить результативность принятых решений, касающихся самых различных вопросов управления.

Вместе с этим, анализируя состав отчетного документа, аудиторы получают возможность более четко спланировать свою проверку, найти наиболее эффективный подход при выявлении слабых мест в учетной системе, а также областей вероятных непреднамеренных и преднамеренных ошибок внешней отчетности.

Структура баланса позволяет аналитикам определить направление, по которому будет осуществляться финансовый анализ.

В актив включены статьи, объединяющие конкретные компоненты, составляющие имущество компании в соответствии с функциональным при-

знаком. В зависимости от срока применения активы разделяют на постоянные или внеоборотные. Эти ресурсы приобретены в целях продолжительного применения. К ним относят основные средства, финансовые вложения на длительный период и прочее. Кроме того, активы могут быть текущими или оборотными. Эти ресурсы предназначены для применения на протяжении стандартного производственного цикла либо года.

В РФ принято строить актив в соответствии с повышением ликвидности средств, то есть в порядке увеличения скорости, с которой активы превращаются в денежную форму на протяжении хозяйственного оборота.

Пассивы представлены в виде собственного и заемного капитала. В состав первого включены уставные и дополнительные средства. Дополнительный капитал является собой накопленную прибыль (распределенную и нераспределенную). Заемные средства подразделяются на долгосрочные (больше года) и краткосрочные (меньше года) обязательства.

Структура баланса должна соответствовать основному принципу бухгалтерского учета – равенству пассивов и активов. Анализ отчетного документа выполняет ряд важных задач. Так, баланс позволяет оценить рентабельность капитала, финансовую устойчивость, платежеспособность предприятия. Вместе с этим оценивается степень эффективности размещения средств предприятия, их достаточность для осуществления текущей и будущей хозяйственной деятельности, а также размер и состав заемных источников, и эффективность их привлечения. [34]

1.2. Бухгалтерский баланс как основа бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская отчетность используется внешними пользователями для оценки эффективности деятельности организации, а также для экономического анализа в самой организации. Вместе с тем отчетность необходима для последующего планирования. Отчетность должна быть достоверной, своевременной. В ней должна обеспечиваться сопоставимость отчетных показателей с данными за прошлые периоды.

Переход к рыночным отношениям вызвал появление различных форм собственности и видов предпринимательской деятельности. Воссоздается вексельное обращение, появились акции и другие ценные бумаги, изменены принципы финансирования и кредитования, расширен круг операций с иностранной валютой. В связи с этим возникла острая необходимость в изменении сложившейся за многие годы системы бухгалтерского учета и отчетности в нашей стране с опытом ведущих стран Запада и международными стандартами. Если в условиях централизованно-плановой экономики, бухгалтерская информация собирается, обобщается и раньше использовалась в основном по визиткам, т.е. ее пользователями были вышестоящие организации, то новая финансовая отчетность уже нацелена на горизонтальное использование для привлечения инвесторов и партнеров, для информирования учредителей и акционеров об устойчивости финансового положения и о ближайших перспективах предприятия.

Информация финансовой отчетности не пользуется внешними пользователями, заинтересованными юридическими и физическими лицами: по-

ставщиками, покупателями, настоящими и потенциальными кредиторами, кредитными учреждениями, налоговыми и статистическими органами - а также для экономического анализа в самой организации. В результате бухгалтерские отчёты способствуют информированности служащих об управленческих планах и политике, побуждают работающих в организации действовать в соответствии с общими целями и задачами. [14]

Всё это позволяет конкретизировать цели учёта и отчётности на уровне предприятия, которые в общем можно определить как оценку:

- платёжеспособности предприятия (обеспеченности его кредиторской задолженности, ликвидности и т. п.);
- рентабельности;
- степени ответственности лиц, занятых хозяйственной деятельностью в рамках предоставленных им полномочий - по распоряжению средствами производства и рабочей силой.

Все эти цели достигаются при помощи информационного моделирования. Наиболее общей моделью, которая оберегает имущество предприятия, его обязательства и фонды на определенный момент времени, является бухгалтерский баланс.

Исходя из бухгалтерской отчётности изменяющиеся решения о распределении инвестиционных ресурсов, определяется экономическая политика в регионах, выявляется влияние хозяйственных процессов на социальное положение отдельных членов общества и др.

Бухгалтерская отчётность - совокупность итоговых данных бухгалтерского учёта, выраженная в определённой системе показателей, используется для анализа имущественного состояния хозяйственных процессов, обязательств и финансовых результатов. Бухгалтерской информации присуща более высокая достоверность, т.к. она базируется на сложном, документальном

оформлении всех совершаемых хозяйственных операций и её данные подтверждаются материалами инвентаризации.

Бухгалтерский баланс отличается спецификой методологии, особыми целями, характером использования данных. Только по данным бухгалтерского баланса составляются, по установленным формам, расчёты по налогам с бюджетом, с внебюджетными фондами.

В бухгалтерском балансе не допускается никаких подчисток и помарок. В случаях исправления ошибок делаются соответствующие оговорки, которые заверяют лица, подписывающие отчёт, с указанием даты исправления. Одним из неперенных требований к бухгалтерской отчётности в рыночной экономике являются её открытость для всех заинтересованных пользователей. Бухгалтерская отчётность подлежит обязательной аудиторской проверке и подтверждению её достоверности независимым аудитором.

Бухгалтерский баланс - завершающий этап учетного процесса на предприятии, в учреждении. В ней отражаются нарастающим итогом имущественное и финансовое положение предприятия, учреждения, результаты хозяйственной деятельности за отчетный период (месяц, квартал, год).

Министерства, ведомства и другие органы хозяйственного управления составляет сводную бухгалтерскую отчетность по подведомственным им предприятиям, учреждениям. Отчетным годом для всех предприятий учреждений считается период с 1 января по 31 декабря включительно.

Информация, содержащаяся в бухгалтерской отчетности, основывается на данных синтетического и аналитического учета. Основными требованиями, которые предъявляются к отчетности, являются правдивое и точное отражение действительных результатов деятельности предприятия, строгая увязка всех показателей.

Искажение отчетности и оценки статей баланса рассматриваются как противогосударственные действия, а руководители и главные бухгалтеры,

виновные в этом, несут ответственность в соответствии с действующим законодательством.

Исправления ошибок в бухгалтерской отчетности подтверждаются подписью лиц, ее подписавших, с указанием даты исправления.

Глава 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»

2.1. Общая характеристика предприятия

Докадизель, ООО зарегистрирована по адресу г. Кемерово, пер. Коксовый, д.10, 650010.

ДИРЕКТОР организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ДОКАДИЗЕЛЬ» - Мирзаханов Руслан Рустамович.

Основным видом деятельности компании является Техническое обслуживание и ремонт прочих автотранспортных средств. Размер уставного капитала 10000 руб.

Компания Докадизель, ООО принимала участие в 4 торгах из них выиграла 3. В судах организация выиграла 20% в качестве ответчика, проиграла 20% в качестве ответчика.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ДОКАДИЗЕЛЬ» присвоен ИНН 4205132904, КПП 420501001, ОГРН 1074205013190, ОКПО 80310016

Основными клиентами являются физические и юридические лица.

На территории предприятия располагаются боксы для хранения и ремонта автомобилей.

Хранение автомобилей в летнее время производится на открытой стоянке, а в зимнее в отапливаемых боксах.

Тепло и электроэнергия подводятся от городских сетей.

Предприятие работает по пятидневной рабочей неделе, с восьмичасовым рабочим днем.

Структура управления предприятием показана на рисунке 1.

