

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра экономической безопасности и экспертизы
Специальность 38.05.01 – Экономическая безопасность

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой
_____ Е.С.Рычкова
«___» _____ 2017 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

на тему: Анализ финансовой устойчивости и рекомендации по ее укреплению на примере предприятия ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8»

Исполнитель
студент группы 278-ос _____ К.А.Васильева

Руководитель
доцент, к.э.н. _____ Е.С. Рычкова

Нормоконтроль _____ Е.С. Рычкова

Рецензент _____ О.А. Цепелев

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет _____
Кафедра _____

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой _____
_____ Е.С.Рычкова
« ____ » _____ 2017 г.

З А Д А Н И Е

К дипломной работе (проекту) студента _____ Васильевой Ксении Александровны _____

1. Тема дипломной работы (проекта) _____ Анализ финансовой устойчивости предприятия и разработка рекомендаций по ее укреплению, на примере ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ -8» _____

(утверждено приказом от _____ № _____)

2. Срок сдачи студентом законченной работы(проекта) _____

3. Исходные данные к дипломной работе (проекту) _____ финансовые показатели деятельности ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" _____

4. Содержание дипломной работы (проекта) (перечень подлежащих разработке вопросов):
_____ произведен анализ финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" и разработаны рекомендации по ее укреплению _____

5. Перечень материалов приложения (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.) _____ в работе представлены 29 таблиц и 8 рисунков _____

6. Консультанты по дипломной работе (проекту) (с указанием относящихся к ним разделов) _____

7. Дата выдачи задания _____

Руководитель дипломной работы (проекта) _____ Рычкова Евгения Сергеевна, заведующая кафедрой коммерции и товароведения, кандидат экономических наук, доцент _____
(Ф.И.О., должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата) _____

_____ (подпись студента)

РЕФЕРАТ

Дипломная работа содержит 87 с., 29 таблиц, 8 рисунков, 40 источников, 2 приложения.

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, АНАЛИЗ ВНЕШНИХ И ВНУТРЕННИХ ФАКТОРОВ ВЛИЯЮЩИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ, КОЭФФИЦИЕНТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ОБОРАЧИВАЕМОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ, РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УКРЕПЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ.

Финансовое состояние предприятия показывает способность предприятия финансировать свою деятельность, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность.

Финансовое состояние может быть, как устойчивым, так и неустойчивым (предкризисным) или кризисным. Способность организации успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие между активами и пассивами в постоянно меняющейся внутренней и внешней среде, поддерживать платежеспособность и свою инвестиционную привлекательность.

Целью настоящей дипломной работы является анализ финансовой устойчивости и рекомендации по ее укреплению ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8".

Объектом исследования настоящей дипломной работы являются общество с ограниченной ответственностью ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8.

В качестве информационной базы исследования использованы законодательные и нормативные акты Российской Федерации, материалы периодической печати и учебные пособия в области бухгалтерского дела и экономического анализа.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости предприятия	6
1.1 Показатели комплексной оценки финансовой устойчивости предприятия	6
1.2 Методы оценки рисков потери платежеспособности	15
1.3 Пути повышения финансовой стабильности организаций в условиях экономического кризиса	18
2 Анализ финансовой устойчивости и уровня экономической безопасности ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"	25
2.2 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"	29
2.3 Оценка факторов, влияющих на уровень экономической безопасности ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"	41
3 Совершенствование таможенного контроля товаров из натурального меха	60
3.1 Рекомендации и методы укрепления финансовой устойчивости на предприятии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"	60
3.2 Прогноз финансовой устойчивости, с учетом выявленных путей ее повышения на предприятии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"	68
Заключение	75
Библиографический список	80
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"	84
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"	86

ВВЕДЕНИЕ

Выдвижение на первый план финансовых аспектов деятельности субъектов хозяйствования и возрастание роли финансов - характерная для всех стран тенденция.

Финансовое состояние предприятия показывает способность предприятия финансировать свою деятельность, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность.

В процессе снабженческой, сбытовой, производственной и финансовой деятельности происходит непрерывный круговорот капитала, изменяется структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах характеризует финансовое состояние хозяйствующего субъекта, внешним проявлением которого является платежеспособность.

Финансовая стабильность характеризуется стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность организации и зависит от результатов ее функционирования и своевременного реагирования на сменяющуюся динамику внешних и внутренних факторов.

Финансовое состояние может быть, как устойчивым, так и неустойчивым (предкризисным) или кризисным. Способность организации успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие между активами и пассивами в постоянно меняющейся внутренней и внешней среде, поддерживать платежеспособность и свою инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня финансового риска говорит о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Для поддержания финансовой устойчивости организация должна обладать гибкой структурой капитала и уметь организовывать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для ее нормального функционирования.

Актуальность темы состоит в том, что профессиональное управление финансами неизбежно требует глубокого анализа и оценки, позволяющих более точно охарактеризовать неопределенность ситуации с помощью современных количественных методов исследования. Исходя из этого возникает приоритетность роли финансового анализа, главным содержанием которого выступает комплексное системное изучение финансового состояния организации и фактов формирования с целью оценки степени финансовых рисков и прогноза уровня доходности капитала.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8».

Цель дипломной работы - анализ финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8".

В соответствии с целью решаются следующие задачи:

1) Изучение показателей комплексной оценки финансовой устойчивости на предприятиях;

2) Изучение методов оценки рисков потери платежеспособности;

3) Изучение путей повышения финансовой стабильности организации в условиях экономического кризиса;

4) Ознакомление с организационно-экономической характеристикой ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8";

5) Анализ показателей финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8";

6) Оценка факторов, влияющих на уровень экономической безопасности ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8";

7) Разработка путей повышения финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8";

8) Прогноз финансовой устойчивости, с учетом выявленных путей ее повышения на предприятии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8".

Поставленные задачи определяют структуру дипломной работы. Она состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных источников.

При написании дипломной работы была использована широкая теоретическая база: труды отечественных авторов таких как Г.В. Савицкая, О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина и др. Помимо этих источников использовались данные периодической печати, информационная база «КонсультантПлюс» и данные сайтов Интернет.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ НА ПРЕДПРИЯТИИ

1.1. Показатели комплексной оценки финансовой устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость является неотъемлемой характеристикой финансового состояния предприятия и без него теряет свой экономический смысл. В то же время устойчивость финансового состояния - это только одна грань проявления финансовой устойчивости, потому как по своему содержанию определение финансовой устойчивости шире определения финансового состояния. [8]

Финансовая устойчивость оценивается по разным параметрам: индикаторы финансовой устойчивости можно разделить на статичные и динамичные.

