

СОДЕРЖАНИЕ.

Введение.....	8
Глава 1. Теоретические основы финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.	
1.1 Сущность и значение анализа финансовой устойчивости и платежеспособности: понятия, цели и задачи.....	11
1.2 Методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.....	13
Глава 2. Экономическая характеристика ООО «Сервис-Плюс»	
2.1 Краткая характеристика ООО «Сервис-Плюс».....	30
2.2 Анализ основных показателей деятельности ООО «Сервис-Плюс».....	31
Глава 3. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Сервис-Плюс».	
3.1 Анализ финансовой устойчивости ООО «Сервис-Плюс».....	46
3.1.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости.....	50
3.2 Относительные показатели финансовой устойчивости.....	53
3.3 Анализ ликвидности и платежеспособности баланса.....	57
3.4 Анализ и оценка структуры баланса.....	61
Выводы и предложения.....	64
Список используемой литературы.....	65
Приложение 1: Бухгалтерская (финансовая) отчетность.....	66
Приложение 2: Раздаточный материал	82

ВВЕДЕНИЕ.

Финансовое состояние организации оценивается, прежде всего, её финансовой устойчивостью и платежеспособностью. Платежеспособность отражает способность предприятия платить по своим долгам и обязательствам в данный конкретный период времени. Считается, что если предприятие не может отвечать по своим обязательствам к конкретному сроку, то оно неплатежеспособно. При этом на основе анализа определяются его потенциальные возможности и тенденции для покрытия долга, разрабатываются мероприятия по избежанию банкротства. Под финансовой устойчивостью предприятия следует понимать платежеспособность предприятия во времени с соблюдением условия финансового равновесия между собственными и заемными средствами. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным.

Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот. Следовательно, финансовая устойчивость предприятия - это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесия своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска. [12]

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате невыполнения плана по

производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние не является счастливой случайностью, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием средств предприятия. Эти сведения представляются в балансе предприятия. Основными факторами, определяющими финансовое состояние, являются, во-первых, выполнение финансового плана и пополнение по мере возникновения потребности собственного оборота капитала за счет прибыли и, во-вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов). Сигнальным показателем, в котором проявляется финансовое состояние, выступает платежеспособность предприятия, под которой подразумевают его способность вовремя удовлетворять платежные требования, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджет. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. От улучшения финансового состояния предприятия зависят его экономические перспективы. Этот факт приобретает особое значение в условиях рыночного хозяйствования. [4]

Без качественного и тщательно проведенного анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта невозможно принятие грамотных и экономически обоснованных управленческих решений. В конечном результате, анализ финансового состояния предприятия должен дать руководству картину его действительного положения, а лицам, непосредственно не работающим на данном предприятии, но заинтересованным в его финансовом состоянии – сведения, необходимые для

беспристрастного суждения, например, о рациональности использования вложенных в предприятие дополнительных инвестициях и т.п.

Таким образом, значимость анализа в процессе экономической деятельности отрицать невозможно. Можно твердо говорить, что качество принимаемых решений целиком зависят от качества аналитического обоснования решения. Понятно, какую значимость имеет оценка финансового состояния предприятия. Данная проблема является наиболее актуальной в нашей стране, при переходе России к развитой рыночной экономике, - это очевидно и бесспорно.[15]

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является предприятие ООО «Сервис-Плюс». Предметом исследования является анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

В связи с актуальностью темы, целью выпускной квалификационной работы является проведение общей диагностики и анализа финансовой устойчивости и платежеспособности на примере ООО «Сервис-Плюс»

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.

1.1. Сущность и значение анализа финансовой устойчивости и платежеспособности: понятие, цели и задачи.

Финансовая устойчивость - характеристика, свидетельствующая о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Она формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия. Финансовая устойчивость предприятий 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.

Преодолевая кризисную ситуацию в России, рыночная экономика и новые формы хозяйствования обуславливают решение новых проблем, одной из которых на сегодня является обеспечение экономической стабильности развития. Чтобы обеспечить «выживание» предприятия в условиях рынка, требуется оценивать возможные и целесообразные темпы его развития с позиции финансового обеспечения, выявлять доступные источники средств, способствуя тем самым устойчивому положению и развитию хозяйствующих субъектов.[5]

Важная роль в реализации этой задачи отводится экономическому анализу деятельности субъектов хозяйствования. С его помощью вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль их выполнения, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников.

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

Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем в рыночных условиях, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия. [2]

Финансовая устойчивость — такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределения и использования, которое обеспечивает развитие предприятия и повышение его рыночной стоимости в соответствии с целями финансового управления. Недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная — препятствовать развитию, отягощая затраты излишними запасами и резервами.

Платежеспособность предприятия - это способность предприятия своевременно исполнять обязательства по всем видам платежей. Уровень платежеспособности зависит от сферы деятельности, соотношения оборотных и внеоборотных активов, скорости оборота средств, состава оборотных активов, величины и срочности оплаты текущих обязательств. Для обеспечения высокого уровня ликвидности организация должна поддерживать определенное соотношение между превращением оборотных активов в денежные средства и сроками погашения краткосрочных

обязательств. [11]

Основным источником информации о финансовой деятельности предприятия является финансовая отчетность. Она представляет собой систему показателей, отражающих имущественное и финансовое положение предприятия на отчетную дату, а также финансовые результаты ее деятельности за отчетный период. Финансовая отчетность предприятия состоит из законодательно утвержденных форм отчетности, которые заполняются на основе документально обоснованных данных финансового учета. Финансовая отчетность предназначена в основном для внешних пользователей и служит в качестве объективной информационной базы для принятия управленческих решений в области финансов.

Традиционные методы оценки финансовой устойчивости и платежеспособности состоят в расчете абсолютных и относительных показателей, которые определяются на основе данных баланса каждого конкретного предприятия.

Финансовые коэффициенты сопоставляются с нормативными значениями, что и составляет заключительный акт оценки.[14]

1.2 Методика анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Бухгалтерский баланс служит индикатором для оценки финансового состояния предприятия. Итог баланса - это валюта баланса и дает ориентировочную сумму средств, находящихся в распоряжении предприятия.

Для общей оценки финансового состояния предприятия составляют уплотненный баланс, в котором объединяют в группы однородные статьи. При этом сокращается число статей баланса, что повышает его наглядность и позволяет сравнивать с балансами других предприятий.

Уплотненный баланс можно выполнять разными способами. Допустимо объединение статей различных разделов.

Затем проводится оценка изменения валюты баланса за анализируемый период.

Увеличение валюты баланса свидетельствует о расширении объема деятельности предприятия. Исследуя причины увеличения валюты баланса, необходимо учитывать влияние переоценки основных средств, инфляционных процессов (их влияние на состояние запасов), удлинения сроков расчетов с дебиторами и кредиторами и т.п. Причины неплатежеспособности предприятия, в условиях расширения объема работ и производства, следует искать в нерациональной финансовой, инвестиционной, ценовой и маркетинговой политики.

Снижение валюты баланса в отчетном периоде свидетельствует о снижении хозяйственного оборота (деловой активности), что может привести к неплатежеспособности предприятия. Данное обстоятельство может быть связано с сокращением платежеспособного спроса покупателей на товары, работы и услуги; ограничением доступа на рынке необходимого сырья, материалов. Исходя из причин, повлиявших на снижение хозоборота предприятия, можно рекомендовать различные пути вывода его из состояния неплатежеспособности.[10]

Целесообразно сопоставить баланс с плановым балансом прошлых лет одного и того же предприятия с данными предприятий-конкурентов.

Для получения общей оценки динамики финансового состояния можно сопоставить изменения итогов баланса с изменениями финансовых результатов хозяйственной деятельности привлекая форму 2.

Рассчитываем коэффициент роста валюты баланса и коэффициент роста выручки от реализации. Коэффициент роста валюты баланса K_B определяется по формуле:

$$K_B = (B_{cp1} - B_{cp0}) / B_{cp0}, \text{ где } (1)$$

B_{cp1} и B_{cp0} – средняя величина итога баланса за отчетный и предыдущий периоды.

Коэффициент роста выручки от реализации продукции K_v рассчитывается по формуле:

$$K_v = (V_1 - V_0) / V_0, \text{ где} \quad (2)$$

V_1 и V_0 – выручка от реализации продукции за отчетный и предыдущие периоды.

Все показатели сравнительного баланса можно разбить на 3 группы:

- ✓ показатели структуры баланса;
- ✓ показатели динамики;
- ✓ показатели структурной динамики.

Сопоставляя структуры изменений в активе и пассиве можно сделать вывод о том, через какие источники был приток новых средств и в какие активы эти новые средства вложены.

Для общей оценки динамики финансового состояния следует сгруппировать статьи баланса в отдельные специфические группы по признаку ликвидности (статьи актива) и срочности обязательства (статьи пассива).

На основе агрегированного баланса осуществляется анализ структуры имущества предприятия, который удобнее проводить по формуле, представленной в Таблице 1.

Чтение баланса по таким систематизированным группам ведется с использованием методов горизонтального и вертикального анализа.

Горизонтальный анализ этих показателей позволяет установить их абсолютные приращения и темпы роста, что важно для характеристики финансового состояния предприятия.