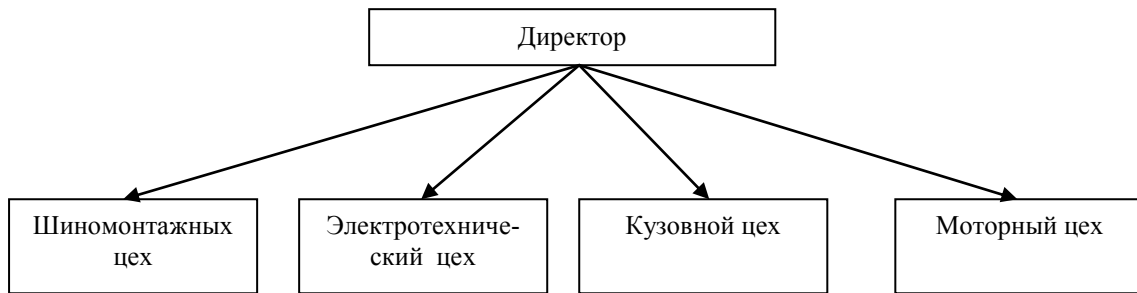


Рисунок 1 – Организационная структура организации

На основании рисунка 1 описана организационная структура организации.

Во главе организации стоит директор, функциональные обязанности которого заключаются в осуществлении контроля выполнения всех должностных обязанностей сотрудников. Также руководитель организации осуществляет закупку необходимого оборудования и занимается проведением переговоров с основными поставщиками материалов и оборудования.

В подчинении директора находятся:

1. Тиномонтажный цех.

Данный цех занимается работой с шинами (клейка проколов, балансировка, вулканизация и т.д.).

2. Электротехнический цех.

В данном отделе осуществляются работы, связанные с электроникой автомобиля.

3. Кузовной цех.

В данном цеху осуществляются работы по кузовным работам (покраска деталей кузова, восстановление деталей кузова и т.д.).

4. Моторный цех.

В данном цеху осуществляются работы по ремонту и диагностике двигателей автомобилей.

2.2. Анализ основных экономических показателей

Анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности характеризует предприятие с точки зрения платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости. В таблице 1 приведены основные показатели работы ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» за период 2013-2015 гг.

Таблица 1

Основные экономические показатели деятельности за период 2013-2015 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное изменение, +/-			Темп роста, %		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2014 к 2013	2015 к 2014	2015 к 2013	2014 к 2013	2015 к 2014	2015 к 2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка, тыс. руб.,	49167	42044	48152	-7123	6108	-1015	85,51%	114,53%	97,94%
Себестоимость, тыс. руб.,	39 175	32 608	37 559	-6567	4951	-1616	83,24%	115,18%	95,87%
Доля себестоимости к выручке, %	79,68%	77,56%	78,00%	-2,12%	0,44%	-1,68%	97,34%	100,57%	97,90%
Валовая прибыль, тыс. руб.,	9 992	9 436	10 593	-556	1157	601	94,44%	112,26%	106,01%
Коммерческие расходы, тыс. руб.	5587	5 746	5 894	159	148	307	102,85%	102,58%	105,49%
Управленческие расходы, тыс. руб.	2475	2594	2648	119	54	173	104,81%	102,08%	106,99%
Прибыль от продаж, тыс. руб.	1 930	1 096	2 051	-834	955	121	56,79%	187,14%	106,27%
Рентабельность продаж, %	3,93%	2,61%	4,26%	-1,32%	1,65%	0,33%	66,41%	163,40%	108,51%
Среднесписочная численность, чел,	17	16	16	-1	0	-1	94,12%	100,00%	94,12%
Производительность труда, тыс. руб./чел	2892,18	2627,75	3009,50	-264,43	381,75	117,32	90,86%	114,53%	104,06%
Стоимость основных фондов, тыс. руб.	1061	1132	1203	25	4583	4608	100,10%	118,43%	118,55%
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	684	833	1559	149	726	875	121,78%	187,15%	227,92%

Приведем на рисунке 2 основные показатели финансовой деятельности организации и на основании данных таблицы и рисунка.

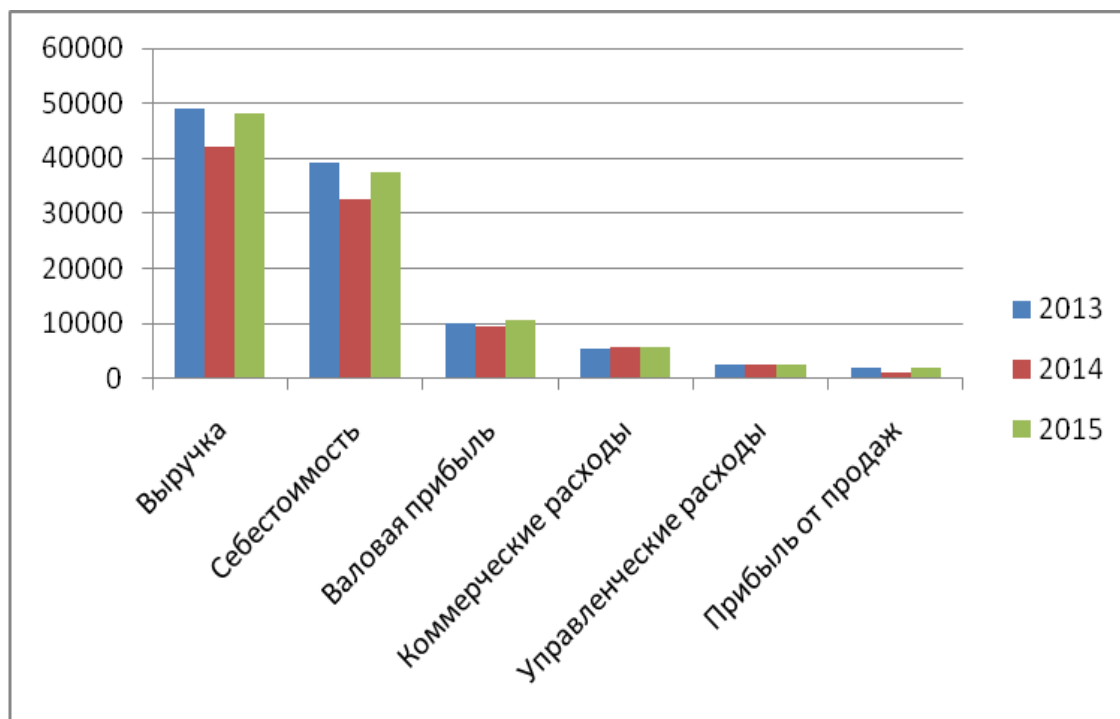


Рисунок 2 – Динамика основных финансовых показателей деятельности организации за 2013-2015 гг.

За анализируемый период динамика основных технико-экономических показателей деятельности ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» имеет отрицательную тенденцию за 2013-2015 гг. стоит обратить внимание, что снижение выручки наблюдалось в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 7123 тыс. руб. в абсолютном выражении и на 14,49% в относительном выражении. В 2015 году наблюдается рост выручки на 6108 тыс. руб. или на 14,53%. Тем не менее рост выручки в 2015 году был недостаточен для покрытия снижения 2013-2014 гг.

Положительным моментом стоит отметить тот факт, что в 2015 году наблюдается, что себестоимость за анализируемый период снизилась на 161 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 4,13% в относительном выражении.

Данная динамика объясняется негативными общеэкономическими настроениями, которые из года в год по разному оказывают влияние на изменение выручки и объема выполненных работ. При обострении кризиса на Украине в 2014 году и одновременном снижении стоимости цен на нефть экономическое положение как страны, так и региона ухудшилось в 2014 году по сравнению с 2013 годом, что отразилось негативно на финансовых показателях ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ». В 2015 году по отношению к 2014 году динамика сменилась на положительную благодаря предпринятым экономическим мерам со стороны государства по стабилизации обстановки и запуску программы импортозамещения, способствующей повышению роста экономики. В связи с тем, что рост выручки за рассматриваемый 2013-2015 гг. превысил рост себестоимости, темп роста валовой прибыли в 2013-2015 гг. составил 106,01%. Показатель валовой прибыли в 2013-2015 гг. увеличился на 1157 тыс. руб. При рассмотрении показателей коммерческих и управленческих расходов можно сказать, что по данным показателям наблюдается ежегодный рост в связи с инфляцией и ростом цен как на продовольственные, так и не продовольственные товары.