К статичным можно отнести показатели, характеризующие структуру капитала, равновесие отдельных групп активов и пассивов, ликвидность баланса. Эта группа индикаторов позволяет зафиксировать финансовое состояние на определенную дату. По их уровню идентифицируется тип устойчивости финансового состояния организации.

Динамичными индикаторами финансовой устойчивости являются показатели деловой активности, которая проявляется в стабильной тенденции генерирования прибыли, в ускорении оборачиваемости капитала и эффективности его использования. Положительная динамика данных показателей определяет устойчивое финансовое состояние предприятия в перспективе.

Финансовое состояние предприятия, его финансовая устойчивость и стабильность зависят от результатов коммерческой, финансовой и производственной деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то на предприятии улучшается финансовое состояние. Но в результате спада производства и реализации продукции происходит

повышение ее себестоимости, уменьшение выручки, соответственно уменьшение прибыли, что ведет к ухудшению финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Это говорит о том, что устойчивое финансовое состояние является не фактом случая, а завершающей составляющей умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Устойчивое денежное состояние, в свою очередь, положительно влияет на объемы основной деятельности, обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как важная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение систематического поступления и расходования денежных средств, выполнение расчетной дисциплины, достижение рационального соотношения собственного и заемного капитала и эффективное его использование.[13]

Главная цель финансовой деятельности предприятия - наращивание собственного капитала и обеспечение устойчивого положения на рынке. Для этого необходимо постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность предприятия, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Финансовый анализ включает комплексное исследование финансового состояния организации, результатов деятельности, эффективности использования финансовых ресурсов.

Цель финансового анализа - оценка прошлой деятельности предприятия и его положения на момент анализа, а также разработка и обоснование прогнозного развития.[11]

Задачи решаемые в рамках финансового анализа, направлены на обеспечение финансовой стабильности предприятия в краткосрочной, среднесрочной, и долгосрочной перспективе и формулируют требования к устойчивому его развитию на различных этапах функционирования:

- своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и поиск резервов улучшения финансового состояния организации;

- оценка платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости в текущий момент и в перспективе;

- оценка влияния факторов внешней и внутренней среды на финансовые показатели деятельности;

- разработка мероприятий управленческих решений, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;

- оценка финансовых результатов деятельности, причинно-следственных связей и факторов, оказавших наиболее заметное воздействие;

- прогнозирование финансовых результатов, экономической рентабельности и разработка моделей финансового состояния при различных вариантах использования ресурсов.

Анализ финансовой устойчивости можно проводить по разным методикам, к одной из таких относят анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия. [25]

Абсолютные показатели финансовой устойчивости характеризуют наличие, достаточность и величину имеющихся у организации источников финансирования текущей деятельности, которые можно разделить на внутренние и внешние. К внешним относятся займы, кредиты привлекаемые на долгосрочной и краткосрочной основе, а внутренние включают чистую прибыль и амортизацию. [17]

По методике оценки финансовой устойчивости на основе абсолютных показателей все активы предприятия делят на три группы:

- внеоборотные активы;

- постоянная часть оборотных активов - необходимый минимум для осуществления текущей операционной деятельности. Это постоянно

задействованные в производстве ресурсы, для которых требуется стабильное финансирование;

- переменная часть оборотных активов, связанная, с сезонными колебаниями производства, возрастанием объема основной деятельности и требуемыми для этого дополнительными средствами.

К абсолютным показателям относятся также соотношение запасов, собственных оборотных средств и источников формирования запасов.

В зависимости от соотношения величины запасов, собственных оборотных средств и источников формирования запасов можно выделить следующие типы финансовой устойчивости. (Таблица 1)

Таблица 1 - Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
Абсолютная финансовая устойчивость	$M = (1, 1, 1)$	Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов
Нормальная финансовая устойчивость	$M = (0, 1, 1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности
Неустойчивое финансовое состояние	$M = (0, 0, 1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности
Кризисное (критическое) финансовое состояние	$M = (0, 0, 0)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы	Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства

1. Абсолютная финансовая устойчивость:

Запасы < собственные оборотные средства.

2. Нормальная финансовая устойчивость:

Собственные оборотные средства < запасы < источники формирования запасов.

3. Неустойчивое финансовое состояние:

Запасы > источники формирования запасов.

4. Критическое финансовое положение:

Оно возникает в том случае, если еще имеются кредиты, не погашенные в срок, а также просроченная кредиторская и дебиторская задолженности.

Для характеристики финансовой устойчивости предприятия применяются также относительные показатели, характеризующие состав и структуру активов и пассивов предприятия, обеспеченность активов источниками, степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и оценивается с помощью системы финансовых коэффициентов. Информационной базой для их расчета являются статьи актива и пассива бухгалтерского баланса. [25]

Анализ осуществляется путем расчета и сравнения отчетных показателей с базисными, а также изучения динамики их изменения за определенный период.

Базисными показателями могут быть:

- значения показателей за предыдущий период;
- значения показателей аналогичных фирм;
- среднеотраслевые значения показателей;
- значения показателей, рекомендуемые Минэкономторгом РФ.

Оценка финансовой устойчивости предприятия проводится с помощью достаточно большого количества финансовых коэффициентов.

Для оценки состояния оборотных средств применяется показатель обеспеченности запасов собственными источниками и коэффициент маневренности собственных средств.

$$K_{\text{манев}} = \frac{СК - АВ}{СК} = \frac{СК_{\text{IIIр}} + ДБП + РПР - АВ}{СК_{\text{IIIр}} + ДБП + РПР}, \quad (1)$$

где СК - собственный капитал;

АВ - внеоборотные активы;

СОК - собственный оборотный капитал;

ДБП - доходы будущих периодов;

РПР - резервы предстоящих расходов;

СК_{IIIр} - величина третьего раздела бухгалтерского баланса "Капитал и резервы".

$$K_{\text{об.запас}} = \frac{З}{СОК} = \frac{З}{СК_{\text{IIIр}} + ДБП + РПР - АВ}, \quad (2)$$

где З - производственные запасы.

Для оценки состояния внеоборотных активов применяется показатель - индекс постоянного актива

$$K_{\text{пост. акт}} = \frac{АВ}{СК} = \frac{АВ}{СК_{\text{IIIр}} + ДБП + РПР}, \quad (3)$$

Для характеристики финансовой устойчивости пассивов применяются следующие показатели:

Коэффициент сохранности собственных средств - это отношение суммы собственных средств на конец отчетного периода к сумме их на начало периода.

Коэффициент независимости - это отношение суммы собственных средств к итогу баланса.

$$K_{\text{авт}} = \frac{СК}{Б} = \frac{СК_{\text{IIIp}} + ДБП + РПР}{Б}, \quad (4)$$

где СК - величина собственного капитала;

Б - валюта баланса.