Не меньшее значение для оценки финансового состояния имеет и вертикальный, структурный анализ актива и пассива.[1]

Таблица 1

АКТИВ	ПАССИВ
1. Имущество	1. Источник
1.1. Имобилизованные активы (раздел 1)	1.1. Собственный капитал
1.2. Оборотные активы (разделы 2+3)	1.2. Заемный капитал
1.2.1. Запасы и затраты	1.2.1. Долгосрочные обязательства
1.2.2. Дебиторская задолженность	1.2.2. Краткосрочные кредиты и займы
1.2.3. Денежные средства	1.2.3. Кредиторская задолженность

Наряду с построением сравнительного аналитического баланса для получения общей оценки динамики финансового состояния за отчетный период производится сопоставление изменения итога баланса с изменениями финансовых результатов хозяйственной деятельности за отчетный период.

Признаками «хорошего баланса», с точки зрения эффективности, можно назвать следующие показатели:

- ✓ коэффициент текущей ликвидности ≥ 2 ;
- ✓ обеспеченность предприятия собственным капиталом $\geq 0,1$;
- ✓ рост собственного капитала;
- ✓ отсутствие резких изменений в отдельных статьях баланса;
- ✓ соответствие дебиторской задолженности (равновесие) кредиторской;
- ✓ отсутствие «больных статей» (убытки, просроченные задолженности банкам и бюджету) в балансе;
- ✓ соотношение у предприятия запасов и затрат источникам их формирования (собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов, краткосрочных кредитов и займов).

После общей характеристики финансового состояния предприятия и его изменения за отчетный период следующим важным этапом является исследование финансовой устойчивости предприятия. [1]

Баланс в агрегированном виде

АКТИВ	ус. обоз.	ПАССИВ	ус. обоз.
1. Основные средства и вложения	а	1. Источники собственных средств	Ж
2. Запасы и затраты	б	2. Расчеты и прочие пассивы (кредиторская задолженность)	з
3. Дебиторская задолженность	в	3. Кредиты и другие заемные средства, в т.ч.:	и
4. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	Д	краткосрочные кредиты и займы;	К ₁
5. Прочие оборотные активы	г	долгосрочные кредиты и займы;	К ₂
6. Баланс	е	ссуды, не погашенные в срок.	К ₃

В условиях рынка модель будет иметь следующий вид:

$$(a + б + в + Д + г = ж + з + K_1 + K_2 + K_3) \quad (3)$$

Так как подразумевается наличие «хорошего баланса» то «в» и «з» равны и убираем их из левой и правой частей модели.

«Д» и «г» покроют краткосрочную задолженность «К₁» и «К₃».

Тогда модель будет выглядеть следующим образом: $a + б = ж + K_2$.

В данной ситуации можно сделать вывод, что при условии ограничения запасов и затрат величиной $(ж + K_2)$ будет выполняться условие платежеспособности, т.е. $б \leq (ж + K_2) - а$.

По сути модель предполагает определенную перегруппировку статей бухгалтерского баланса для выделения однородных с точки зрения сроков возврата величин заемных средств.

Таким образом, соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования определяет устойчивость финансового состояния предприятия. В тоже время степень обеспеченности запасов и затрат источниками есть причина той или иной степени платежеспособности (или неплатежеспособности), выступающей как следствие обеспеченности.

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, получаемый в виде разницы величины источников средств и величины запасов затрат. При этом имеется в виду обеспеченность определенными видами источников (собственными, кредитными и другими заемными).

Общая величина запасов и затрат «б» предприятия = части раздела 2 актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников:

- ✓ Источник собственных оборотных средств:

$$E_c = ж - а, \quad \text{где} \quad (4)$$

ж – источник собственных средств;

а – основные средства и вложения.

- ✓ Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования и запасов:

$$E_T = (ж + K_2) - а = E_c + K_2, \quad \text{где} \quad (5)$$

K_2 - долгосрочные кредиты и займы.

- ✓ Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, равная сумме предыдущего показателя и величины краткосрочных кредитов и заемных средств:

$$E_{об} = (ж + K_2) - a + K_1 = E_T + K_1 \quad (6)$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют 3 показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

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

$$c = E_c + б \quad (7)$$

- Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат

$$\mp E_T = E_T - б = (E_c + K_2) - б \quad (8)$$

- Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат

$$\mp \Delta E_{об} = E_{об} - б = (E_c + K_2 + K_1) - б. \quad (9)$$

Вычисление трех показателей обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования позволяет квалифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости.

Выделяют четыре типа финансовой устойчивости:

1. Абсолютная устойчивость – встречается редко и является крайним типом финансовой устойчивости.

$$б < E_c + C_{кк}, \quad \text{где} \quad (10)$$

$C_{кк}$ - кредиты банков под товарно-материальные ценности;

E_c – собственные источники.

2. Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия – гарантирует его платежеспособность.

$$б = E_c + C_{кк} \quad (11)$$

3. Неустойчивость финансового состояния - нарушение платежеспособности, при которой тем не менее сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения собственных оборотных средств.

$$б = E_c + C_{кк} + C_o \quad (12)$$

4. Кризисное финансовое состояние – когда предприятие находится на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность предприятия не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

$$E_3 > E_c + C_{\text{кк}} + C_o \quad (13)$$

Наряду с оптимизацией структуры пассивов в ситуациях, задаваемых последними условиями, устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

Чтобы снять финансовое напряжение, предприятию необходимо выяснить причины резкого увеличения на конец года следующих статей материальных и оборотных средств: производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции и товаров. Это уже задача внутреннего финансового анализа.

Мы рассматривали финансовую устойчивость предприятия исходя из степени покрытия запасов и затрат источниками средств, т.е. из условия:

$$б \leq (ж + K_2) - а \quad (14)$$

Вторая оценка финансовой устойчивости предприятия исходит из степени покрытия основных средств и иных внеоборотных активов источниками, т.е. из условия:

$$а \leq (ж + K_2) - б \quad (15)$$

В Таблице 3 приводится классификация типов финансовой устойчивости для условий второго направления оценки.

Все относительные показатели финансовой устойчивости можно разделить на две группы:

Первая группа – показатели, определяющие обеспеченность

Классификация типов финансовой устойчивости для условия

$$a \leq (ж + K_2) - б$$

Устойчивость	Текущая	В краткосрочной перспективе	В долгосрочной перспективе
1. Абсолютная	$Д \geq з + K_3$	$Д \geq з + K_3 + K_1$	$Д \geq з + K_3 + K_1 + K_2$
2. Нормальная	$Д + в \geq з + K_3$	$в \geq з + K_3 + K_1$	$в \geq з + K_3 + K_2 + K_1$
3. Предкризисная	$Д + в + б \geq з + K_3$	$в + б \geq з + K_3 + K_1$	$в + б \geq з + K_1 + K_2 + K_3$
4. Кризисная	$Д + б + в \geq з + K_3$	$Д + в + б < з + K_3 + K_1$	$Д + в + б < з + K_1 + K_2 + K_3$

оборотных средств – это коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами; коэффициент маневренности собственных средств.[1]

Вторая группа – показатели, определяющие состояние основных средств (индекс постоянного актива; коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств; коэффициент износа; коэффициент реальной стоимости имущества) и степень финансовой независимости (коэффициент автономии и коэффициент соотношения заемных и собственных средств).

Рассчитанные фактические коэффициенты отчетного периода оцениваются с нормой, со значением предыдущего периода, аналогичным предприятием и тем самым выявляется реальное финансовое состояние, слабые и сильные стороны фирмы.

1. Коэффициент обеспеченности собственными средствами

$$K_{occ} = (\text{стр.1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1200} \quad (16)$$

Характеризует степень обеспеченности состояния предприятия, необходимую для финансовой устойчивости.

2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами:

$$K_{\text{омз}} = (\text{стр.1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1210} \quad (17)$$

Характеризует, в какой степени материальные запасы покрыты собственными средствами и не нуждаются в привлечении заемных средств.

3. Коэффициент маневренности собственного капитала:

$$K_{\text{м}} = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1300} \quad (18)$$

Показывает насколько мобильны собственные источники средств с финансовой точки зрения: чем больше, тем лучше финансовое состояние.

4. Индекс постоянного актива:

$$K_{\text{а}} = \text{стр. 1100} / \text{стр. 1300} \quad (19)$$

Показывает долю основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств.

5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:

$$K_{\text{дп}} = p.IV / (p.III + p.IV) \quad (20)$$

Этот коэффициент оценивает, насколько интенсивно предприятие использует заемные средства для обновления и расширения производства (если капиталовложение, осуществленное за счет кредитования, приводит к существенному росту пассива, то использование целесообразно)

6. Коэффициент износа:

$$K_{\text{и}} = (\text{накопленная сумма износа}) / (\text{первоначальная балансовая стоимость ОС}) \quad (21)$$

Показывает, в какой степени профинансированы за счет износа замена и обновление основных средств (чем дольше, тем больше K или может быть ускоренная амортизация).

7. Коэффициент реальной стоимости имущества:

$$K_{\text{рси}} = (\text{стр.1100} + \text{стр.1210}) / \text{стр. 1700} \quad (22)$$

Показывает, какую долю в стоимости имущества составляют средства производства, уровень производственного потенциала предприятия, обеспеченность производственными средствами производства (норма 0,5)

8. Коэффициент автономии (финансовой независимости или концентрации собственного капитала):

$$K_{\text{авт}} = \text{р. III} / \text{ВБ} \quad (23)$$

Означает, что все обязательства предприятия могут быть покрыты собственными средствами. Рост $K_{\text{авт}}$ означает рост финансовой независимости.

9. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств:

$$K_{\text{ззс}} = (\text{р. IV} + \text{р. V}) / \text{р. III} < 1 \quad (24)$$

Рост в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от привлеченного капитала.

Финансовая устойчивость- это определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Знание предельных границ изменения источников средств для покрытия вложений капитала в основные фонды или производственные запасы позволяет генерировать такие потоки хозяйственных операций, которые ведут к улучшению финансового состояния предприятия.

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, т.е. времени, необходимого для превращения их в денежную наличность. Понятия платежеспособности и ликвидности являются очень близкими, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует не только текущее состояние расчетов, но и перспективу. 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 погашения. Ликвидность текущих активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в банках, от спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей и форм расчетов. Таким образом, ликвидность – это способность активов трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. [13]

Все активы фирмы в зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, можно условно разделить на несколько групп:

1. Наиболее ликвидные активы (A1) — суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно. В эту группу включают также краткосрочные финансовые вложения.

2. Быстро реализуемые активы (A2) — активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. В эту группу можно включить дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), прочие оборотные активы.

3. Медленно реализуемые активы (A3) — наименее ликвидные активы — это статьи раздела 2 «Запасы и затраты» (за исключением «Расходов будущих периодов»), также статья из раздела 1 баланса «Долгосрочные финансовые вложения» (уменьшенные на величину вложений в уставные фонды других предприятий)

4. Труднореализуемые активы (A4) — активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода времени. В эту группу включаются

статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные активы», за исключением статей этого раздела, включаемых в предыдущую группу.

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом:

1. Наиболее срочные обязательства (П1) — кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства (статьи раздела 5 пассива баланса) а также ссуды, не погашенные в срок (по данным приложений к бухгалтерскому балансу).

2. Краткосрочные пассивы (П2) — краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. При определении первой и второй групп пассива для получения достоверных результатов необходимо знать время исполнения всех краткосрочных обязательств. На практике это возможно только для внутренней аналитики.

3. Долгосрочные пассивы (П3) — долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы — статьи раздела IV баланса «Долгосрочные обязательства».

4. Постоянные пассивы (П4) — статьи раздела III баланса «Капитал и резервы» и отдельные статьи раздела V баланса, не вошедшие в предыдущие группы: «Доходы будущих периодов» и «Резервы предстоящих расходов».

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения:

1) Если выполнено неравенство $A1 > П1$, то это свидетельствует о платежеспособности организации на момент составления баланса. У организации достаточно средств для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

2) Если выполнено неравенство $A2 > П2$, то быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

3) Если выполнимо неравенство $A3 > П3$, то в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса. Выполнение первых трех условий приводит автоматически к выполнению условия $A4 \leq П4$. Выполнение этого условия свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости организации, наличия у нее собственных оборотных средств. Баланс считается ликвидным, если:

$$A1 \geq П1,$$

$$A2 \geq П2,$$

$$A3 \geq П3,$$

а значит $A4 > П4$.

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация при этом имеет место лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

Сопоставление наиболее ликвидных средств и быстрореализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами позволяет выяснить текущую ликвидность. Сравнение же медленно реализуемых активов с долгосрочными и среднесрочными пассивами отражает перспективную ликвидность.

Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности (или неплатежеспособности) предприятия на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Перспективная ликвидность представляет собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей (из которых в соответствующих группах актива и пассива представлена лишь часть, поэтому прогноз достаточно приближенный).

1. Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом (K_{Π}) следует использовать общий показатель ликвидности, который находится по формуле:

$$K_{\Pi} = (a_1A_1 + a_2A_2 + a_3A_3) / (a_4\Pi_1 + a_5\Pi_2 + a_6\Pi_3) \quad (25)$$

A_1 и Π_1 – итоги соответствующих групп по активу и пассиву, a_1 – весовые коэффициенты.

Общий показатель ликвидности баланса показывает отношение суммы всех ликвидных средств к сумме всех платежных обязательств (как краткосрочных так и долгосрочных и среднесрочных) при условии, что различные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с весовыми коэффициентами, учитывающими их значимость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств. Данный показатель позволяет сравнивать балансы предприятия, относящиеся к разным отчетным периодам, и определять, какой баланс наиболее ликвиден.

Рассмотренный общий показатель ликвидности баланса выражает способность предприятия осуществлять расчеты по всем видам обязательств – как по ближайшим, так и по отдаленным.

2. Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{\text{абс.ликв.}} = (\text{ликвидные активы} / \text{сумма срочных обязательств и краткосрочных пассивов}) \quad (26)$$

Под наиболее ликвидными активами, как и при группировке балансовых статей для анализа ликвидности баланса, подразумеваются денежные средства предприятия и краткосрочные ценные бумаги.

Краткосрочные обязательства предприятия, представленные суммой срочных обязательств и краткосрочных пассивов, включают: кредиторскую задолженность и прочие пассивы; ссуды, не погашенные в срок; краткосрочные кредиты и заемные средства.

($K_{ал}$) показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Нормальное ограничение данного показателя следующее:

$$K_{ал} > 0,2 - 0,5 \quad (27)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса.

3. Коэффициент критической ликвидности ($K_{кл}$) или (промежуточный коэффициент покрытия) в состав ликвидных средств в числитель относительного показателя добавляется дебиторская задолженность и прочие активы.

Он отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами.

Оценка нижней нормальной границы коэффициента:

$$K_{кл} = > 1 \quad (28)$$

Коэффициент критической ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности.

Если в состав ликвидных средств включают запасы и затраты (за вычетом расходов будущих периодов) то получается коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия):

$$K_{тл} = (\text{стоимость оборотных средств} / \text{краткосрочные обязательства}) \quad (29)$$

Коэффициент показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и

благоприятной реализацией готовой продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств. Уровень коэффициента покрытия зависит от отрасли производства, длительности производственного цикла, структуры запасов и затрат и ряда других факторов. Ограничение:

$$K_{\text{тл}} > 2 \quad (30)$$

Коэффициент текущей ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств. Различные показатели ликвидности не только дают разностороннюю характеристику устойчивости финансового состояния предприятия при разной системе учета ликвидных средств. Нои отвечают интересам различных внешних пользователей аналитической информации. Так, для поставщиков сырья и материалов наиболее интересен коэффициент абсолютной ликвидности. Банк, кредитующий данное предприятие, уделяет внимание коэффициенту критической ликвидности. Покупатели и держатель акций и облигаций предприятия большей мере оценивают финансовую устойчивость предприятия по коэффициенту текущей ликвидности.[1]

Глава 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «Сервис-Плюс».

2.1. Краткая характеристика ООО «Сервис-Плюс».

Предприятие ООО «Сервис-Плюс» юридический адрес: 650056, Кемеровская область г, Кемерово ул. Марковцева 8/19А создано в 2003 году. Предприятие поставлено на учет в ИФНС как юридическое лицо. Предприятию присвоен ИНН: 4205050754, КПП 420501001 Действует на основании Устава в соответствии с Гражданским кодексом РФ и ФЗ « Об обществе с ограниченной ответственностью». Предприятие является коммерческой организацией. Имеет самостоятельный баланс и все права, закрепленные законами Р.Ф. Директор предприятия – Вашина Татьяна Петровна.

Основная деятельность ООО «Сервис-Плюс» - это услуги по содержанию жилого фонда и работы по благоустройству и озеленению строительных площадок и жилых комплексов.

Вид работ связан с объемом на строительных площадках ОАО «Трест Кемеровопромстрой».

На предприятии применяются новейшие методы обслуживания и озеленения территории и объектов с применениями новых технологий и новых видов оборудования.

Объекты, которые обслуживает предприятие – это строительно-жилищные комплексы в Заводском, Центральном, Ленинском районах г. Кемерово, а так же город спутник «Лесная поляна» (на этом объекте применяются организационно новые формы благоустройства и озеленения внутридомовых площадок, скверов, бульваров и др. мест общего пользования).

2.2. Анализ основных экономических показателей деятельности ООО «Сервис-Плюс»

Анализ выручки предприятия.

Выручка - это материальные или иные блага, полученные организацией посредством предоставления своим клиентам ряда услуг или осуществления продаж своих товаров за определенный отрезок своей деятельности, она является итоговым завершением деятельности любой организации коммерческого, а также некоммерческого направления, при этом ее расчет происходит путем умножения цены на количество реализованных единиц товара.

Таблица 4

Анализ объемы выполненных услуг

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Абсолютное отклонение			Темп, роста, %		
				14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
Выручка от оказанных услуг, тыс. руб.	102666	87749	81778	-	-	-	85,47	93,20	79,66
Объем выполненных услуг	102666	87749	81778	-	-	-	85,47	93,20	79,66

Увеличение или уменьшение объема выполненных услуг приводит к пропорциональному уменьшению или увеличению выручки от оказанных услуг.

По данным Таблицы 4 видно, что за анализируемый период (2013-2015г.г.) объем выполненных услуг уменьшился на 20888 тыс. руб., что составило 79,66% в связи с уменьшением сданных в эксплуатацию строительных площадок жилья.