Таким образом коммерческие расходы увеличились на 5,49% в 2015 г. по сравнению с 2013 г., в том числе на 2,58% в 2014 г. по сравнению с 2013 г. управленческие расходы при этом увеличились на 6,99% в 2015 г. по сравнению с 2013 г., в том числе на 2,08% в 2013-2014 гг.

Прибыль от продаж ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» за анализируемый период тем самым, несмотря на рост коммерческих и управленческих расходов прибыль от продаж выросла за 2013-2015 гг. на 6,27%. В 2015 г. размер прибыли от продаж составил 2051 тыс. руб., что на 121 тыс. руб. больше аналогичной суммы прибыли за 2013 г.

Чистая прибыль предприятия за анализируемый период увеличилась на 875 тыс. руб. Рост чистой прибыли в 2015 году был обеспечен за счет более

высокого роста выручки по сравнению с затратами организации. В 2015 г. чистая прибыль ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» составила 1559 тыс. руб., что на 127,92% выше показателей 2013 года.

Рентабельность продаж, являясь одним из основных показателей оценки прибыльности и эффективности функционирования предприятий, за период 2013-2015 гг. увеличилась на 0,33% в 2015 г. по сравнению с 2013 годом когда значение данного показателя составляло 3,93% и 4,26% соответственно.

Среднесписочная численность работников ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» за период 2013-2015 гг. снизилась на 1 человека (на 5,88% в 2015 г. по отношению к 2013 г.). Производительность труда при этом увеличилась на 4,06% за анализируемый период.

Исходя из показателей динамики основных фондов можно сказать, что наблюдается снижение показателей фондоотдачи за 2013-2015 гг.

В целом, можно сделать вывод, что деятельность ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» является достаточно эффективной.

Глава 3. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС И ЕГО РОЛЬ В УПРАВЛЕНИИ ПРЕДПРИЯТИЕМ

3.1. Анализ изменений в составе и структуре активов и пассивов баланса организации

Анализ изменений в составе и структуре активов и пассивов баланса организации представлен в таблицах 2 и 3

Таблица 2

Анализ динамики и структуры активов ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»

Актив баланса	Периоды (на конец года)			Абсолютное отклонение			Темп роста, 2015г. к 2013г., %
	2013г. млн. руб./доля, %	2014г. млн. руб./доля, %	2015г. млн.руб/доля, %	2014 к 2013	2015 к 2014	2015 к 2013	
Основные средства	1203	1132	1061	-71	-71	-142	-11,8
Итого внеоборотных активов	1203	1132	1061	-71	-71	-142	-11,8
Запасы	3703	3904	4413	201	509	710	19,17
Дебиторская задолженность	51	39	48	-12	9	-3	-5,88
Денежные средства и денежные эквиваленты	86	101	93	15	-8	7	-8,14
Итого оборотных активов	3840	4044	4554	204	510	714	18,59
Итого по разделу активы	5043	5176	5615	133	439	572	11,34

Исходя из данных таблицы 3.1. видно, что в организации за 3 года произошло увеличение оборотных средств на 18,59% в 2015 году по сравнению

с 2013 годом и снижение в то же время внеоборотных на 11,8%. Снижение внеоборотных средств произошло за счет снижения основных средств в составе структуры активов организации. данное снижение связано с тем, что в последний период работы организации приобретение основных средств в организацию не осуществлялось и одновременно произошло списание старых основных средств с баланса организации в связи с их износом. Это говорит о том, что имущество, находящееся на балансе организации несет наибольший износ и теряет свою ценность. Увеличение оборотных активов с 2013 года по 2015 год на 18,59% связано с увеличением запасов на 19,17%, в то время как дебиторская задолженность и денежные средства организации снизились на 5,88% и 8,14% соответственно.

Далее представим анализ динамики и структуры пассивов.

Таблица 3

Анализ динамики и структуры пассивов ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»

Пассив баланса	Периоды (на конец года)			Абсолютное отклонение			Темп роста, 2015г. к 2013г., %
	2013г. млн.руб б/доля, %	2014г. млн.руб./доля, %	2015г. млн.руб./доля, %	2014 к 2013	2015 к 2014	2015 к 2013	
1	2	3	4	5	6	7	8
Уставный капитал	45	45	45	0	0	0	0
Собственные акции выкупленные у акционеров	-	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	353	353	353	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	137	191	215	54	24	78	56,93
Итого по разделу капиталы и резервы	535	589	613	54	24	78	14,58
Итого по разделу долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	4508	4587	5002	79	415	494	10,96
Итого по разделу краткосрочные обязательства	4508	4587	5002	79	415	494	10,96
Итого по разделу пассивы	5043	5176	5615	133	439	572	11,34

Исходя из данных таблицы 3 можно сказать, что с 2013 по 2015 годы произошло увеличение собственных средств ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» на 56,93%. Это было достигнуто благодаря увеличению показателя нераспределенная прибыль. В то же время возросла и кредиторская задолженность на 10,96% за счет краткосрочной задолженности.

Данные показывают изменение динамики пассивов организации за 2013-2015 гг. Из данных диаграммы таблицы видно, что на увеличение капиталов и резервов за рассматриваемый период повлияло увеличение нераспределенной прибыли на 56,93%. Если говорить об обязательствах организации, то наблюдается только рост по краткосрочным обязательствам на 10,96%, а именно увеличение кредиторской задолженности. Данное увеличение связано с увеличением товарооборота организации. Расчеты с поставщиками осуществляются после отгрузки товаров в течение месяца. Тем самым и произошло увеличение кредиторской задолженности, т.к. произошло увеличение поставок товаров.

Т.е. можно подвести итог, о том, что организация развивается успешно, т.к. сумма собственных средств выросла на 14,58%. Также за счет увеличения оборотных активов организация добилась роста показателя «валюта баланса» на 11,34% за период 2013-2015 годы.

Финансовый анализ проводится по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности и регистров бухгалтерского учета, на основе которого готовится отчетность. Управленческий анализ проводится на основе как бухгалтерского учета и финансовой отчетности, так и управленческого учета и отчетности.

Отметим, что финансовый анализ является обязательным элементом как финансового менеджмента на предприятии, так и его экономических взаимоотношений с партнерами, финансово-кредитной системой.

Для проведения финансового и управленческого анализа предприятия используются определенные методы и инструментарий. Основные методы финансового и управленческого анализа:

- горизонтальный анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
- вертикальный анализ - определение структуры итоговых показателей, выявление влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
- трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда - основной тенденции динамики показателя. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, то есть проводят перспективный прогнозный анализ;
- коэффициентный анализ - соотношение отдельных показателей финансовой (управленческой) отчетности;
- факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов на результирующий показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования.

Горизонтальный анализ предполагает изучение абсолютных показателей статей отчетности организации за определенный период, расчет темпов их изменения и оценку. Для этого строятся аналитические таблицы, в которых абсолютные показатели отчетности дополняются показателями относительными, т.е. просчитываются изменения абсолютных показателей в сумме и в процентах.

Назначение вертикального анализа заключается в возможности проанализировать целое через отдельные его элементы, то есть определить структуру (удельный вес) - относительную долю составного элемента в общей сумме. Технология вертикального анализа состоит в том, что общую сумму принимают за сто процентов, и каждый элемент (слагаемое) этой

суммы представляют в виде процентной доли от принятого базового значения. [31]

Поскольку горизонтальный и вертикальный анализ взаимодополняют друг друга, то на практике часто строят аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетной формы, так и динамику отдельных ее показателей.

Горизонтальный и вертикальный анализ широко применяется для первичного анализа финансовой, бухгалтерской отчетности предприятия, а также при межхозяйственных сопоставлениях.