Коэффициент финансовой устойчивости - это отношение суммы собственных и долгосрочны заемных средств к итогу баланса.

$$K_{\text{ф.у.}} = \frac{СК + ДО}{Б} = \frac{СК_{\text{IIIp}} + ДБП + РПР + ДО}{Б}, \quad (5)$$

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств - это отношение долгосрочных заемных средств к сумме долгосрочных заемных средств и собственных источников.

Коэффициент финансирования (покрытия долгов или платежеспособности) - это отношение суммы собственных источников средств к заемным.

$$K_{\text{финанс}} = \frac{СК}{ЗК} = \frac{СК_{\text{IIIp}} + ДБП + РПР}{ДО + КО - ДБП - РПР}, \quad (6)$$

где ДО - долгосрочные обязательства;

КО - краткосрочные обязательства.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (плечо финансового рычага, финансового левириджа, финансовый рычаг коэффициент капитализации, коэффициент задолженности) - это отношение заемных средств

к собственным, то есть этот показатель является обратным коэффициенту финансирования.

$$K_{\text{ф.лев}} = \frac{ЗК}{СК} = \frac{ДО+КО-ДБП-РПР}{СК_{\text{IIIp}}+ДБП+РПР}, \quad (7)$$

Нормой считается коэффициент 0,7 и менее.

Коэффициент текущей задолженности - это удельный вес краткосрочных обязательств в валюте баланса.

$$K_{\text{тек.задол}} = \frac{КО}{Б} = \frac{КО_{\text{IVp}}-ДБП-РПР}{Б}, \quad (8)$$

где $КО_{\text{IVp}}$ - величина раздела четвертого бухгалтерского баланса "Краткосрочные обязательства".

Рассчитав данные показатели и сравнив их с нормальными значениями и показателями предыдущего периода, можно дать оценку финансовой устойчивости и ее изменениям. При проведении анализа можно определить влияние факторов на изменение показателей, например используя метод цепных подстановок. Этот метод является универсальным методом элиминирования. Он используется для расчета влияния факторов во всех типах детерминированных факторных моделей и позволяет определить влияние отдельно взятых факторов на изменение величины результативного показателя путем постепенной замены базисной величины всех факторных показателей в объеме результативного показателя на фактический в отчетном году.

Представленные коэффициенты в различных аспектах рассматривают структуру источников финансирования, определяют долю каждого из них, оценивают стабильность и надежность источников, вовлеченных в текущий производственный процесс, долгосрочность периода, их вовлечения, степень риска. Все это позволяет полно и всесторонне охарактеризовать финансовую

устойчивость с позиции надежности, перспективности и степени самостоятельности организации.

При проведении анализа целесообразно давать оценку рассмотренным выше коэффициентам в следующей последовательности и в логическом их соотношении: [17]

- коэффициенты, характеризующие структуру источников средств: коэффициенты автономии и задолженности. По величине этих показателей определяется уровень оптимальной структуры и соотношение собственных и заемных средств. Динамика коэффициентов будет характеризовать формирующиеся тенденции: рост коэффициента автономии и снижение коэффициента задолженности (эти коэффициенты имеют разнонаправленное влияние) - свидетельство взятого курса на укрепление финансовой независимости;

- показатели, характеризующие стабильность и надежность источников финансирования, включает коэффициенты финансовой устойчивости, маневренности собственного капитала, обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами и коэффициент самофинансирования. Все они показывают наличие собственных и долгосрочно используемых источников, обеспечивающих определенный уровень финансовой надежности, независимости от заемного капитала. Увеличение значений коэффициентов в динамике - признак стабилизации финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе. Чем выше значение этих коэффициентов, тем устойчивее финансовое положение;

- уровень риска и финансовой напряженности будет оцениваться коэффициентами финансового левериджа и покрытия долгов. Эти показатели соотносят между собой собственные и заемные источники, имеют обратную зависимость: чем выше значение финансового левериджа, тем меньше доля собственного капитала в валюте баланса, а значит, коэффициент покрытия долгов снижается, следовательно возрастает риск потери независимости, риск утраты платежеспособности.

При анализе коэффициентов следует учитывать взаимную зависимость ряда показателей: коэффициент маневренности собственного капитала и индекс постоянного актива в сумме дают 1. Следовательно рост одного неизбежно становится причиной снижения другого.

1.2 Методы оценки рисков потери платежеспособности

Финансовая устойчивость характеризуется эффективным использованием и формированием денежных ресурсов, необходимых для нормальной производственно-коммерческой деятельности. К собственным финансовым ресурсам, которыми располагает организация, относятся прежде всего нераспределенная чистая прибыль и амортизационные отчисления. Внешним признаком финансовой устойчивости выступает платежеспособность хозяйствующего субъекта.

Платежеспособность - это способность предприятия выполнять свои финансовые обязательства.

Удовлетворительная платежеспособность организации характеризуется такими параметрами как: [19]

- наличие свободных денежных ресурсов на расчетных и валютных счетах в банках;
- отсутствие длительной просроченной задолженности поставщикам, банкам, персоналу, бюджету, внебюджетным фондам и другим кредиторам;
- наличие собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) на начало и конец отчетного периода.

Низкая платежеспособность может быть временной или длительной, в последнем случае предприятие может прийти к банкротству.

Высшим типом финансовой устойчивости является способность предприятия развиваться преимущественно за счет собственных источников финансирования. Для этого оно должно иметь гибкую структуру финансовых средств и возможность при необходимости привлекать заемные средства, т.е. быть кредитоспособным.

Кредитоспособным считается предприятие при наличии у него возможности для получения кредита и способности своевременно возвратить кредитору взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счет собственных финансовых средств.

За счет прибыли предприятие не только погашает ссудные задолженности перед банком, обязательства перед бюджетом по налогу на прибыль, но и инвестирует средства на капитальные затраты.

Для поддержания финансовой устойчивости необходим рост массы прибыли, а также уровня относительно вложенного капитала или операционных затрат - рентабельности. Помимо этого следует иметь в виду, что высокая доходность связана со значительным уровнем риска. На практике это можно охарактеризовать как то, что вместо прибыли организация несет существенные убытки и может стать несостоятельной (неплатежеспособной).

Следовательно, финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта - это такое состояние его денежных ресурсов, при котором обеспечивается развитие организации в первую очередь за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности.

В экономическом анализе хозяйственной деятельности существует такое понятие как: ликвидность баланса.