Самый же большой объем выполненных услуг был в 2013 году, что составило 102666 тыс. руб. или 85,47% за счет увеличения новых сдаваемых строительных площадок жилья.

Анализ основных фондов предприятия

Анализ основных фондов начинают с изучения их состава и структуры. Анализ основных фондов начинают с изучения их состава и структуры. Устанавливается, какие изменения произошли в анализируемом периоде, насколько они пропорциональны, соответствуют ли технологической структуре основных фондов. Также изучается объем основных фондов, темпы их роста, соотношение отдельных групп в общей стоимости основных фондов, причины изменения и пути улучшения структуры.

Основные фонды в зависимости от характера участия в процессе производства делят на:

- Основные производственные фонды – это объекты непосредственно участвующие в производстве продукции или способствующие его выполнению;
- Фонды непромышленного назначения. К ним относятся: объекты непромышленного назначения, которые числятся на балансе. Они оказывают косвенное влияние на производственный процесс.

В зависимости от участия в производственном процессе основные производственные фонды делятся на:

- Активные – это те основные фонды, которые непосредственно воздействуют на предметы труда в процессе производства (машины, оборудование, транспортные средства и т.п.)

- Пассивные – объекты, которые создают необходимые условия для нормального протекания процесса производства.

Структура основных фондов и производственных фондов определяет соотношение отдельных групп основных фондов в общей их стоимости и служит показателем уровня технической вооруженности предприятия.

Расчет показателей структуры в разрезе групп и видов основных фондов представлен в Таблице 5. (стр. 32)

Из таблицы видно, что стоимость основных фондов за анализируемый период (2013-2015г.г.) возросла на 1648 тыс. руб., что составило 107,37 % за счет активной части. Наибольший удельный вес в структуре активной части ОС занимают транспортные средства, но имеют тенденцию снижения с 42,5% до 41,4% в связи с амортизацией и не приобретением новых транспортных средств.

Также в структуре активной части наблюдается возрастание машин и оборудования на 119,57%. На рост активной части повлиял тот факт, что на предприятии происходила закупка новых машин. Увеличение доли активной части свидетельствует об улучшении технического состояния основных фондов. В структуре пассивной части стоимость зданий и сооружений не изменялась на протяжении анализируемого периода.

Анализ технического состояния основных производственных фондов.

Результаты процесса обновления отражаются в степени изношенности основных фондов. Которая характеризуется коэффициентами износа и годности. ($K_{из}$) – коэффициент износа показывает на сколько изношены объекты основных фондов на определенную дату.:

$$K_{из} = (\text{сумма начисленного износа} / \text{первоначальная стоимость ОФ}) * 100\% \quad (31)$$

$$K_{из} (2013г.) = 7699 / 22365 = 0,3443 = 34,43\%$$

Наличие, состав и структура ОПФ

Показатели	Год						Абсолютные отклонения						Темпы роста, %		
	2013г.		2014г.		2015г.		тыс. руб.			уд.вес, %			14/13	15/14	15/13
	тыс. руб.	уд. вес %	тыс. руб.	уд. вес %	тыс. руб.	уд. вес %	14-13	15-14	15-13	14-13	15-14	15-13			
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	13.	14.	15.	16.
ОПФ всего	22365	100	23655	100	24013	100	1290	358	1648	0	0	0	105,77	101,5	107,37
из них:- сооружения	6735	30,0	6735	28,0	6735	28,0	0	0	0	0	0	0	100,0	100,0	100,0
Пассивная часть	6735	30,0	6735	28,0	6735	28,0	0	0	0	0	0	0	100,0	100,0	100,0
-машины, оборудование	6128	27,0	7017	29,7	7327	30,5	889	310	1199	2,7	0,8	3,5	114,51	104,41	119,57
-транспортные средства	9502	42,5	9903	41,9	9951	41,4	401	48	449	-0,6	-0,5	-1,10	104,22	100,49	104,73
Активная часть	15630	69,5	16920	71,6	17278	71,9	1290	358	1648	2,1	0,3	2,4	218,73	204,9	224,30

$$K_{из} (2014г.) = 10389 / 23655 = 0,4392 = 43,92\%$$

$$K_{из} (2015г.) = 12842 / 24013 = 0,5348 = 53,48\%$$

(K_r) = коэффициент годности показывает степень пригодности основных фондов для дальнейшего использования:

$$K_r = 100 - K_{из} \quad (32)$$

$$K_r (2013г.) = 100 - 34,43 = 65,57\%$$

$$K_r (2014г.) = 100 - 43,92 = 56,08\%$$

$$K_r (2015г.) = 100 - 53,48 = 46,52\%$$

Таблица 6

Анализ показателей коэффициента износа и коэффициента годности.

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Абсолютные отклонения		
				14-13	15-14	15-13
Коэффициент износа, %	34,43	43,92	53,48	9,49	9,56	19,05
Коэффициент годности, %	65,57	56,08	46,52	-9,49	-9,56	-19,05

Исходя из расчетов, приведенных в Таблице 6, можно сделать вывод, что коэффициент годности за отчетный период (2013-2015г.г) снизился на 19,5 % , в связи с увеличением коэффициента износа за отчетный период (2013-2015г.г) на 19,5%, так как не было приобретения транспортных средств и насчитывалась амортизация.

Наибольшая степень годности ОПФ составила 66% в 2013 году.

Показатели технического состояния ОПФ

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Отклонения		
				14-13	15-14	15-13
1. Первоначальная стоимость ОПФ, тыс. руб.	22365	23655	24013	1290	358	1648
2. Износ ОПФ, тыс. руб.	7699	10389	12842	2690	2453	5143
3. Остаточная стоимость, тыс. руб.	14666	13266	11171	-1400	-2905	-3495
$K_{из}$, %	34,43	43,92	53,48	9,49	9,56	19,5
$K_г$, %	65,57	56,08	46,52	-9,49	-9,56	-19,5

Состояние основных фондов считается:

- удовлетворительным, если коэффициент износа ниже 50%;
- неудовлетворительным, если коэффициент износа от 50 до 70%;
- критическим, если коэффициент износа выше 70%.

По данным Таблицы 7 можно сделать вывод, что за анализируемый период (2013-2015г.г) износ основных производственных фондов увеличился, так как не было новых приобретений. Состояние основных фондов в 2015 году можно назвать неудовлетворительным, так как коэффициент износа составил 53,48. Это говорит о частичном износе транспортных средств и оборудования. Остаточная стоимость за отчетный период (2013-2015 г.г.) уменьшилась за счет амортизации. Так как коэффициент износа увеличился, следовательно пропорционально ему уменьшился коэффициент годности за отчетный период (2013-2015г.г)

Анализ фондоемкости и фондоотдачи

Фондоотдача – это финансовый коэффициент, характеризующий эффективность использования основных средств организации. Фондоотдача показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств.

Однако следует заметить, что сам по себе показатель фондоотдачи не говорит об эффективности использования производственных фондов, а лишь показывает, как соотносится объем полученной от реализации продукции (т.е. выручки) со стоимостью имеющихся у организации средств труда. Сделать выводы именно об эффективности использования производственных фондов можно, сравнивая показатель фондоотдачи в динамике за ряд лет, либо сравнивая его с таким же показателем для других, аналогичных предприятий той же отрасли. Показатель фондоотдачи рассчитывают по формуле:

$$Ф_о = (\text{Выручка} / \text{Основные средства}) \quad (33)$$

Для более точного расчета показатель стоимости основных средств следует брать не на конец периода, а как среднее арифметическое за период, за который взята выручка (т.е. сумма стоимости основных средств на начало периода и конец периода, деленная на 2). В некоторых источниках рекомендуют использовать первоначальную стоимость основных средств. Однако в бухгалтерской отчетности (Балансе) указывается остаточная стоимость основных средств, поэтому чаще в расчетах используют именно эту оценку. Коэффициент фондоотдачи (Ф_о) не имеет общепринятого нормального значения. Это объясняется тем, что показатель сильно зависит от отраслевых особенностей. Если рассматривать показатель фондоотдачи в динамике, то рост коэффициента говорит о повышении интенсивности (эффективности) использования оборудования. Соответственно, чтобы повысить фондоотдачу нужно либо увеличить выручки при использовании уже имеющегося оборудования (повысить эффективность его использования, производить продукцию с большей добавленной стоимостью, увеличить время использования оборудования –

количество смен, использовать более современное и производительное оборудование), либо избавиться от ненужного оборудования снизив, таким образом, его стоимость в знаменателе коэффициента.

$$2013\text{г.}: \Phi_0 = 102666 / 14666 = 7$$

$$2014\text{г.}: \Phi_0 = 87749 / 13266 = 6,61$$

$$2015\text{г.}: \Phi_0 = 81778 / 11171 = 7,32$$

Фондоемкость является обратной величиной от фондоотдачи. Она характеризует, сколько основных производственных фондов приходится на 1 рубль произведенной продукции.

$$\Phi_e = (\text{Основные средства} / \text{Выручка}) \quad (34)$$

Снижение фондоемкости означает экономию труда. Величина фондоемкости показывает, сколько средств нужно затратить на основные фонды, чтобы получить необходимый объем продукции. Таким образом — фондоемкость показывает, сколько основных фондов приходится на каждый рубль выпущенной продукции. Если использование основных фондов улучшается, то фондоотдача должна повышаться, а фондоемкость — уменьшаться.

$$2013\text{г.}: \Phi_e = 14666 / 102666 = 0,14$$

$$2014\text{г.}: \Phi_e = 13266 / 87749 = 0,15$$

$$2015\text{г.}: \Phi_e = 11171 / 81778 = 0,14$$

В Таблице 8 проведем анализ фондоемкости и фондоотдачи. По данной таблице можно сделать вывод, что за отчетный период (2013-2015г.г.) коэффициент фондоотдачи увеличился, что свидетельствует об эффективности использования транспортных средств и машин-оборудования. Чем больше выручка и меньше основные средства, тем больше фондоотдача, а коэффициент фондоемкости за отчетный период остался, не изменен, затраты на 1 рубль продукции не поменялись.