3.2. Анализ ликвидности баланса

Ликвидность активов — скорость (время) превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Таблица 4

Анализ ликвидности ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» по группам активов и пассивов

Показатели ликвидности	2013 год	2014 год	2015 год	Абсолютное отклонение		
				2014 к 2013	2015 к 2014	2015 к 2013
A1	86	101	93	15	-8	7
A2	51	39	48	-12	9	-3
A3	3703	3904	4413	201	509	710
A4	1203	1132	1061	-71	-71	-142
П1	4508	4587	5002	79	415	494
П2	0	0	0	-	-	-
П3	0	0	0	-	-	-
П4	535	589	613	54	24	78

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву за все годы и провести анализ.

Приведем показатели в таблицу 5.

Таблица 5

Сопоставление актива и пассива за 2013-2015 гг.

2013 год	2014 год	2015 год
A1(86) < П1(4508)	A1(101) < П1(4587)	A(193) < П1(5002)
A2(51) > П2(0)	A2(39) > П2(0)	A2(48) > П2(0)
A3(3703) > П3(0)	A3(3904) > П3(0)	A3(4413) > П3(0)
A4(1203) > П4(535)	A4(1132) > П4(589)	A4(1061) > П4(613)

Сопоставление наиболее ликвидных средств (A1) и быстрореализуемых активов (A2) с наиболее срочными обязательствами

(П1) и краткосрочными пассивами (П2) позволяет оценить текущую ликвидность. Исходя из вышеприведенных показателей можно сказать, что условие абсолютной ликвидности не выполняется ни в один год. Это свидетельствует о трудности оборачиваемости собственных средств ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ».

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт денежных средств, средств на расчетный счетах и краткосрочных финансовых вложений:

$$K_{\text{лт}} = A_1 / \Pi_1 + \Pi_2 = \text{II раздел баланса-строки (220+230)/строки 690-(640+650)}$$

$$2013 = 86 / 4508 = 0,02$$

$$2014 = 101 / 4587 = 0,02$$

$$2015 = 93 / 5002 = 0,02$$

Коэффициент критической (быстрой) ликвидности ($K_{\text{кл}}$) или промежуточный коэффициент покрытия:

$$K_{\text{кл}} = A_1 + A_2 / \Pi_1 + \Pi_2 = \text{II раздел баланса-строки (210+220+230)/строки 690-(640+650)}$$

$$2013 = (86+51) / 4508 = 0,03$$

$$2014 = (101+39) / 4587 = 0,03$$

$$2015 = (93+48) / 5002 = 0,03$$

Характеризует платежеспособность предприятия с учетом предстоящих поступлений от дебиторов.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт оборотных активов. Иногда называется коэффициентом покрытия.

$$K_{\text{ал}} = A_1 + A_2 + A_3 / \Pi_1 + \Pi_2 = \text{строки 250+260/строки 690-(640+650)}$$

$$2013 = (86+51+3703) / 4508 = 0,85$$

$$2014 = (101+39+3904) / 4587 = 0,89$$

$$2015 = (93+48+4413)/5002 = 0,91$$

В анализе ликвидности предприятия используются финансовые коэффициенты ликвидности, которые оцениваются в динамике и в сравнении с нормальными значениями, т.е. качественная характеристика ликвидности. Результаты анализа представлены в таблице 6.

Таблица 6

Анализ ликвидности ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»

Показатели коэффициентов ликвидности	Нормальное значение	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Абсолютное отклонение		
					2014 к 2013	2015 к 2014	2015 к 2013
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,02	0,02	0,02	0	0	0
Коэффициент критической ликвидности	0,7-1	0,03	0,03	0,03	0	0	0
Коэффициент текущей ликвидности	1-2	0,85	0,89	0,91	0,04	0,02	0,06

Коэффициент покрытия текущей ликвидности характеризует платежные возможности организации, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и продажи при необходимости прочих элементов материальных оборотных средств. Он показывает, сколько рублей в активах приходится на один рубль текущих обязательств. В мировой практике приемлемое значение показателя должно составлять 1-2. В нашем случае показатель во все годы равен ниже единицы, что свидетельствует о неплатежеспособности организации.

Рекомендуемое значение коэффициента критической ликвидности должно составлять 0,7-1,5. Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$) показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может по-

гасить в ближайшее время. Исходя из расчетов данного показателя за 2013-2015 годы можно сказать, что организация вполне может погасить свою краткосрочную задолженность лишь приблизительно наполовину.

Рекомендуемое значение коэффициента абсолютной ликвидности принято 0,2. В нашем случае данный показатель значительно ниже, что говорит о том, что организации затруднительно погашать свои краткосрочные обязательства немедленно.

3.3. Оценка платежеспособности и кредитоспособности

Наряду с ликвидностью, проводится оценка кредитоспособности на основании формы 1 и 2 бухгалтерской отчетности. Основными показателями для оценки кредитоспособности предприятия являются:

1. Отношение объема реализации к чистым текущим активам:

$$K_1 = \text{Объем реализации} / \text{Чистые текущие активы.}$$

Чистые текущие активы – это оборотные активы за вычетом краткосрочных долгов предприятия. Коэффициент K_1 показывает эффективность использования оборотных активов.

$$2014 = 42024 / (4044 - 4587) = 42024 / -543 = -77,39$$

$$2015 = 48152 / (4554 - 5002) = 48152 / -448 = -107,48$$

2. Отношение объема реализации к собственному капиталу:

$$K_2 = \text{Объем реализации} / \text{Собственный капитал.}$$

$$2014 = 42024 / 589 = 71,35$$

$$2015 = 48152 / 613 = 78,55$$

Этот показатель характеризует оборачиваемость собственных источников средств. На основе приведенного расчета можно сказать, что с 2013 по 2015 годы произошло снижение эффективности использования собственных средств на 36,9%

3. Отношение краткосрочной задолженности к собственному капиталу:

$K_3 = \text{Краткосрочная задолженность} / \text{Собственный капитал}$.

$$2014 = 4587/589 = 7,79$$

$$2015 = 5002/613 = 8,16$$

Данный коэффициент показывает долю краткосрочной задолженности в собственном капитале предприятия. Если краткосрочная задолженность в несколько раз меньше собственного капитала, то можно расплатиться со всеми кредиторами полностью.

За 2 последних года можно заметить, что доля краткосрочной задолженности выросла на 4,75%.

4. Отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности:

$K_5 = \text{Ликвидные активы (денежные средства)} / \text{Краткосрочная задолженность}$.

$$2014 = 101/4587 = 0,02$$

$$2015 = 93/5002 = 0,02$$

На основе расчетов можно сказать, что доля наиболее ликвидных активов стабильно сохраняется на протяжении последних двух лет.

5. Отношение краткосрочной задолженности к собственному капиталу:

$K_3 = \text{ДК} / \text{СК}$,

где ДК- краткосрочная задолженность;

СК- собственный капитал.

$$2014 = 4587/589 = 7,79$$

$$2015 = 5002/613 = 8,16$$

Данный коэффициент показывает долю краткосрочной задолженности в собственном капитале предприятия.

6. Отношение дебиторской задолженности к выручке от реализации:

$K_4 = \text{ДЗ} / N_p$,

где ДЗ - дебиторская задолженность;

N_p - выручка от реализации.

$$2014 = 39/42024 = 0,001$$

$$2015 = 48/48152 = 0,001$$

Результаты оценки основных показателей кредитоспособности ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» представлены в таблице 7.

Таблица 7

Основные показатели для оценки кредитоспособности
ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»

Показатели кредитоспособности	2014 г.	2015 г.	Абсолютное отклонение 2015 к 2014
Отношение объема реализации к чистым текущим активам	-77,39	-107,48	-30,09
Отношение объема реализации к собственному капиталу	71,35	78,55	7,2
Отношение краткосрочной задолженности к собственному капиталу	7,79	8,16	0,37
Отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности	0,02	0,02	0
Отношение краткосрочной задолженности к собственному капиталу	7,79	8,16	0,37
Отношение дебиторской задолженности к выручке от реализации	0,001	0,001	0

Исходя из расчетов показателя отношения объема реализации к чистым активам организации можно заметить, что организация абсолютно неэффективно использует свои оборотные средства.