Ликвидность баланса - это степень покрытия обязательств организации активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность предприятия. Основной признак ликвидности - формальное превышение стоимости оборотных активов над краткосрочными пассивами, и чем выше это превышение, тем более благоприятное финансовое состояние имеет предприятие позиции ликвидности. [26]

Для проведения анализа ликвидности баланса организации статьи активов ранжируют по степени ликвидности наиболее быстро превращаемых в деньги к тем активам, которые наименее медленно это делают. Пассивы же группируются по срочности оплаты обязательств.

Таблица 2 - Сопоставление групп активов и пассивов предприятия

Актив	Условия абсолютной ликвидности	Пассив
A ₁ - денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения	A ₁ ? П ₁	П ₁ - кредиторская задолженность, плюс суды не погашенные в срок
A ₂ - дебиторская задолженность и прочие активы	A ₂ ? П ₂	П ₂ - краткосрочные кредиты и заемные средства
A ₃ - Запасы и затраты (за исключением расходов будущих периодов) и долгосрочные финансовые вложения	A ₃ ? П ₃	П ₃ - долгосрочные кредиты и заемные средства
A ₄ - Внеоборотные активы (за исключением долгосрочных финансовых вложений)	A ₄ ? П ₄	П ₄ - Капитал и резервы предприятия

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

$$\text{Текущая ликвидность} = (A_1 + A_2) - (П_1 + П_2), \quad (9)$$

$$\text{Перспективная ликвидность} = A_3 - П_3, \quad (10)$$

При выполнении неравенства $A_1 > П_1$ у предприятия достаточно абсолютно и наиболее ликвидных активов, для покрытия наиболее срочных обязательств, это свидетельствует о платежеспособности организации на момент составления баланса.

Если выполнено неравенство $A_2 > П_2$, то быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы организации, и она может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами.

Если выполнено условие $A_3 > П_3$, 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 трех первых условий автоматически приводит к выполнению четвертого условия: $A_4 \leq П_4$.

Выполнение вышеназванных условий говорит о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости организации и наличия у нее собственных оборотных средств. [24]

1.3 Пути повышения финансовой стабильности организаций в условиях экономического кризиса

На сегодняшний день проблема обеспечения финансовой стабильности в организации приобрела чрезмерную актуальность, связанную с ростом нестабильности, финансовым кризисом, а также с глобализацией экономического пространства, которая ведет к росту числа угроз в виде неустойчивого финансового рынка и т.д. В данных условиях предприятия и государство сталкиваются с необходимостью введения новых подходов к обеспечению стабильности и безопасности своего развития.

Предметом анализа и диагностики финансового и экономического состояния предприятия являются производственные и экономические результаты, имущественное и финансовое состояние, уровень использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, процессы производства и реализации продукции, работ и услуг. [29]

Учитывая то, что финансовая устойчивость организации - это один из показателей стабильного превышения доходов над расходами, значительной динамики положительного финансового результата хозяйственной деятельности предприятия, его финансовой независимости, а также экономической безопасности, стоит упомянуть о том, что важным условием обеспечения экономической безопасности предприятия является его финансовая устойчивость.

Обеспечение экономической безопасности и финансовой стабильности организации в настоящее время достаточно актуальная проблема, что обусловлено уже упомянутой глобализацией экономического пространства и, как следствие, повышением количества угроз в виде волатильности финансовых рынков, существенных колебаний цен и т.д.

Контроль за уровнем финансовой устойчивости можно осуществить с помощью показателей и коэффициентов описанных выше в пункте 1.1 и 1.2.

Например: коэффициент маневренности показывает, насколько мобильны собственные источники средств предприятия. Он рассчитывается как отношение собственных оборотных средств ко всем источникам собственных средств предприятия. Чем выше значение этого показателя, тем лучше с финансовой точки зрения положение предприятия. Но его увеличение должно происходить не за счет уменьшения стоимости внеоборотных активов, а за счет опережающего роста собственных источников по сравнению с этой частью активов. Нормальным считается значение коэффициента больше 0,1. Это значит, что как минимум 10% всего объема финансирования текущей деятельности должно приходиться на собственные источники. [10]

Индекс постоянного актива - это отношение суммы внеоборотных активов к собственным средствам. Он показывает, какая доля собственного капитала направляется на покрытие внеоборотных активов. Если значение коэффициента выше единицы, это говорит о крайне негативной ситуации, которая характеризуется отсутствием собственного оборотного капитала, значительным превышением заемного капитала над собственным, участием заемного в финансировании постоянных активов.

Коэффициент независимости - это отношение суммы собственных средств к итогу баланса, показывает, какая часть активов финансируется за счет собственных средств. Чем выше эта доля, тем выше финансовая независимость. В большинстве стран с рыночными отношениями считается, что если коэффициент больше или равен 50%, риск кредиторов минимальный, поскольку реализовав половину имущества, сформированного за счет

собственных средств, предприятие сможет погасить свои долговые обязательства. Этот коэффициент интересен для инвесторов, кредиторов предприятия, так как характеризует заинтересованность собственников в развитии бизнеса и оценивает долю вложенных ими средств в общую стоимость имущества предприятия, и т.д.

Также финансовая устойчивость организации зависит от ряда факторов, под которыми подразумеваются различные явления и процесс, которые определяют наличие обязательного запаса прочности организации. Все факторы характеризующие финансовую устойчивость подразделяются на следующие группы:

- по месту возникновения (внешние и внутренние);
- по важности результата (основные и второстепенные);
- по структуре (простые и сложные);

Таким образом, в основе проведения анализа финансовой устойчивости лежит совокупность внутренних и внешних факторов. [15]

Внутренние факторы зависят от деятельности предприятия. На внутренние факторы организация имеет возможность влиять, корректировать их воздействие и управлять ими.

К внутренним факторам можно отнести: (Рисунок 1)

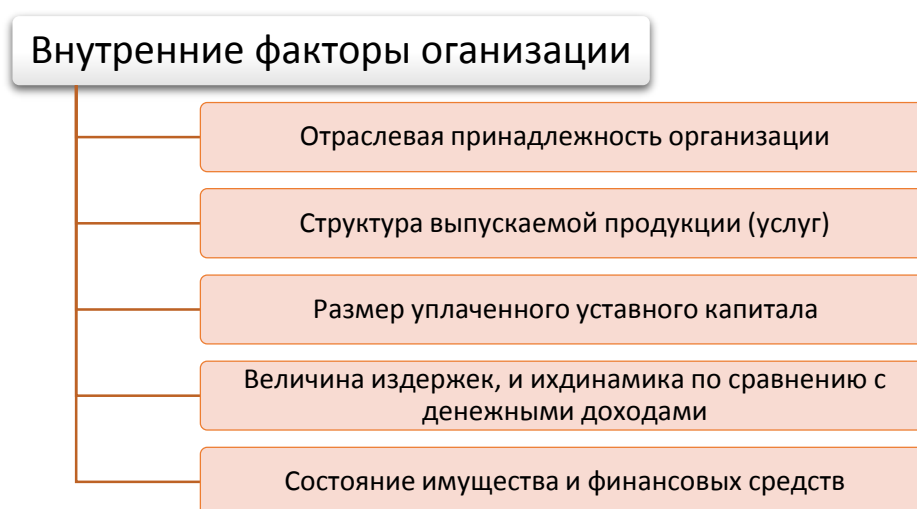


Рисунок 1– Основные составляющие внутренних факторов финансовой стабильности (устойчивости) организации.