Таблица 8

Анализ фондоемкости и фондоотдачи.

Коэффициенты	2013г	2014г.	2015г.	Абсолютное отклонение			Темп роста, %		
				14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
Фондоотдача, руб./руб.	7	6,61	7,32	-0,39	0,71	0,32	94,4	110,75	104,58
Фондоемкость, руб./руб.	0,14	0,15	0,14	0,01	-0,01	0	107,15	930,3	0

Анализ производительности труда

Производительность труда характеризуется как один из базовых показателей, отражающих реальную результативность функционирования персонала компании.

Являясь относительным показателем, производительность труда позволяет сравнивать эффективность различных групп занятых в производственном процессе и планировать численные значения на последующие периоды.

Производительность труда характеризует результативность трудовых затрат в единицу времени. Например, показывает сколько продукции произведет рабочий за час.

В сущности, производительность труда отражает отношение объемов произведенной и/или проданной продукции к количеству работников.

Показатели числа работников находятся по данным списочной численности. Каждый сотрудник учитывается только один раз в каждый рабочий день.

$P = \text{объем оказанных услуг} / \text{среднесписочную численность работников}$

Рассчитаем производительность труда за анализируемый период

$$P (2013г.) = 102666 / 61 = 1683,05$$

$$P (2014г.) = 87749 / 55 = 1595,43$$

$$П (2015г.) = 81778 / 46 = 1777,78$$

Из приведенных расчетов можно сделать вывод, что при уменьшении численности работников производительность труда увеличивается за счет эффективности использования основных фондов.

Анализ рентабельности

Экономическая целесообразность функционирования предприятия оценивается не только абсолютными и относительными показателями. Относительными являются системы показателей рентабельности.

В широком смысле рентабельность означает прибыльность, доходность. Предприятие считается рентабельным, если результаты от реализации продукции (работ, услуг) кроме того образуют сумму прибыли, достаточную для нормального функционирования предприятия.

Экономическая сущность рентабельности может быть раскрыта только через характеристику системы показателей. Общий их смысл – определение суммы прибыли с одного рубля вложенного капитала. И поскольку это относительные показатели, они практически не подвержены влиянию инфляции.

На практике широко используется показатель рентабельности основной деятельности. Рентабельность основной деятельности отражает, какое количество прибыли получает предприятие с каждой денежной единицы, инвестируемой в производство и реализацию выпускаемой продукции.

Рентабельность может быть рассчитана как по целому предприятию, так и по различным его подразделениям, а также по видам продукции. Определяется по формуле:

$$R = (Пр / З) * 100\% , \text{ где} \quad (35)$$

- R – рентабельность основной деятельности;
- Пр - прибыль, полученная предприятием от продаж продукции;
- З – Затраты на производство и реализацию продукции.

Исходя из значения показателя рентабельности основной деятельности, различают следующие предприятия:

- Низкорентабельное предприятие ($R=1-5\%$);
- Среднерентабельное предприятие ($R=5-20\%$);
- Высокорентабельное предприятие ($R=20-30\%$);
- Сверхрентабельное предприятие (R больше 30%).

$$2013\text{г.}: R = 21825 / (67755 + 13086 + 2790) = 26,10 \%$$

$$2014\text{г.}: R = 18654 / (57910 + 11185 + 2385) = 26,10 \%$$

$$2015\text{г.}: R = 14134 / (62752 + 4889 + 1176) = 20,5 \%$$

По произведенным расчетом рентабельности основной деятельности можно сделать вывод, что за анализируемый период (2013-2015г.г.) предприятие остается высококорентабельным.

Рентабельность основных производственных фондов или рентабельность основных средств представляет собой частное от деления чистой прибыли к стоимости основных средств, умноженное на 100%.

$$R_{\text{оф}} = (\text{чистая прибыль} / \text{среднегодовая стоимость основных средств}) * 100\% \quad (36)$$

Показатель показывает реальную доходность от использования основных средств в процессе производства продукции. Показатели для расчета рентабельности основных производственных фондов берутся из бухгалтерской отчетности. Чистая прибыль указана в форме №2 «Отчет о прибылях и убытках» (новое название «Отчет о финансовых результатах»), а среднее значение величины основных производственных фондов можно получить из формы №1 «Бухгалтерский баланс».

$$2013\text{г.}: R = (14323 / 14666) * 100\% = 97,67 \%$$

$$2014\text{г.}: R = (12202 / 13266) * 100\% = 91,98 \%$$

$$2015\text{г.}: R = (10465 / 11171) * 100\% = 93,68 \%$$

Из произведенных расчетов можно сделать вывод, что рентабельность основных фондов за отчетный период (2013-2015г.г.) снизилась, так как уменьшилась сумма чистой прибыли и уменьшилось значение основных фондов.

Анализ динамики фонда оплаты труда

Уровень экономических показателей использования трудовых ресурсов отражает качество организации производства, качество технического и технологического обслуживания рабочих процессов, дисциплину труда, степень материальной заинтересованности работников в результате труда и другие факторы. С увеличением оказываемых услуг создаются реальные предпосылки повышения оплаты труда. В идеале темп роста оплаты труда должен немного отставать от темпов роста оказываемых услуг. На практике по тем или иным причинам могут быть разные ситуации.

Анализируя данные, приведенные в Таблице 9 видно, что среднесписочная численность за анализируемый период (2013-2015г.г.) снизилась на 15 человек, за счет этого и снизился фонд оплаты труда, но в результате средняя заработная плата рабочих выросла на 4910 руб.

Таблица 9

Анализ динамики заработной платы

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Абсолютное отклонение			Темп роста, %		
				14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
1. Среднесписочная численность, чел.	61	55	46	-6	-9	-15	90,2	83,6	75,4
2. Фонд оплаты труда, тыс. руб.	15072	14665	14076	-362	-589	-996	97,3	96,0	93,4
3. Среднемесячная заработная плата, руб.	20590	22220	25500	1630	3280	4910	107,9	115,0	123,9

Основные экономические показатели деятельности предприятия.

Показатели	год			Абсолютное отклонение			Темп роста, %		
	2013г.	2014г.	2015г.	14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
Выручка от оказанных услуг, тыс. руб.	102666	87749	81778	-14917	-5971	-20888	85,47	93,20	79,66
Себестоимость услуг, тыс. руб.	67755	57910	62752	-9845	4842	-5003	85,47	108,37	92,62
Основные средства, тыс. руб.	14666	13266	11171	-1400	-2095	-3495	90,46	84,21	76,17
Фондоотдача, тыс. руб.	7	6,61	7,32	-0,39	0,71	0,32	94,4	110,75	104,58
Фондоемкость, тыс. руб.	0,14	0,15	0,14	0,01	-0,01	0	107,15	93,3	0
Среднесписочная численность, чел.	61	55	46	-6	-9	-15	90,16	83,64	75,41
Среднемесячная заработная плата, тыс. руб./мес.	20590	22220	25500	1630	3280	4910	107,92	114,76	123,85
Производительность труда, тыс. руб.	1683	1595	1778	-88	183	95	94,78	111,48	105,65
Рентабельность основной деятельности, %	26,10	26,10	20,5	0	-5,6	-5,6	0	78,55	78,55
Рентабельность ОПФ, %	97,67	91,98	93,68	-5,69	1,70	-3,99	94,2	101,85	95,92
Чистая прибыль, тыс. руб.	14323	12202	10465	-2121	-1737	-3858	85,19	85,76	73,07

Делая выводы по основным экономическим показателям из Таблицы 9 можно сказать, что объем выполненных услуг уменьшился в целом за отчетный период (2013-2015г.г) на 20888 тыс. руб., что составило 79,66 % по причине уменьшения заказов на благоустройство вводимого жилья и административных зданий.

Общая себестоимость реализованных услуг предприятия за отчетный период имеет тенденцию снижения. Основную долю затрат на реализацию услуг составляют расходы на посадочный материал.

За счет эффективности использования основных фондов увеличилась фондоотдача.

Снижение рентабельности услуг стало следствием увеличения себестоимости.

По данным Таблицы 9 следует отметить, что за отчетный период (2013-2015г.г.) произошло увеличение производительности труда, за счет уменьшения численности работников и объема оказанных услуг.

Глава 3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ООО «Сервис-Плюс».

3.1. Анализ финансовой устойчивости ООО «Сервис-Плюс»

Для общей оценки финансового состояния предприятия составляют уплотненный баланс Таблица 11, в котором объединяют в группы однородные статьи. При этом сокращается число статей баланса, что повышает его наглядность и позволяет сравнивать с балансами других предприятий.

На стадии аналитической обработки баланса формируется представление о деятельности предприятия.