Отношение объема реализации к собственному капиталу характеризует оборачиваемость собственных источников средств. На основе приведенного расчета можно сказать, что с 2014 по 2015 годы произошло снижение эффективности использования собственных средств на 36,9%.

Отношение краткосрочной задолженности к собственному капиталу показывает долю краткосрочной задолженности в собственном капитале предприятия. Если краткосрочная задолженность в несколько раз меньше собственного капитала, то можно расплатиться со всеми кредиторами полностью.

Отношение дебиторской задолженности к выручке от реализации дает представление о величине среднего периода времени, затрачиваемого на получение причитающихся от покупателей денег.

Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности, т.е. снижение показателя можно рассматривать как признак повышения кредитоспособности предприятия. В нашем случае показатель остался на прежнем уровне без изменений.

За 2 последних года можно заметить, что доля краткосрочной задолженности выросла на 4,75%.

Отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности показывает долю краткосрочной задолженности в собственном капитале предприятия.

Если краткосрочная задолженность в несколько раз меньше собственного капитала, то можно расплатиться со всеми кредиторами полностью. На практике существуют первоочередные кредиторы, долги которым должны быть оплачены прежде, чем предъявят претензии остальные кредиторы.

Поэтому практически правильнее сопоставлять первоочередную краткосрочную задолженность с величиной капитала и резервов.

Отношение краткосрочной задолженности к собственному капиталу дает представление о величине среднего периода времени, затрачиваемого на получение причитающихся с покупателей денежных средств. Например, отношение 1:4 означает четырехмесячный срок погашения дебиторской задолженности.

Много это или мало, зависит от сферы деятельности, состояния расчетов с кредиторами, длительности производственного цикла и т.д. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности, т.е. снижение показателя K_4 можно рассматривать как признак повышения кредитоспособности предприятия, поскольку долги покупателей быстрее превращаются в деньги. В идеальном случае наилучшим способом повышения кредитоспособности явился бы рост объема реализации при одновременном снижении чистых текущих активов, собственного капитала и дебиторской задолженности.

Проведем количественную оценку платежеспособности организации для определения ее способности погасить задолженность в экстренном случае на основе следующих показателей.

1. Коэффициент общей платежеспособности

$K_{\text{пл}} = (\text{внеоборотные активы} + \text{оборотные активы}) / (\text{Долгосрочные обязательства} + \text{краткосрочные обязательства})$

$$2014 = 5176/4587 = 1,13$$

$$2015 = 5615/5002 = 1,12$$

2. Коэффициент платежеспособности

$$K = \text{КО} * \text{Д} / \text{В} \text{ (мес.)}$$

КО – краткосрочные обязательства;

Д – длительность периода;

В – выручка.

$$2014 = (4587 * 12) / 42024 = 1,31$$

$$2015 = (5002 * 12) / 48152 = 1,25$$

3. Коэффициент платежеспособности на основе денежных потоков

$K_{пл.2} = (\text{Начальный остаток денежных средств} + \text{поступления за период}) / \text{платежи за период}$.

$$2014 = 101/467 = 4,62$$

$$2015 = 93/437 = 4,7$$

Результаты количественной оценки платежеспособности ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» представлены в таблице 8.

Таблица 8

Оценка показателей платежеспособности ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»

Наименование показателя	Нормальное значение	2014 г.	2015 г.	Абсолютное отклонение 2015 к 2014
Коэффициент текущей платежеспособности	Не менее 2	1,13	1,12	-0,01
Коэффициент платежеспособности	Менее 3,0	1,31	1,25	-0,06
Коэффициент платежеспособности на основе денежных потоков	0,4	4,62	4,7	0,08

Для коэффициента текущей платежеспособности нормальное значение данного показателя должно быть равно не менее 2. В нашем случае данный показатель меньше нормы, что свидетельствует о том, что организация не располагает достаточными средствами для покрытия своих обязательств.

Если коэффициент платежеспособности меньше или равен 3, то организация считается платежеспособной.

Если показатель равен 3-12, то организация считается неплатежеспособной первой категории. В случае превышения данного показателя 12, орга-

низация считается неплатежеспособной. В нашем случае мы можем сказать, что организация платежеспособна.

Коэффициент платежеспособности на основе денежных потоков показывает насколько могут сократиться денежные поступления при неблагоприятных условиях.

Исходя из расчетов, можно наблюдать, что данный показатель незначительно вырос, что говорит об ухудшении условий организации. Отклонение данного показателя значительно выше нормы, что говорит о проблемах платежеспособности организации на основе наличных денежных средств.

3.4. Оценка финансовой устойчивости

Для оценки финансовой устойчивости применяется система коэффициентов. Кратко рассмотрим их.

1. Коэффициент концентрации собственного капитала (автономии, независимости) $K_{кс}$:

$$K_{кс} = СК/ВБ$$

где СК - собственный капитал;

ВБ - валюта баланса (актив, пассив).

$$2013 = 535/5043 = 0,11$$

$$2014 = 589/5176 = 0,11$$

$$2015 = 613/5615 = 0,11$$

Дополнением к этому показателю является коэффициент концентрации заемного капитала $K_{кп}$:

$$K_{кп} = ЗК/ВБ$$

где ЗК - заемный капитал (долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства).

$$2013 = 4508/5043 = 0,89$$

$$2014 = 4587/5176 = 0,89$$

$$2015 = 5002/5615 = 0,89$$

Эти два коэффициента в сумме:

$$K_{kc} + K_{кп} = 1$$

2. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала K_c :

$$K_c = ЗК/СК$$

где K_c - коэффициент соотношения заемного и собственного капитала.

$$2013 = 4508/535 = 8,43$$

$$2014 = 4587/589 = 7,79$$

$$2015 = 5002/613 = 8,16$$

3. Коэффициент маневренности собственных средств K_m :

$$K_m = СОС/СК,$$

где СОС - собственные оборотные средства.

$$СОС = СК + ДП - ВА = (III + IV - I).$$

$$2013 = (4508 - 1203)/535 = -1,25$$

$$2014 = (4587 - 1132)/589 = -0,92$$

$$2015 = (5002 - 1061)/613 = -0,73$$

Предполагается, что долгосрочные пассивы предназначаются для финансирования основных средств и капитальных вложений.

4. Коэффициент устойчивого финансирования K_{yf} :

$$K_{yf} = СК + ДП / ВА + ТА$$

где СК + ДП - перманентный капитал;

ВА + ТА - сумма внеоборотных и текущих активов.

$$2013 = 535/5043 = 0,14$$

$$2014 = 589/5176 = 0,15$$

$$2015 = 613/5615 = 0,14$$

Результат расчета коэффициентов оценки финансовой устойчивости ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» представлен в таблице 9.

Оценка показателей финансовой устойчивости ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»

Показатели финансовой устойчивости	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Абсолютное отклонение		
				2014 к 2013	2015 к 2014	2015 к 2013
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	0,89	0,89	0,89	0	0	0
Коэффициент концентрации собственного капитала	0,11	0,11	0,11	0	0	0
Коэффициент концентрации заемного капитала	8,43	7,79	8,16	-0,64	0,37	-0,26
Коэффициент маневренности собственных средств	-1,25	-0,92	-0,73	0,33	0,19	0,52
Коэффициент устойчивого финансирования	0,14	0,15	0,14	0,01	-0,01	0

Коэффициент концентрации собственного капитала характеризует долю владельцев организации в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Считается, что чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредиторов организации.