Внешние факторы - те, которые находятся вне организации и могут оказать на нее влияние. Изменение таких факторов в полной мере не подвластно для хозяйствующего субъекта, предприятие может лишь приспособиться к их воздействию.

Именно способность реагировать и справляться с этими изменениями внешней среды является первостепенной задачей организации. К факторам внешней среды относятся: (Рисунок 2)

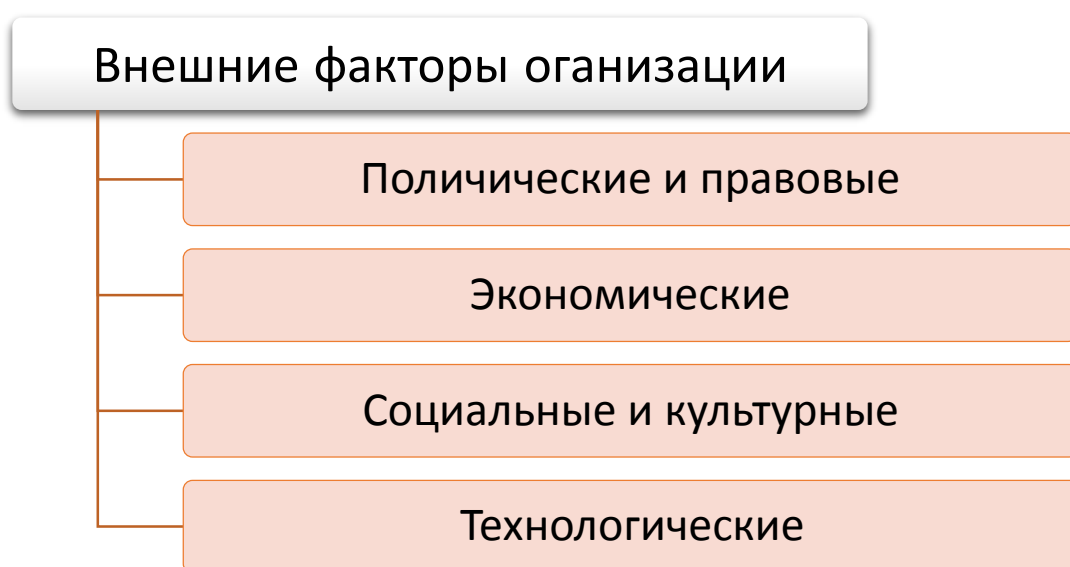


Рисунок 2 – Основные составляющие внешних факторов финансовой стабильности (устойчивости) предприятия.

- политические и правовые факторы. Факторы законодательного и государственного характера могут влиять на уровень существующих угроз и возможностей в деятельности организации, изменение налогового законодательства, расстановка политических сил, законодательство об охране окружающей среды, антимонопольное законодательство, денежно - кредитная политика, государственное регулирование и др.;

- экономические факторы. Благополучие экономики и эффективное развитие экономического цикла оказывают непосредственное влияние на способность предприятия оставаться прибыльным. Климат в сфере

макроэкономики в общей сложности будет устанавливать уровень возможности для достижения предприятием своих экономических целей. Неблагоприятные экономические условия уменьшат спрос на товары и услуги предприятий, а благоприятные условия в свою очередь наоборот позволят обеспечить его рост. При анализе внешней обстановки для некоторого конкретного хозяйствующего субъекта требуется дать оценку ряду экономических показателей. К таковым относят курсы обмена валют, ставка процента, темп экономического роста, уровень инфляции и др.;

- социальные и культурные факторы. Современные тенденции формируют тип потребителя и оказывают влияние на его потребности в определенных товарах и услугах.

- технологические факторы. Новшества и революционные технологические изменения последних годов представляют большие возможности и угрозы, воздействие которых необходимо своевременно отслеживать и контролировать. [18]

Финансовая устойчивость предприятия тесно связана с категориями финансовой, экономической безопасности и стабильности.

Для обеспечения финансовой безопасности организации вынуждены иметь финансовую гибкость, осуществляя диверсификацию финансовой и производственной деятельности, способствующую росту прибыли и достижению финансовой устойчивости и равновесия.

На основе изучения анализа отечественного и зарубежного опыта, можно определить комплекс первостепенных, характерных для большинства организаций различных отраслей экономики, инструментов повышения финансовой безопасности (Таблица 3). На основе перечня стандартных мероприятий по повышению уровня финансовой стабильности посредством минимизации угроз для последующей оценки уровня финансовой устойчивости предприятия. После внедрения в повседневную деятельность предприятия комплекса мероприятий по повышению финансовой стабильности и экономической безопасности существует необходимость постоянного

осуществления контроля над их исполнением. Также важно своевременно выполнять мониторинг финансовой устойчивости для определения проблемных сфер деятельности на начальном этапе их возникновения.[27]

Таблица 3 – Инструменты повышения финансовой устойчивости и безопасности предприятия

Экономические	Совершенствование методов управления активами; прогнозирование, стратегическое и тактическое планирование.
Социальные	Создание условий для высокопроизводительного труда; повышение заработной платы работникам в соответствии с ростом производства. Применение методов нематериального стимулирования труда.
Финансовые	Совершенствование структуры капитала, модернизация политики управления оборотными активами; использование финансовых инструментов.
Кадровые	Кадровая политика, направленная на развитие человеческого капитала и повышение квалификации персонала.
Инновационные	Разработка и внедрение в производство новых технологий, производство инновационной продукции и высокопроизводительных средств производства. Снижение потребления материалов за счет внедрения новых технологий.
Организационно экономические	Расширение рынков сбыта; внутренний контроль за исполнением договоров.
Производственные	Модернизация основных фондов и средств производства

Таким образом, можно сделать выводы:

1) Устойчивое финансовое функционирование и развитие предприятий в условиях рыночной экономики определяется, прежде всего, их способностью своевременно и адекватно реагировать на изменение внешней и внутренней

среды, что проявляется в показателях характеризующих финансовую стабильность.