Рассчитаем коэффициент изменения валюты баланса K_B :

$$K_B = (B_{cp1} - B_{cp0}) / B_{cp0} * 100 \quad (37)$$

B_{cp1} и B_{cp0} – средняя величина итога баланса за отчетный и предыдущий периоды.

$$K_B = (2014-2013 \text{ г.г.}) = (50517 - 35689) / 35689 = 0,42$$

$$K_B = (2015-2014 \text{ г.г.}) = (45542 - 50517) / 50517 = - 0,09$$

$$K_B = (2015-2013 \text{ г.г.}) = (45542 - 35689) / 35689 = 0,28$$

Увеличение валюты баланса свидетельствует о росте производственных возможностей предприятия. Однако нужно не забывать про фактор инфляции. Снижение валюты баланса оценивается отрицательно, так как сокращается деятельность предприятия.

По приведенным расчетам можно сделать вывод, что в целом за анализируемый период (2013-2015 г.г.) валюта баланса увеличилась на 9853 тыс. руб., что составило 28%.

Рассчитаем коэффициент и выручки от реализации продукции K_v :

$$K_B = (B_1 - B_0) / B_0 * 100 \quad (38)$$

B_1 и B_0 – выручка от реализации продукции за отчетный и предыдущие периоды.

$$K_B(2014-2013) = (87749 - 102666) / 102666 = -0,15$$

$$K_B(2015-2014) = (81778 - 87749) / 87749 = -0,07$$

$$K_B(2015-2013) = (81778 - 102666) / 102666 = -0,20$$

Снижение темпов роста выручки от реализации свидетельствует об ухудшении использования средств на предприятии по сравнению с предыдущим периодом. По приведенным расчетам сделаем вывод, что в целом за анализируемый период (2013-2015г.г.) выручка от реализации снизилась в абсолютном отношении на 20888 тыс. руб.

Построим сравнительный аналитический баланс (горизонтальный и вертикальный) Таблица 12 (стр. 47).

Признаками общей положительной динамики и структуры баланса являются:

- ✓ Рост собственного капитала;
- ✓ Отсутствие резких изменений в отдельных статьях баланса;
- ✓ Соответствие (равновесие) размеров дебиторской и кредиторской задолженности;
- ✓ Отсутствие в балансе убытков, просроченной задолженности банкам , бюджету.

Таблица 11

Уплотненный баланс

Актив	2013г	2014г	2015г	Пассив	2013г	2014г	2015г
1. Внеоборотные активы, тыс. руб.				3. Капитал и резервы, тыс. руб.			
1.1. Нематериальные активы, тыс. руб.	2	1	1	3.1. Уставный капитал, тыс. руб.	10	10	15
1.2. Основные средства, тыс. руб.	14666	13266	11171	3.2. Добавочный капитал, тыс. руб.	1506	1506	1506
1.4. Отложенные налоговые активы, тыс. руб.	66	-	-	3.3. Резервный капитал, тыс. руб.	-	10	10
1.5. Прочие внеоборотные активы, тыс. руб.	590	320	1507	3.4. Нераспределенная прибыль, тыс. руб.	27872	39867	26322
ИТОГО по разделу 1	15324	13587	12679	ИТОГО по разделу 3	29388	41393	27853
2. Оборотные активы, тыс. руб.				4. Долгосрочные пассивы, тыс. руб.			
2.1. Запасы, тыс. руб.	5113	4957	5059	4.2. Отложенные налоговые обязательства, тыс. руб.	31	40	40
2.2. НДС	-	-	-	ИТОГО по разделу 4	31	40	40
2.3. Дебиторская задолженность, тыс. руб.	14998	31424	17653	5. Краткосрочные пассивы, тыс. руб.			
2.4. Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	-	-	9923	5.1. Заемные средства	2903	5407	-
2.5. Денежные средства,	32	374	2	5.2. Кредиторская задолженность	3366	3670	6823
2.6. Прочие оборотные активы	204	174	225	5.3. Прочие обязательства	-	6	10826
ИТОГО по разделу 2	20365	36930	32862	ИТОГО по разделу 5	6270	9084	17648
Валюта баланса	35689	50517	45542	Валюта баланса	35689	50517	45542

Таблица 12

Сравнительно-аналитический баланс

АКТИВ	Год						Абсолютные отклонения						Темпы роста %		
	2013г.		2014г.		2015г.		тыс. руб.			уд. вес, %			14/13	15/14	15/13
	тыс. руб	уд. вес, %	тыс. руб	уд. вес, %	тыс. руб	уд. вес, %	14-13	15-14	15-13	14-13	15-14	15-13			
Внеоборотные активы	15324	42,94	13587	26,90	12679	27,84	-1737	-908	-2645	-16,04	0,94	-15,10	88,67	93,32	82,74
Оборотные активы в т.ч.:	20365	57,07	36930	73,11	32862	72,16	16565	-4608	12497	16,04	-0,95	15,09	181,3	88,99	161,3
Запасы и затраты	5131	14,33	4957	9,82	5059	11,11	-174	102	-72	-4,51	1,29	-3,22	96,61	102,1	98,60
Дебиторская задолженность	14998	42,03	31424	62,20	17653	38,77	16426	- 13771	2655	20,17	-23,43	-3,26	209,5	56,18	117,7
Денежные средства	236	0,67	548	1,09	10150	22,29	312	9602	9914	0,42	21,20	21,62	232,2	1852,1	4300,8
БАЛАНС	35689	100	50517	100,00	45542	100,00	14828	-4975	9853	0	0	0	141,6	90,16	127,6
ПАССИВ															
Собственный капитал	29388	82,35	41393	81,94	27853	61,16	12005	- 13540	-1535	-0,41	-20,78	-21,19	140,8 5	67,29	94,78
Заемные средства в т.ч.:	6301	17,66	9124	18,07	17688	38,84	2504	-5407	-2903	0,41	20,77	21,18	144,8	193,9	280,7
Долгосрочные обязательства	31	0,09	40	0,08	40	0,09	9	0	9	-0,01	0,01	0	129,0	100,0	129,1
Краткосрочные обязательства	2903	8,14	5413	10,72	10825	23,77	2814	8564	11378	2,58	0,01	0	186,5	199,9	372,9
Кредиторская задолженность	3366	9,44	3670	7,27	6823	14,99	304	3153	3457				109,0	185,9	202,7
БАЛАНС	35689	100	50517	100	45542	100	14828	-4975	9853	0	0	0	141,6	90,16	127,6

Согласно данным Таблицы 12 прирост имущества предприятия (актив баланса) за анализируемый период 2013-2015г.г. составил 9853 тыс. руб. или 127,6%, который обеспечен увеличением заемных средств на 11387 тыс. руб. или на 280,72 % и увеличением стоимости собственного капитала на 5 тыс. руб., что составила 150%. Рост заемных средств обеспечен ростом краткосрочных обязательств на 7922 тыс. руб. или на 372,89 %. Увеличение имущества предприятия увеличивается за анализируемый период в основном за счет увеличения оборотных активов, которые в 2015 году по сравнению с 2013 годом возросли на 12497 тыс. руб. или на 161,37 %.

В свою очередь внеоборотные активы снижаются в течении 2013-2015г.г. на 2645 тыс. руб. или на 82,74%.

Изменение в составе и структуре оборотных активов произошло в основном за счет роста дебиторской задолженности на 2655 тыс. руб., что составило 117,71 %. В 2015 году по сравнению с 2013 годом наблюдается снижение по Запасам и затратам на 72 тыс. руб., что составило 98,60 %..

В 2015 году по сравнению с 2013 годом произошло увеличение Денежных средств на 9914, что составило 4300,85 %. В связи со снижением стоимости запасов и затрат, их удельный вес тоже снизился с 14,33% до 11,11 %.

Таким образом, осуществляя текущую деятельность за счет привлечения заемных средств, предприятию нужно обратить внимание на финансовую устойчивость.

3.1.1. Абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Построим баланс в агрегированном виде Таблица 13 (стр. 50). Модель имеет вид: $a + б + в + Д + г = ж + з + K_1 + K_2 + K_3$

Так как мы подразумеваем наличие «Хорошего баланса», то «в» (дебиторская задолженность) и «з» (кредиторская задолженность) равны, поэтому их убираем из левой и правой части модели уравнения. «Д»

(Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) и «Г» (Прочие оборотные активы) покроют краткосрочную задолженность (K_1 и K_3). Тогда модель будет выглядеть следующим образом: $a + б = ж + K_2$.

В данной ситуации можно сделать заключение, что при условии ограничения запасов и затрат величиной ($ж + K_2$), будет выполняться условие платежеспособности, т.е. $б \leq (ж + K_2) - а$.

$$2013г.: 5131 \leq (29388 + 31) - 15324$$

$$5131 \leq 14095$$

$$2014г.: 4957 \leq (41393 + 40) - 13587$$

$$4957 \leq 27846$$

$$2015г.: 5059 \leq (27853 + 40) - 12679$$

$$5059 \leq 15214$$

Таким образом, наличие «Хорошего баланса» наблюдается на протяжении всего периода, т.е. предприятие обладает финансовой устойчивостью.

Для определения насколько предприятие хорошо обладает финансовой устойчивостью необходимо определить сопоставимость нескольких показателей.

Рассчитать коэффициент ($E_{об}$) «общая величина основных источников формирования запасов и затрат», а также коэффициенты (E_c) «наличие собственных оборотных средств» и (E_T) «наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов».