Соотношение заемного и собственного капитала за 2013-2015 гг. не изменился, что говорит о том, что зависимость организации от заемных средств как не увеличилась, так и не уменьшилась.

Исходя из расчетов видно, что коэффициент концентрации заемного капитала не изменился за последние годы. Это может говорить о том, что сумма авансированных средств в деятельность организации со стороны ее собственников не изменилась.

Он показывает величину заемных средств, приходящихся на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы организации.

На основе расчетов можно заметить, что сумма заемных средств приходящийся на каждый рубль собственных средств вложенных в активы организации снизилась на 0,27 руб.

Коэффициент маневренности собственных средств показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована. Исходя из приведенных расчетов можно сказать, что в настоящее время сумма собственных средств не используется для финансирования текущей деятельности, т.к. имеет отрицательное значение.

Коэффициент устойчивого финансирования показывает отношение суммарной величины собственных и долгосрочных заемных источников средств к суммарной стоимости внеоборотных и оборотных активов показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников. Кроме того, $K_{уф}$ отражает степень независимости (или зависимости) организации от краткосрочных заемных источников покрытия. На основе расчетов можно сказать, что сумма устойчивых источников на протяжении последних лет сохраняется стабильно.

1. Фондоотдача

$$\Phi_o = ВР / ((ОФ_{н.г.} + ОФ_{к.г.}) / 2)$$

ВР – выручка от реализации

ОФ_{н.г.} – стоимость основных фондов на начало периода

ОФ_{к.г.} – стоимость основных фондов на конец периода

$$2014 = 42024/1167 = 36$$

$$2015 = 48152/1097 = 43,91$$

2. Оборачиваемость оборотных средств

$$K_{об} = ВР/ОС_{ср}$$

$ОС_{ср}$ – средняя за период величина оборотных средств

$$2014 = 42024/3942 = 10,66$$

$$2015 = 48152/4299 = 11,2$$

3. Оборачиваемость средств в расчетах

$$K_{об д/з} = ВР/ДЗ_{ср}$$

$ДЗ_{ср}$ – средняя за период величина дебиторской задолженности предприятия

$$2014 = 42024/45 = 933,87$$

$$2015 = 48152/43 = 1106,94$$

4. Оборачиваемость запасов

$$K_{об з} = C_p/Z_{ср}$$

C_p – полная себестоимость реализованной продукции

$Z_{ср}$ – средняя за период величина запасов

$$2014 = 32608/3805 = 8,57$$

$$2015 = 37559/4159 = 9,03$$

5. Период оборачиваемости средств в расчетах

$$V_{д/з} = 360/K_{об д/з}$$

$$2014 = 360/933,87 = 0,39$$

$$2015 = 360/1106,94 = 0,33$$

6. Период оборачиваемости запасов

$$V_z = 360/K_{об з}$$

$$2014 = 360/8,57 = 42$$

$$2015 = 360/9,03 = 39,87$$

7. Оборачиваемость кредиторской задолженности

$$V_{к/з} = КЗ_{ср}/(C_p/360) \text{ (дней)}$$

$$2014 = ((4508+4587)/2)/32608 = 50,2$$

$$2015 = ((4587+5002)/2)28/37559 = 45,96$$

8. Продолжительность операционного цикла

$$ПОЦ = V_з + V_{д/з}$$

$$2014 = 0,39+42 = 42,39$$

$$2015 = 0,33+39,87 = 40,2$$

9. Продолжительность финансового цикла

$$ПФЦ = ПОЦ - V_{к/з}$$

$$2014 = 42,39 - 50,2 = -7,81$$

$$2015 = 40,2 - 45,96 = -5,76$$

10. Оборачиваемость собственного капитала

$$K_{об с/к} = ВР/СК_{ср}$$

$$2014 = 42024/45 = 933,87$$

$$2015 = 48152/45 = 1070,04$$

11. Оборачиваемость активов (капитала)

$$K_{об а} = ВР/A_{ср}$$

$A_{ср}$ – средняя величина активов (капитала) предприятия за период

$$2014 = 42024/562 = 74,78$$

$$2015 = 48152/601 = 80,12$$

$$12. П = V/Ч,$$

где П - производительность труда;

V - объем произведенной продукции (работ, услуг);

Ч - среднесписочная численность работников организации.

$$2014 = 42024/15 = 2801,6$$

$$2015 = 48152/15 = 3210,13$$

Результаты анализа деловой активности ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» представлены в таблице 10.

Таблица 10

Анализ деловой активности ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ»

Наименование показателя	Единица измерения	2014 г.	2015 г.	Абсолютное отклонение 2015 к 2014 г.
1	2	3	4	5
Фондоотдача	Руб.	36	43,91	7,91
Оборачиваемость оборотных средств	дн.	10,66	11,2	0,54
Оборачиваемость средств в расчетах	дн.	933,87	1106,94	173,07
Оборачиваемость запасов	дн.	8,57	9,03	0,46
Период оборачиваемости средств в расчетах	г.	0,39	0,33	-0,06
Период оборачиваемости запасов	г.	42	39,87	-3,13
Оборачиваемость кредиторской задолженности	г.	50,2	45,96	-4,24
Продолжительного операционного цикла	дн.	42,39	40,2	-2,19
Продолжительность финансового цикла	дн.	-7,81	-5,76	2,05
Оборачиваемость собственного капитала	шт.	933,87	1070,04	136,17
Оборачиваемость активов (капитала)	шт.	74,78	80,12	5,34
Производительность труда	млн. руб./чел	2801,6	3210,13	408,53

Фондоотдача показывает сколько выручки приходится на каждый вложенный рубль. За последние годы мы видим, что сумма выручки из вложений выросла на 7,91 руб., что благоприятно для организации. Т.е. с каждого вложенного рубля сумма выручки увеличилась на 7,91 руб.

Оборачиваемость оборотных средств характеризует отдачу на один рубль оборотных средств. Т.е. на основе расчетов можно сказать, что за рассматриваемый период отдача увеличилась на 0,54 руб. с одного оборота, а именно на данную сумму увеличилась выручка с каждого вложенного рубля оборотных средств с одного оборота.

Оборачиваемость средств в расчетах характеризует скорость оборачиваемости дебиторской задолженности вложенных с одного рубля денежных средств. Исходя из данного показателя видно, что сумма средств выросла на 173,07 руб. с каждого рубля вложенных денежных средств, а именно увеличение выручки с каждого рубля дебиторской задолженности.

Скорость оборачиваемости запасов увеличилась на 0,46 оборота. Т.е. имеющиеся запасы совершают большее количество оборотов за рассматриваемый период и тем самым приносят большую прибыль для организации.

За данный период снизился период оборачиваемости дебиторской задолженности на 0,06 г.

Также за данный период произошло снижение оборачиваемости запасов на 2,13 г.

Что касается оборачиваемости кредиторской задолженности, то произошло снижение оборота на 4,24 оборота. Это свидетельствует о том, что организации наиболее трудно стало оплачивать кредиторскую задолженность. Т.е. организации по действующим обязательствам требуется больше времени для оплаты своих счетов.

Если говорить о снижении периода оборачиваемости дебиторской задолженности, запасов и кредиторской задолженности, то данное снижение

свидетельствует, что данные средства участвуют в большем количестве оборотов и тем самым приносят большую прибыль.

На основе расчетов также видно, что произошло снижение продолжительности операционного цикла на 2,19 дня.

Продолжительность финансового цикла находилось в отрицательной зоне, но за последние годы произошло улучшение данного показателя. Данный показатель характеризует активность организации. Это связано непосредственно со снижением оборачиваемости кредиторской задолженности. Т.е. увеличение данного показателя характеризует ухудшение оборачиваемости оборотных средств.

Если говорить о производственных циклах, и финансовых циклах. То данные показатели говорят о том, что на получение одного и того же показателя выручки требуется времени меньше на 2,19 и 2,05 дней соответственно.