2) Для поддержания и улучшения финансовой устойчивости необходимо систематичное проведение комплексного экономического анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта, мониторинг тенденций изменения основных показателей деятельности организации. Только такой подход позволит обеспечить эффективное управление, успешное функционирование и развитие субъектов бизнеса.

3) В завершение важно отметить, что необходимым условием экономической безопасности является достижение им финансовой устойчивости.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И УРОВНЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"

2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"

ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" образовано 17.07.2012 года в соответствии с Федеральным законом "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 08.02.1998 N 14-ФЗ. Основной целью создания общества является осуществление коммерческой деятельности в торговой сфере.

Главный офис Общества находится в городе Владивосток, ул. Муравьева-Амурского, д.6.

Основной целью предприятия является получение прибыли. Основные задачи для предприятия – это развитие бизнеса, сохранение и привлечение новых клиентов, эффективное управление предприятием.

Основным видом деятельности ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» является: продажа оборудования для энергосбережения и индукционного нагрева и предлагает комплектующие для применения в различных отраслях промышленности:

- электроэнергетика;
- металлургия;
- машиностроение;
- литейное производство.

Данное оборудование широко используется для электротермической обработки металла, комплексов нагрева, закалки, штамповки изделий из металла, а также для компенсации реактивной мощности.

Предприятие является юридическим лицом по российскому законодательству: имеет в собственности обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени

приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество в своей деятельности руководствуется Учетной политикой, Уставом предприятия, законодательством Российской Федерации и обязательными для исполнения актами исполнительных органов власти.

Учетная политика общества с ограниченной ответственностью "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8", сформирована из принципа последовательного применения Учетной политики от одного отчетного года к другому.

Учетная политика организации сформирована, исходя из того, что организация будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и не имеет намерений ликвидироваться или существенно сократить деятельность.

Бухгалтерский учет организации ведет бухгалтерская служба как структурное подразделение, возглавляемое главным бухгалтером – Кузнецовой Евгенией Андреевной.

Бухгалтерский учет организуется в соответствии Федеральным законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (далее - Закон о бухгалтерском учете).

В своей работе бухгалтерские службы руководствуются:

- вышеназванным Законом о бухгалтерском учете, Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29 июля 1998 года № 34н;

- Положениями по бухгалтерскому учету (ПБУ 1, ПБУ 2, ПБУ 3, ПБУ 4, ПБУ 5, ПБУ 6, ПБУ 7, ПБУ 8, ПБУ 9, ПБУ 10, ПБУ 11, ПБУ 12, ПБУ 13, ПБУ 14, ПБУ 15, ПБУ 16, ПБУ 17, ПБУ 18 ПБУ 19, ПБУ 20; ПБУ 21; ПБУ 22; ПБУ 23; ПБУ 24);

- планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий, утвержденным приказом Минфина Российской Федерации от 31.10.2000 N 94н;

- законодательными и нормативными актами Российской Федерации и, приказами, распоряжениями организации, а также учетной политикой.

Отчетным финансовым годом для бухгалтерского учета в организации считается календарный год с 1 января по 31 декабря включительно.

Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций Организации ведется в валюте Российской Федерации - в рублях.

Бухгалтерский учет и документирование имущества, обязательств и иных фактов хозяйственной деятельности, бухгалтерской отчетности и управления организации ведется на русском языке.

Налоговый учет в организации ведется на основе регистров бухгалтерского учета с добавлением в них реквизитов, необходимых для налогового учета в соответствии с требованиями Налогового кодекса РФ.

Управление организацией ведет генеральный директор - Самостаев Павел Викторович.

Ниже представлена подробная организационная структура организации ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8:

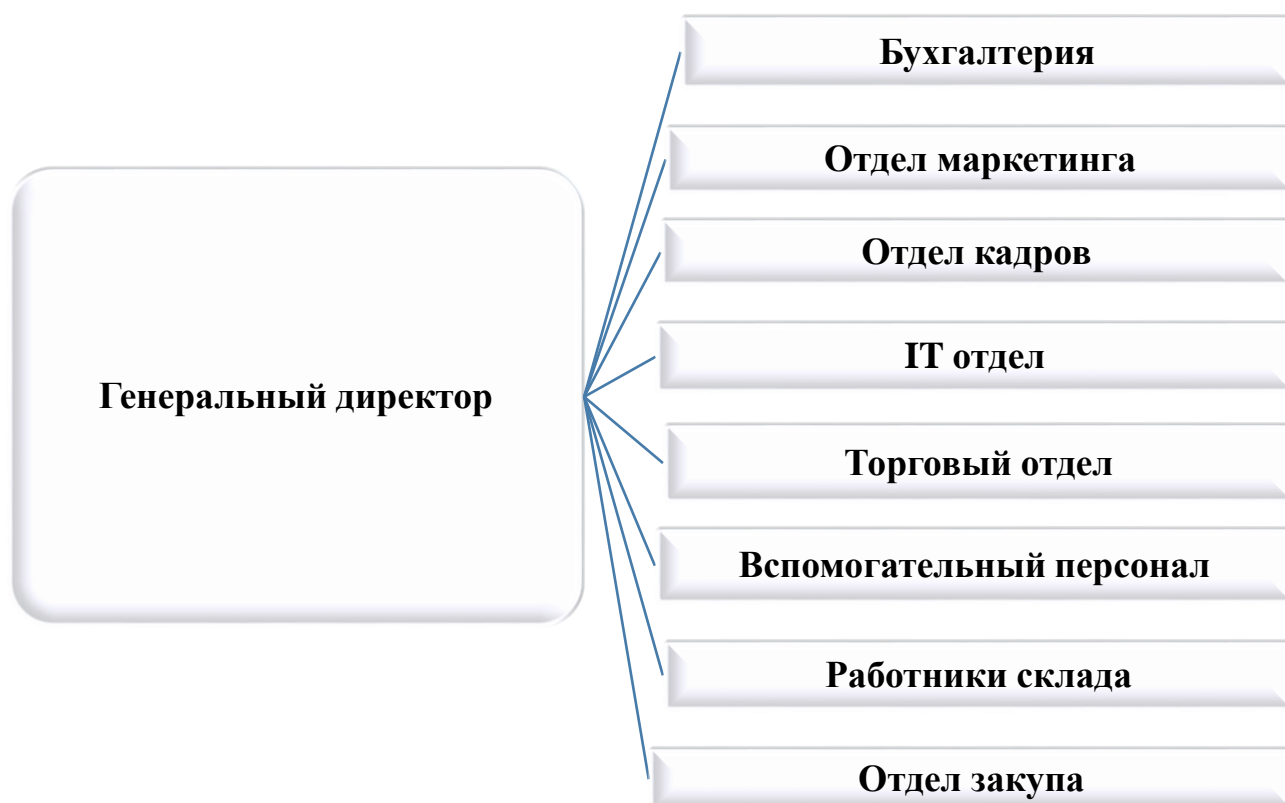


Рисунок 3 - Организационная структура ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8".