Далее методом трехкомпонентного показателя определим тип финансовой устойчивости: если излишек (недостаток) > 0 то 1, если < 0 , то 0.

Исходя из произведенных расчетов в Таблице 15, можно сказать, что предприятие ООО «Сервис-Плюс» обладает на протяжении всего анализируемого периода нормальной финансовой устойчивостью, так как выполняются условия, приведенные в Таблице 14.

Таблица 13

Баланс в агрегированном виде

АКТИВ				ПАССИВ			
усл.обоз.	2013г.	2014г.	2015г.	усл.обоз.	2013г.	2014г.	2015г.
а- основные средства и вложения	15324	13587	12679	ж – источник собственных средств	29388	41393	27853
б – запасы и затраты	5131	4957	5059	з – расчеты и прочие пассивы (кредиторская задолженность)	3366	3670	6823
в - дебиторская задолженность	14998	31424	17653	и – кредиты и другие заемные средства, в т.ч.:	2934	5453	10865
Д – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	32	374	9925	К ₁ – краткосрочные кредиты и займы	2903	5413	10825
г – прочие оборотные активы	204	174	225	К ₂ – долгосрочные кредиты и займы	31	40	40
				К ₃ – ссуды, не погашенные в срок	-	-	-
е - баланс	35689	50517	45542	е - баланс	35689	50517	45542

3.1.2. Относительные показатели финансовой устойчивости

Исходя из расчетов, проведенных в Таблице 16 (стр. 54) можно сделать вывод, что коэффициент обеспеченности собственными средствами находится на достаточно высоком уровне по сравнению с нормативным значением. Коэффициент обеспеченности материальными запасами за весь период также превышает нормативное значение и за период 2013-2015г.г. увеличился на 0,26. Можно сделать вывод, что материальные запасы полностью покрыты собственными средствами

Коэффициент маневренности также выше нормативного значения за весь отчетный период, что свидетельствует о том, что у предприятия достаточно собственных средств и они могут обходиться без заемных, но за период 2013-2015г.г. коэффициент снизился на 0,001 пункта, это свидетельствует о том, что предприятие немного утрачивает мобильность собственных источников средств.

Индекс постоянного актива изменяется неравномерно, но за весь анализируемый период снизился на 0,07 пункта, что свидетельствует об увеличении доли основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств, но при этом в 2015г. По сравнению с 2013г. Индекс постоянного актива увеличился на 0,13 пункта.

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств на протяжении всего анализируемого периода стабилен и составляет 0,001 пункта. Можно сделать вывод, что предприятие за 2013-2015г.г практически не использует долгосрочные заемные средства.

Коэффициент износа на протяжении всего периода неравномерен, но за 2013-2015г.г. он составил 018 пункта. Это говорит о том, что предприятие обладает практически новым составом основных производственных фондов
Коэффициент реальной стоимости имущества на протяжении всего периода не превышает норму.

Анализ устойчивости финансового состояния

Устойчивость	Текущая	В краткосрочной перспективе	В долгосрочной перспективе
	$Д + в \geq з + К_3$	$в \geq з + К_3$	$в \geq з + К_3 + К_2 + К_1$
Нормальная	2013г.: $32 + 14998 \geq 3366$; 2014г.: $374 + 31424 \geq 5413$; 2015г.: $9925 + 17653 \geq 6823$;	2013г.: $14998 \geq 3366 + 2903$; 2014г.: $31424 \geq 5413 + 3670$; 2015г.: $17653 \geq 6823 + 10825$	2013г.: $14998 \geq 3366 + 2903 + 31$; 2014г.: $31424 \geq 5413 + 3670 + 40$; 2015г.: $17653 \geq 6823 + 10825 + 40$;

Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.
Основные средства и вложения (а), тыс. руб.	15324	13587	12679
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (Д), тыс. руб.	32	374	9925
Источники собственных средств (ж), тыс. руб.	29388	41393	27853
Долгосрочные кредиты и займы (K_2), тыс. руб.	31	40	40
Краткосрочные кредиты и займы (K_1), тыс. руб.	2903	5413	10825
Общая величина запасов и затрат (б), тыс. руб.	5131	4957	5059
Расчеты и прочие пассивы (кредиторская задолженность) (з), тыс. руб.	3366	3670	6823
Наличие собственных оборотных средств ($E_c = ж - а$)	14064	26069	12529
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ($E_T = E_c + K_2$)	14095	26109	12569
Общая величина основных источников для формирования запасов и затрат ($E_{об} = E_T + K_1$)	16998	31522	23394
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ($\bar{\Delta} E_c = E_c - б$)	8933	21112	7470
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ($\bar{\Delta} E_T = E_T - б$)	8964	21152	7510
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников ($\bar{\Delta} E_{общ} = E_{об} - б$)	11867	26565	18335
Трехкомпонентный показатель финансовой ситуации	(1,1,1)	(1,1,1)	(1,1,1)
S (Φ) = (1,1,1) – 2 тип; нормальное финансовое состояние			

Таблица 16

Относительные показатели финансовой устойчивости

Показатели	Норма	2013г.	2014г.	2015г.	Абсолютные отклонения		
					14-13	15-14	15-13
Коэффициент обеспеченности собственными средствами ($K_{occ}=(c.1300-c.1100)/c.1200$)	$> 0,1$	0,39	0,75	0,46	0,36	-0,29	0,07
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами ($K_{омз}=(c.1300-c.1100)/c.1210$)	$\geq 0,6 - 0,8$	2,74	5,61	2,99	2,87	-2,61	0,26
Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_{м}=(c.1300-c.1100)/c.1300$)	$> 0,5$	0,99	0,99	0,99	0,004	-0,005	-0,001
Индекс постоянного актива $K_{а}=c.1100/c.1300$	$0,2 \div 0,4$	0,52	0,33	0,46	-0,19	0,13	-0,07
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ($K_{дп}=IV/(IV+III)$)	0,5	0,001	0,001	0,001	0	0	0
Коэффициент износа ($K_{изн}=Ам./стоим. ОС$)	$< 0,5$	0,45	0,512	0,18	0,07	-0,34	-0,27
Коэффициент реальной стоимости имущества ($K_{рси}=(c.1210+c.1100)/c.1700$)	0,5	0,56	0,36	0,35	-0,20	-0,01	-0,21
Коэффициент автономии ($K_{авт}= c.1300/c.1700$)	$> 0,5$	0,82	0,82	0,61	-0,004	-0,21	-0,21
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ($K_{сзс}=(IV+V)/III < 1$)	< 1	0,21	0,22	0,63	0,006	0,42	0,42

В 2013г. Коэффициент составил 0,56 это говорит об относительно низкой доли в стоимости имущества средств производства.

Коэффициент автономии на протяжении всего анализируемого периода превышает 0,5, значит предприятие финансово устойчиво, но несмотря на это коэффициент автономии снизился в 2015г. По сравнению с 2013 г. На 0,21, что свидетельствует о снижении финансовой независимости предприятия.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств в 2014 г. Практически не изменился по сравнению с 2013г., но уже в следующем 2015году его значение возросло на 0,42 пункта, что свидетельствует об усилении зависимости предприятия от привлеченного капитала.

3.2. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.

Исходя из производственных соотношений следует, что на протяжении 2013г. И 2014г. баланс предприятия в результате уменьшения наиболее ликвидных активов первое неравенство имеет знак противоположный зафиксированному. Это говорит о том, что в 2013 и 2014 годах имеет место недостаток наиболее ликвидных активов, но уже в 2015 году баланс является ликвидным.

Если сопоставить наиболее ликвидные и быстрореализуемые активы с наиболее срочными и краткосрочными обязательствами, то выясняется, что у предприятия в 2013 и 2014годах наблюдается снижение ликвидности и платежеспособности предприятия и не хватает денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств, а в 2015 году оно является платежеспособным.

Таблица 17

Анализ ликвидности баланса

Актив	2013г.	2014г.	2015г.	Пассив	2013г.	2014г.	2015г.
А1 –наиболее ликвидные активы	32	374	9925	П1-наиболее срочные обязательства	3366	3670	6823
А2 –быстрореализуемые активы	15202	31598	17878	П2-краткосрочные пассивы	2903	5413	10825
А3 –медленно реализуемые активы	5131	4957	5059	П3-долгосрочные пассивы	31	40	40
А4 - труднореализуемые активы	15324	13587	12679	П4-постоянные пассивы	29388	41393	27853
Баланс	35689	50517	45542	Баланс	35689	50517	45542

Таблица 18

Анализ неравенств ликвидности баланса

2013г.	2014г.	2015г.
$A1 < П1$	$A1 < П1$	$A1 > П1$
$A2 > П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$
$A3 > П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$
$A4 < П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$

Рассчитаем общий показатель ликвидности:

$$K_{\Pi 2013} = \frac{((32/35689*32)+(14998+204)/35689*(14998+204)+(5131/35689*5131))}{((3366/356689*3366)+(2903/35689*2903)+(31/35689*31)} = 13,03$$

$$K_{\Pi 2014} = \frac{((374/50517*374)+(31424+174)/50517*(31424+174)+(4957/50517*4957))}{((3670/50517*3670)+(5407+6)/50517*(5407+6)/(40/50517*40)} = 23,92$$

$$K_{\Pi 2015} = \frac{((2/45542*2)+(17653+225)/45542*(17653+225)+(5059/45542*5059))}{((6823/45542*6823)+(10825/45542*10825)+(40/45542*40)} = 2,71$$

Исходя из произведенных расчетов, можно сделать вывод, что способность предприятия осуществлять расчеты по всем видам обязательств увеличивается в 2014 году, но резко снижается в 2015 году. Это можно объяснить тем, что в 2015 году наблюдается снижение наиболее ликвидных активов и увеличение наиболее срочных обязательств. Так как этот показатель не дает представления о возможностях предприятия в плане погашения именно краткосрочных обязательств рассчитаем три показателя ликвидности для оценки платежеспособности.