Положительным фактором можно считать улучшение показателей оборачиваемости собственного капитала и оборачиваемости активов на 5,34 руб. и 136,17 руб. соответственно, что говорит об увеличении вложенных средств в развитие организации.

Также произошло увеличение производительности труда на 408,53 руб./чел. и свидетельствует о более эффективной работе персонала.

Определим также показатели, характеризующие эффективность использования средств, а именно показатели рентабельности. Также данный показатель позволяет провести анализ прибыли.

1. Рентабельность продаж

$$P_{ni} = \Pi_{pi} / ВР$$

Π_{pi} – прибыль от реализации продукции

ВР – выручка

$$2014 = 291 / 42024 = 1$$

$$2015 = 328 / 48152 = 1$$

2. Рентабельность внеоборотных активов

$$P_{ni} = \Pi_{ч}/A_{в}$$

$\Pi_{ч}$ – чистая прибыль

$A_{в}$ – средняя величина внеоборотных активов

$$2014 = 193/(1203+1132) = 17$$

$$2015 = 213/(1132+1061) = 19$$

3. Рентабельность оборотных активов

$$P_{ni} = \Pi_{ч}/A_{о}$$

$\Pi_{ч}$ – чистая прибыль

$A_{о}$ – средняя величина оборотных активов

$$2014 = 193/(3840+4044) = 5$$

$$2015 = 213/(4044+4554) = 5$$

4. Рентабельность активов

$$P_{ni} = \Pi_{ч}/A_{ср}$$

$\Pi_{ч}$ – чистая прибыль

$A_{ср}$ – средняя величина активов

$$2014 = 193/(4508+4587) = 4$$

$$2015 = 213/(4587+5002) = 4$$

5. Рентабельность капитала

$$P_{ni} = \Pi_{б}/K$$

$\Pi_{б}$ – балансовая прибыль

K – средняя величина капитала

$$2014 = 291/(535+589) = 34$$

$$2015 = 328/(589+613) = 35$$

$C_{к}$ – стоимость заемных средств (проценты за использование кредитов, возможные проценты при расчетах с поставщиками, средства, перечисленные в бюджет при несвоевременной уплате налогов).

$ЗК_{д}$ – Сумма долгосрочных заемных средств

ZK_k – Сумма краткосрочных заемных средств

Проведем анализ прибыли организации за последние годы и данные представим в таблице 11.

Таблица 11

Показатели прибыли ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ», млн. руб.

Показатели прибыли	Годы		Темп роста, %
	2014	2015	
Прибыль от продаж	291	328	112,71
Чистая прибыль	193	213	110,36

На основе приведенных данных таблицы мы видим, что организация имеет положительную динамику роста прибыли от продаж на 12,71% за 2014-2015 гг. и чистой прибыли на 10,36% соответственно, что свидетельствует о правильно выбранном курсе развития организации. также это свидетельствует о том, что организация по отношению к своим конкурентам удерживает свои позиции прочно, о чем свидетельствует положительная динамика роста показателей прибыли.

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Исходя из проведенного анализа финансового состояния организации ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» можно сказать, что при изучении финансового состояния организации основной проблемой является довольно существенная сумма кредиторской задолженности, которая составляет около 90% ежегодно. Тем самым главной нашей задачей при совершенствовании финансовой деятельности организации является увеличение выручки организации и сокращение кредиторской задолженности.

Для улучшения данных показателей предлагаются следующие меры:

В целях улучшения финансовых показателей организации предлагается совершенствовать систему управления на предприятии, в связи, с чем будет достигнуто снижение общих затрат производства. Планируется снижение управленческих затрат путем сокращения штата сотрудников и совмещение их должностей другими сотрудниками, которые имеют не полную нагрузку в процессе своей деятельности на производстве. Тем самым путем сокращения заработной платы сотрудников будут достигнуты показатели сокращения управленческих затрат.

Рекомендации по увеличению продаж:

- провести доскональную оценку ценовой политики по товарным группам с тем, чтобы выявить те товарные позиции, которые приносят наибольший доход;
- провести анализ факторов потребительского спроса, таких как потребительские свойства товарной продукции, цена, качество, изменения предпочтений потребителей, сезонность и т.д.;

– определить товарные группы, жизненный цикл которых позволит наиболее быстро и эффективно приспособиться к изменяющимся условиям рынка, осуществить концентрацию на них;

– провести анализ цен и объемов реализации по товарным группам, определить направления деятельности, которые будут способствовать повышению уровня поступления выручки путем повышения цен или торговых наценок.

Рекомендации по снижению затрат в коммерческой деятельности:

- уменьшить общехозяйственные расходы в части затрат на автотранспорт, представительские расходы, на командировки, на охрану и др.

- внедрять ресурсосберегающие технологии;

- упростить организационную структуру с целью устранения излишних уровней управления и сократить затраты на оплату труда управленческого персонала;

- осуществлять закупки материалов совместно с другими покупателями у одного поставщика с целью уменьшения транспортных и других расходов;

- снизить затраты за счет интеграции с поставщиками, или с клиентами, или с другими производителями;

- сократить затраты на рекламу за счет пересмотра рекламного бюджета, определить сочетаются ли расходы на рекламу с повышением объема продаж, найти наиболее эффективные виды рекламы, определить возможна ли оплата рекламных услуг с помощью бартерных операций и т.д.;

- использовать менее дорогие компоненты, где это возможно;

- важно внедрить прогрессивные формы оплаты труда, обеспечивающие рост производительности труда работников с целью сокращения затрат на оплату единицы продукции;

- уменьшить объемы материальных отходов и рассмотреть возможности их использования для реализации сопутствующих товаров.

В целях привлечения новых клиентов организация должна провести активную рекламную кампанию с предоставлением своим потенциальным клиентам скидок на свою продукцию.

Анализируя маркетинговую политику предприятия стоит уделить больше внимания мерам увеличения своей клиентской базы, которая тем самым будет способствовать увеличению выучки организации.

В качестве одной из мер по увеличению клиентской базы организации предлагается заключение долгосрочных договоров с клиентами, по которым компания ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» предоставляет скидку на стоимость своих услуг в размере 5-15%.

В связи с предоставлением скидки на услуги компании ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» стоимость услуг ниже среднерыночных составит примерно на 3-10%, что должно способствовать дополнительному привлечению клиентов, нуждающихся в постоянном обслуживании своего автотранспорта.

Исходя из всех выше перечисленных мер планируется что выручка организации вырастет на 20%. Тем самым на основании этих данных приведем основные статистические показатели

Рациональная организация производственных запасов является важным условием повышения эффективности использования оборотных средств. Основные пути сокращения производственных запасов сводятся к их рациональному использованию; ликвидации сверхнормативных запасов материалов; совершенствованию нормирования; улучшению организации снабжения, в том числе путем установления четких договорных условий поставок и обеспечения их выполнения, оптимального выбора поставщиков, налаженной работы транспорта.

Важнейшими предпосылками сокращения вложений оборотных средств в эту сферу обращения являются: рациональная организация сбыта готовой продукции, применении прогрессивных форм расчетов, своевременное оформление документации и ускорение ее движения, соблюдение договорной и платежной дисциплины.

Ускорение оборота оборотных средств позволяет высвободить значительные суммы и, таким образом, увеличить объем производства без дополнительных финансовых ресурсов, а высвободившиеся средства использовать в соответствии с потребностями предприятия.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств способствует их абсолютному и относительному высвобождению из оборота. Под абсолютным высвобождением понимается снижение суммы оборотных средств в текущем году по сравнению с предшествующим годом при увеличении объемов реализации продукции. Относительное высвобождение имеет место, когда темпы роста объемов продаж опережают темпы роста оборотных средств. В этом случае меньшим объемом оборотных средств обеспечивается больший размер реализации. Особое внимание уделяется анализу и созданию условий для относительного высвобождения ресурсов.