В штате организации на момент прохождения мною преддипломной практики находилось 25 человек, осуществляющих разную деятельность.

В штате организации под началом директора находится отдел бухгалтерии в составе двух человек - главного бухгалтера и заместителя главного бухгалтера, специалист по приему кадров, администратор торгового зала, товаровед, продавцы-консультанты, кладовщик и др.

У предприятия имеется несколько точек продаж расположенных в городе Владивостоке, также у главного офиса находятся склад с товаром и материалами.

Для более точного представления о результатах деятельности предприятия, приведем основные финансовые показатели в таблице 1 – экономические показатели деятельности «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8».

Таблица 4 – Экономические показатели деятельности «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8»(ООО), за период 2014-2016 года.

Показатели	2014 г	2015 г	2016 г	В % к 2014 году	
				2015 г	2016 г
Выручка, т. р.	108690	109102	111717	100,4	102,8
Полная себестоимость товаров, т. р.	62991	62671	63482	99,5	100,8
Среднегодовая стоимость основных средств, т. р.	16890	16977	17083	100,5	101,1
Средне списочная численность, человек	23	23	25	100	108,7
Фонд оплаты труда, р.	691311	751318	885000	108,7	128
Среднегодовая заработная плата, р.	30057	32666	35400	108,7	117,8
Фондоотдача	6,4	6,4	6,5	100	101,6
Прибыль от продаж, р.	4210	4276	5100	101,6	121,1
Рентабельность продаж, %	3,9	3,9	4,6	100	117,9

Из данных таблицы видно, что, выручка в 2016 г. повысилась на 2615 (2,4%) тысяч рублей, по сравнению с 2015 г., и на 3027 (2,8%) с 2014 г.

Полная себестоимость продаж в 2016 г. увеличилась на 811 т. р. (1,3%) в сравнении с 2015 г., а по сравнению с 2014 г. наблюдается меньшее увеличение – на 491 т. р. (0,8%).

Среднегодовая стоимость основных средств также увеличилась в 2016 г. на 106 т. р. (0,6%), по сравнению с 2014 г. повышение составило 193 т. р. (1,1%).

В 2014 г. в Организации работало 23 человека, это на 2 человека (8,7%) меньше чем в 2016 году, в 2015 году среднесписочная численность человек не менялась.

Фонд оплаты труда в 2016 г. составил 885000 р., это на 133682 р. (17,8%) больше чем в 2015 г., и на 193689 р. (28%) выше чем в 2014 г.

Показатель среднегодовой заработной платы повысился в 2016 г. на 2734 т. р. (8,4%) в сравнении с 2015 г., также произошло повышение по сравнению с 2014 г., оно составило 5343 т. р. (17,8%).

В 2014 г. в компании прибыль от продаж достигла 4210 т. р., в 2015 г. показатель вырос на 66 т. р. (19,3%), а по сравнению с 2016 г. на 890 т. р. (21,1%).

Фондоотдача в 2016 г. составила 6,5 пункта, что на 0,1 (1,6%) пунктов больше чем в 2015 году, в 2014 год показатель составил столько же сколько и в 2015 году. Рентабельность продаж в 2016 г. составила 4,6%, что на 0,7% выше чем в 2015 г., и на тоже значение выше чем в 2014 г.

Итак, Организация с каждым годом растет и увеличивает прибыль, при этом придерживаясь принципов организации форм бухгалтерского учета и следуя законодательной и нормативно-правовой базе Российской Федерации.

2.2 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"

Финансовая устойчивость предприятия – это главный компонент общей устойчивости предприятия, являющегося объектом финансового управления,

его хозяйственной деятельностью и характеризует состояние финансовых ресурсов как обеспеченность пропорционального, сбалансированного развития при сохранении платежеспособности, кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Для того чтобы наиболее точно оценить уровень финансовой устойчивости организации ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8, проведем следующие виды анализа:

- 1) оценка операционного левеиджа и запаса финансовой устойчивости;
- 2) анализ абсолютных и относительных показателей;
- 3) анализ коэффициентов оборачиваемости;
- 4) анализ ликвидности баланса;
- 5) анализ коэффициентов платежеспособности.

Для начала проведем оценку операционного левеиджа на предприятии ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 и определим запас его финансовой устойчивости.

Взаимосвязь между объемом производства, постоянными и переменными затратами выражается показателем производственного (операционного) левеиджа, от уровня которого зависит прибыль предприятия и его финансовая устойчивость.

Рассчитаем ценовой операционный (производственный) рычаг, по формуле приведенной ниже:

$$P_{ц} = (\Pi + Z_{пер} + Z_{пост})/\Pi = 1 + Z_{пер}/\Pi + Z_{пост}/\Pi, \quad (11)$$

где $P_{ц}$ - ценовой операционный рычаг;

Π - прибыль до налогообложения;

$Z_{пер}$ - затраты переменные;

$Z_{пост}$ - затраты постоянные.

$$P_{ц} = (5100 + 63482 + 43135)/5100 = 111717/5100 = 21,905$$

Далее рассчитаем натуральный операционный (производственный) левеидж:

$$P_n = (B - Z_{\text{пер}}) / \Pi = (\Pi + Z_{\text{пост}}) / \Pi, \quad (12)$$

где В - выручка от продаж.

$$P_n = (11717 - 63482) / 5100 = 9,458$$

Величину операционного левеиджа можно считать показателем рискованности не только самого предприятия, но и вида бизнеса, которым это предприятие занимается, поскольку соотношение постоянных и переменных расходов в общей структуре затрат является отражением не только особенностей данного предприятия и его учетной политики, но и отраслевых особенностей деятельности.

Однако считать, что высокая доля постоянных расходов в структуре затрат предприятия является отрицательным фактором, так же как и абсолютизировать значение маржинального дохода, нельзя. В нашем случае, увеличение производственного левеиджа на предприятии ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 может о повышении производительности труда. Прибыль предприятия, у которого уровень производственного левеиджа выше, более чувствительна к изменениям выручки. И все же, предприятие с более высоким уровнем производственного левеиджа является более рискованным.

Предприятие ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" реализует разного вида товары, для таких организаций существует специальная формула расчета безубыточного объема продаж:

$$\text{Безубыточный } V_{\text{пр-ж}} = \frac{\text{Постоянные затраты в себестоимости реализованных товаров}}{\text{Доля маржинального дохода в выручке}}, \quad (13)$$

где безубыточный $V_{\text{пр-ж}}$ - безубыточный объем продаж

Формула расчета запаса финансовой устойчивости:

$$\text{ЗФУ} = \frac{\text{Выручка} - \text{Безубыточный объем продаж}}{\text{Выручка}} * 100, \quad (14)$$

где ЗФУ - запас финансовой устойчивости.