Таблица 19

Анализ коэффициентов ликвидности предприятия

Показатели	Норма	2013г	2014г	2015г.	Абсолютные отклонения			Т _р , %		
					14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0.2-0.5	0,01	0,04	0,56	0,04	0,52	0,56	807,02	1365,22	11017,58
Коэффициент критической ликвидности	>1	2,43	3,52	1,58	1,09	-1,94	-0,83	144,84	44,76	64,83
Коэффициент текущей ликвидности	>2	3,25	4,07	1,86	0,82	-2,20	-1,39	125,15	45,80	57,32

На основании расчетов в Таблице 19 можно сделать вывод, что Коэффициент абсолютной ликвидности предприятия за анализируемый период (2013-2015г.г.) повысился на 0,56, т.е. это говорит о том, что краткосрочные обязательства могут быть полностью погашены за счет имеющейся денежной наличности.

В 2015 году наблюдается снижение коэффициента критической ликвидности на 0,85 пункта по сравнению с 2013 годом и на 1,94 пункта по сравнению с 2014 годом, но не смотря на это фактические значения коэффициента критической ликвидности на протяжении всего анализируемого периода показывают, что при условии своевременного погашения дебиторской задолженности краткосрочные обязательства могут быть полностью погашены.

Коэффициент текущей ликвидности за весь анализируемый период снизился на 1,39 пункта, несмотря на рост в 2014 году по сравнению с 2013 годом, который составил 0,82 пункта.

Снижение коэффициента в 2015 году объясняется значительным ростом краткосрочных обязательств. Значение данного коэффициента на протяжении всего периода значительно превышает нормативное значение, следовательно, уверенность кредиторов в том, что долги будут погашены, достаточно высока.

3.1.3 Анализ и оценка структуры баланса

Анализ и оценка структуры бухгалтерского баланса организации проводятся с целью определения ее способности удовлетворять требования кредиторов по оплате продукции, работ, услуг, включая способность обеспечения обязательных платежей в бюджет и внебюджетные фонды на основе коэффициента текущей ликвидности, коэффициента обеспеченности собственными средствами и коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности.

Структура баланса предприятия признается неудовлетворительной, а предприятие – неплатежеспособным, если выполняется одно из следующих условий:

- Коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;
- Коэффициент обеспеченности собственными средствами – менее 0,1.

При неудовлетворительной структуре баланса для проверки реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности сроком на 6 месяцев.

Так как коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами больше 0,1, а коэффициент текущей ликвидности больше 2, необходимо оценить возможность утраты платежеспособности организации в ближайшие 3 месяца.

Для оценки реальной возможности организации не утратить платежеспособность можно рассчитать коэффициент утраты платежеспособности:

$$\text{Кутр. 2014г.: } (4,07+3/12*(4,07-3,25)) / 2 = 2,14$$

$$\text{Кутр. 2015г.: } (1,86+3/12*(1,86-4,07)) / 2 = 0,66$$

Из таблицы 20 видно, что на протяжении всего анализируемого периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в период с 2013 года по 2015 год возрастает, а его величина на протяжении всех трех лет выше нормативного значения $\geq 0,1$.

Коэффициент текущей ликвидности за 2013-2014г.г. имеет значение больше нормативного ≥ 2 , увеличиваясь в динамике и только в 2015 году этот коэффициент меньше нормативного. Вследствие чего, структура баланса является удовлетворительной, а организацию можно признать

платежеспособной.

Коэффициент утраты платежеспособности уменьшается в динамике за анализируемый период. Это говорит о том, что у организации наличие реальной возможности немного утратить свою платежеспособность в течение ближайших 3 месяцев.

Таблица 20

Оценка структуры бухгалтерского баланса

Показатели	Норм знач.	Год			Возможное решение (оценка)
		2013	2014	2015	
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	3,25	4,07	1,86	Структура баланса является удовлетворительной, а организацию можно признать платежеспособной
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0,39	0,75	0,46	
Коэффициент утраты платежеспособности	≥ 1		2,14	0,66	Наличие у организации реальной возможности немного утратить платежеспособность в течение ближайших 3 месяцев

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В ходе анализа экономической деятельности предприятия ООО «Сервис-Плюс» было выявлено, что финансовая устойчивость – составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени. Неотъемлемой частью стратегического управления экономической единицей, в свою очередь, является анализ его текущей деятельности и оценка дальнейших перспектив развития. Финансовая устойчивость – одна из характеристик соответствия структуры источников финансирования в структуре активов. В отличие от платежеспособности, которая оценивает оборотные активы и краткосрочные обязательства предприятия, финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов.

Прирост имущества предприятия (актив баланса) за анализируемый период 2013-2015г.г. составил 9853 тыс. руб. или 127,6%, который обеспечен увеличением заемных средств на 11387 тыс. руб. или на 280,72 % и увеличением стоимости собственного капитала на 5 тыс. руб., что составила 150%. Рост заемных средств обеспечен ростом краткосрочных обязательств на 7922 тыс. руб. или на 372,89 %. Увеличение имущества предприятия увеличивается за анализируемый период в основном за счет увеличения оборотных активов, которые в 2015 году по сравнению с 2013 годом возросли на 12497 тыс. руб. или на 161,37 %.

В свою очередь внеоборотные активы снижаются в течении 2013-2015г.г. на 2645 тыс. руб. или на 82,74%.

Изменение в составе и структуре оборотных активов произошло в основном за счет роста дебиторской задолженности на 2655 тыс. руб., что составило 117,71 %. В 2015 году по сравнению с 2013 годом наблюдается снижение по Запасам и затратам на 72 тыс. руб., что составило 98,60 %..

В 2015 году по сравнению с 2013 годом произошло увеличение Денежных средств на 9914, что составило 4300,85 %. В связи со снижением стоимости запасов и затрат, их удельный вес тоже снизился с 14,33% до 11,11 %.

Таким образом, осуществляя текущую деятельность за счет привлечения заемных средств, предприятию нужно обратить внимание на финансовую устойчивость.

Чистая прибыль предприятия снизилась на 3858 тыс. руб. На снижение чистой прибыли повлияло увеличение себестоимости. Основные средства предприятия уменьшились соответственно, рентабельность основных средств в 2015 году по сравнению с 2013 снизилась на 95,92%. Таким образом, произошло увеличение фондоотдачи и фондоемкости работы оборудования.

Производительность труда также увеличилась на 95 тыс. руб., что связано с изменением системы мотивации работы сотрудников на предприятии. Среднесписочная численность работников предприятия снизилась, а вот среднемесячная заработная плата увеличилась на 4910 тыс. руб.

В исследовании предприятия ООО «Сервис-Плюс» было выявлено, что оно принадлежит к второму типу финансовой устойчивости, что соответствует нормальному финансовому положению.

Таким образом, полученные в ходе анализа финансовой устойчивости показатели свидетельствуют о хорошей финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Сервис-Плюс»

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. В.П. Зотов «Комплексный экономический анализ» - 2001г.;
2. Журнал «Аудит и финансовый анализ» №1 – 2000г.;
3. С.А. Черногорский, А.Б. Тарушкин «Основы финансового анализа» 2002г.
4. Игнатьева Е.В. «Методика анализа финансового состояния предприятия» - книга «Молодой ученый» - 2015год, № 5 стр. 272-275;
5. Абрютина М.С. «Анализ финансово-экономической деятельности предприятия» - 2001г., стр. 272
6. «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие /Е.В.Кучерова, Т.Г. Королева, О.М. Кителева – 2004г.
7. «Экономический анализ хозяйственной деятельности»: учебное пособие Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян – 2005г.
8. ПБУ 9/99 (утверждено Приказом Министерства финансов РФ от 6 мая 1999г. №32н в ред. от 30 марта 2001г. № 27н).
9. ПБУ 10/99 (утверждено Приказом Министерства финансов РФ от 6 мая 1999г. № 33н в ред. от 30 марта 2001г. № 27н).
10. ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организаций». Приказ МФ №43-н от 06.07.99г. (действ. 01.01.2000)
- 11.Иванов А.Н. «Анализ платежеспособности предприятия». / Деньги и кредит. – 2004. - № 6. с.4-8.
12. Грачев А.В. «Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия» 2009г. стр. 346
13. «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности». / Л.Т. Гиляровская. –2007г.
14. «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности»: Учебное пособие / А.И.Алексеева, Ю.В.Васильев, А.В., Малеева, Л.И.Ушвицкий. -2006г.
15. Грачев А.В. «Анализ и управление финансовой устойчивости предприятия», - М.: Финансы и статистика, 2004.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

«Бухгалтерская финансовая отчетность»

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

«Раздаточный материал»