В 2016 году предполагается увеличение оборотных средств в среднем на 12%. Величина оборотных средств, исходя из данных 2015 г., составит:

$$5090 * 1,12 = 5700,8 \text{ тыс. руб.}$$

Предприятие планирует довести показатель рентабельности оборотного капитала до 70%.

Среднегодовая величина оборотных средств в планируемом году составит:

$$(5090 + 5700,8) / 2 = 5395,4 \text{ тыс. руб.}$$

Определим размер прибыли до налогообложения, необходимый для достижения рентабельности оборотного капитала 70%:

$$(5395,4*70\%)/100 = 3776,78 \text{ тыс. руб.}$$

Предполагается, что прибыль от налогообложения будет приблизительно равна прибыли от продаж, то есть 3776,78 тыс. руб.

Увеличение себестоимости запланировано на уровне 13% г., то есть темп роста равен:

$$9695*1,13=10955,4 \text{ тыс. руб.}$$

Определим теперь планируемый коэффициент оборачиваемости оборотного капитала:

$$12405/5395,4=2,29$$

Длительность одного оборота оборотного капитала можно определить, как отношение количества дней в году к коэффициенту оборачиваемости оборотных средств. В 2014 г. длительность одного оборота оборотного капитала была равна:

$$365/1,27 = 287,4 \text{ дней}$$

Планируемая длительность одного оборота оборотного капитала в 2015 году составит:

$$365/2,29 = 159,4 \text{ дней}$$

На основании данных анализа бухгалтерского баланса ООО «ДОКА-ДИЗЕЛЬ» можно подвести краткие итоги:

В организации за 3 года произошло увеличение оборотных средств на 18,59% в 2015 году по сравнению с 2013 годом и снижение в то же время внеоборотных на 11,8%. Снижение внеоборотных средств произошло за счет снижения основных средств в составе структуры активов организации. данное снижение связано с тем, что в последний период работы организации приобретение основных средств в организацию не осуществлялось и одновременно произошло списание старых основных средств с баланса организации в связи с их износом.

С 2013 по 2015 годы произошло увеличение собственных средств ООО «ДОКАДИЗЕЛЬ» на 56,93%. Это было достигнуто благодаря увеличению показателя нераспределенная прибыль. В то же время возросла и кредиторская задолженность на 10,96% за счет краткосрочной задолженности.

Условие абсолютной ликвидности не выполняется ни в один год. В нашей организации.

Тем самым можно сказать, что в организации имеются определенные трудности рационального распределения средств.

В то же время на основе приведенных данных можно отметить, что организация имеет положительную динамику роста прибыли от продаж на 12,71% за 2014-2015 гг. и чистой прибыли на 10,36% соответственно, что свидетельствует о правильно выбранном курсе развития организации.

Список используемой литературы

1. Российская Федерация. Конституция (1993). Конституция Российской Федерации: офиц. текст. – М.: Маркетинг, 2014. – 39 с.
2. Российская Федерация. Законы. Трудовой кодекс Российской Федерации: федер. закон: [принят Гос. Думой 30 декабря 2001 г.: по состоянию на 5 октября 2015 г.]. – М.: Эксмо, 2015. – 464 с.
3. Российская Федерация. Законы. Налоговый кодекс Российской Федерации: федер. закон: [принят Гос. Думой 5 августа 2000 г.: по состоянию на 8 июня 2015 г.]. – М.: Эксмо, 2015. – 816 с.
4. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»: федер. закон [принят Гос. Думой 8 августа 2001 г.: по состоянию на 23 июля 2013 г.]. – М.: Эксмо, 2015. – 48 с.
5. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)»: федер. закон [принят Гос. Думой 26 октября 2002 г.: по состоянию на 01 января 2016 г.]. – М.: Эксмо, 2016. – 256 с.
6. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»: федер. закон [принят Гос. Думой 24 июля 2007 г.: по состоянию на 29 июня 2015 г.]. – М.: Эксмо, 2016. – 24 с.
7. Агеева Е. Рост просроченной дебиторской задолженности – проблема, с которой сегодня столкнулись многие компании / Е. Агеева. – Финансовый директор. – 2011. – № 1. – 77 – 81 с.
8. Афитов З.А. Финансовое планирование на предприятии: Учебное пособие /З.А. Афитов. – Мн.: Высш. шк., 2013. – 285 с.

9. Барнгольц С.Б. Методология экономического анализа деятельности хозяйственного субъекта / Под ред. Барнгольц С.Б., Мельник М.В.: «Финансы и статистика», 2009.-240с.
10. Валдайцев С.В. Оценка бизнеса и управление стоимостью предприятия: Учеб. пособие для вузов /С.В. Валдайцев. – М.: Юнити, 2013. – 720 с.
11. Волков О.П. Экономика предприятия: Курс лекций /О.П.Волков, В.К. Складенко. – М: ИНФРА–М, 2013. – 280 с.
12. Гаджинский А.М. Финансовый менеджмент: Учебник /А.М. Гаджинский – М.: Информационно–внедренческий центр «Маркетинг», 2011. – 410 с.
13. Газман В. Акционерное дело: углубление поиска экономико–правовых решений /В. Газман. – Хозяйство и право, 2012. – № 10. – 31 с.
14. Гиляровская Л. Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2010. – 360 с.
15. Гончарук В.А. Финансовый менеджмент: Учебник /В.А. Гончарчук. – М.: Дело, 2012. – 208 с.
16. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия: Анализ, оценка и управление: Учебное пособие /А.В. Грачев. – М.: Экономика, 2011. – 467 с.
17. Гребенюк А. Объективная оценка финансовых результатов с помощью бюджета /А. Гребенюк// Финансовый директор. – 2011. - № 3. – с. 34-35.
18. Дмитриева Е. . Способы экономии на налоге на прибыль за счет обособленных подразделений / Е. Дмитриева // Финансовый директор. – 2012. - № 5. – с. 66-73.
19. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: Учебник /Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и сервис, 2011. – 645 с.
20. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие /Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2011. – 336 с.

21. Ермолаев С. Способы экономии на налоге на прибыль за счет обособленных подразделений /Ермолаев С.// Финансовый директор. – 2013. - № 1. – с. 18-25.
22. Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия: Учебное пособие /О.В. Ефимова. – М: АО «Бизнес– школа», 2011. – 118 с.
23. Ефимова О.В. Финансовый анализ: Учебное пособие /О.В. Ефимова. – М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 2013. – 545 с.
24. Ефимова О.В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие /О.В. Ефимова. – М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 2013 г. – 298 с.
25. Жишенько С.И. Финансовый учет на предприятиях: Учебник /С.И. Жишенько. – Ростов-на-Дону: Издательство «Феникс», 2011 г. – 477 с.
26. Кабанов А. Как управлять финансами /А.Кабанов// Финансовый директор. – 2013. - № 2. – с. 31.
27. Ковалев А.И. Анализ финансового состояния предприятия: Учебник /А.И. Ковалев. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2014. – 548 с.
28. Муравьев А.И. Теория экономического анализа: проблемы и решения: Учебник /А.И. Муравьев. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 362 с.
29. Плотников Д. Оценка рентабельности бизнеса /Д. Плотников// Финансовый директор. – 2012. - № 9. – с. 19-21.
30. Родионова В.М. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции: Учебник /В.М.Родионова, М.А. Федотова. – М.: «Перспектива», 2012. – 462 с.
31. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности Учеб. пособие. – 4-е изд. – М.: ИНФРА - М, 2011. – 384 с.
32. Синецкий Б.И. Основы коммерческой деятельности: Учебник /Б.И. Синецкая. – М.: Юристъ, 2011. – 355 с.

33. Хохлов В.В. Особенности управления оборотным капиталом российских предприятий: Учебное пособие /В.В. Хохлов. – М.: Высшая школа, 2012. – 354 с.
34. Чечевицына Л. Н. Экономический анализ. – М.: «Феникс», 2010. – 475 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Приложение 2