Таблица 5 - Расчет безубыточного объема продаж и запаса финансовой устойчивости на предприятии ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8, за период 2015 - 2016 г.

Показатель	2015 г.	2016 г.
Выручка, т. р.	109102	111717
Маржинальный доход, т. р.	46431	48235
Себестоимость реализованной продукции, т. р.	62671	63482
Постоянные затраты, т. р.	42155	43135
Доля маржинального дохода в выручке, %	42,557	43,176
Безубыточный объем продаж, т. р.	99055	99905
Запас финансовой устойчивости, %	9,209	10,573

Из данных таблицы видно, что фактическая выручка в 2015 году составила 109102 т. р., что выше критической суммы на 9,209% - это и есть запас финансовой устойчивости. В отчетном году запас финансовой устойчивости несколько вырос, что говорит об улучшении финансового состояния ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8.

Запас финансовой устойчивости - очень важный показатель для оценки финансовой устойчивости. Предприятию необходимо постоянно отслеживать его состояние и выяснять насколько близок или далек порог рентабельности, ниже которого не должна опускаться выручка предприятия.

Далее проведем оценку финансовой устойчивости Организации используя абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости:

Таблица 6 - Определение типа финансовой устойчивости "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8", в 2016 г.

Показатель	Начало года	Конец года	Отклонение
2	2	3	4
1. Собственные оборотные средства	10673	20071	+9389

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4
2. Краткосрочные кредиты и займы	7204	7561	+ 357
3. Кредиторская задолженность по товарным операциям	3105	3110	+ 5
4. Итого источников формирования запасов (1+2+3)	20982	30742	+9760
5. Запасы	7350	6743	- 6069

Из данных таблицы 4 следует, что на начало и конец года запасы не превышали собственные оборотные средства и были меньше общей величины основных источников формирования запасов.

Таким образом на начало и конец отчетного 2016 года на предприятии наблюдается абсолютная финансовая устойчивость.

Для характеристики финансовой устойчивости предприятия применяются также относительные показатели, характеризующие состав и структуру активов и пассивов предприятия, обеспеченность активов источниками, степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов:

Таблица 7 - Относительные коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8», в 2016 г.

Показатели	Период		Отклоне ние	Темп роста
	2015 г.	2016 г.		
1	2	3	4	5
Коэффициент обеспеченности запасов	2,977	1,452	- 1,525	- 51,226
Коэффициент постоянного актива	0,649	0,447	- 0,202	- 31,124
Коэффициент реальной стоимости имущества	0,591	0,485	-0,106	- 17,936
Коэффициент независимости	0,697	0,781	+0,084	+ 12,052
Коэффициент зависимости	0,434	0,280	-0,154	-35,484
Коэффициент маневренности	0,351	0,553	+ 0,202	+ 57,550
Коэффициент финансовой устойчивости	0,835	0,837	+0,002	+ 0,260

Продолжение таблицы 7

1	2	3	4	5
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,165	0,067	-0,098	-59,394
Коэффициент финансирования	2,303	3,573	+1,270	+ 55,145
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,434	0,280	-0,154	- 35,484
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	0,447	0,663	+0,216	+ 48,322
Коэффициент текущей задолженности	0,165	0,163	-0,002	-1,212

Из данных таблицы мы видим, что коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» в 2016 году, находятся в пределах допустимых значений, однако, следует учесть, что большинство показателей за последний год снизились, что говорит о незначительном ухудшении работы предприятия в целом.

Далее рассмотрим и проведем анализ показателей оборачиваемости (деловой активности) предприятия ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8.

Данный анализ позволяет оценить, насколько эффективно предприятие использует свои (или привлеченные) средства в процессе хозяйственной деятельности. Выше приведена таблица коэффициентов оборачиваемости, рассчитанным по данным бухгалтерско-финансовой отчетности ВОСТОКЭНЭРГО СУ-8.

Таблица 8 - Коэффициенты оборачиваемости «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8», на основании данных финансовой отчетности за 2016 г.

Показатель	2015 г.	2016 г.	Отклонение	Темп роста
1	2	3	4	5
Коэффициент оборачиваемости активов	5,013	4,131	- 0,882	- 17,594

Продолжение таблицы 8

1	2	3	4	5
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	11,411	8,073	- 3,338	- 29,252
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	16,230	17,325	+ 1,095	+ 6,747
Коэффициент оборачиваемости материальных запасов	8,714	9,009	+ 0,295	+ 3,385
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	3,897	3,352	- 0,545	- 0,140

Коэффициент оборачиваемости активов показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период, чем выше значение этого коэффициента, тем быстрее оборачивается капитал, и тем больше прибыли приносит каждая единица (каждый рубль) актива организации. Общего нормативного значения не существует. За анализируемый период коэффициент снизился на 0,882 пункта, что говорит о снижении прибыли от использования активов предприятия.

Оборачиваемость дебиторской задолженности измеряет скорость погашения дебиторской задолженности организации, насколько быстро организация получает оплату за проданные товары (работы, услуги) от своих покупателей. Данный коэффициент также снизился, что говорит об уменьшении поступлений денежных средств в организацию от покупателей, тем не менее показатель остаётся на высоком уровне.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает сколько требуется оборотов для оплаты выставленных предприятию счетов. Этот показатель вырос в отчетном году на 1,095 %, по сравнению с 2015 годом, что свидетельствует о улучшении платежной дисциплины предприятия в отношениях с поставщиками, бюджетом, внебюджетными фондами, персоналом предприятия, прочими кредиторами - своевременное погашение

предприятием своей задолженности перед кредиторами и сокращение покупок с отсрочкой платежа (коммерческого кредита поставщиков).

Чем выше оборачиваемость запасов компании, тем более эффективным является производство и тем меньше потребность в оборотном капитале для его организации. Коэффициент оборачиваемости материальных запасов, также показал рост в отчетном году, по сравнению с предыдущим на 0,295 %.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала снизился на 0,545% в 2016 году. Понижение этого показателя может говорить о том, что собственный капитал предприятия стал менее эффективно использоваться. При дальнейшем снижении коэффициента в долгосрочной перспективе может подорваться финансовая устойчивость и независимость предприятия от внешних источников финансирования.

Рассмотрев и проведя анализ коэффициентов оборачиваемости можно приступить к следующему анализу, а именно - анализу ликвидности баланса.

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.

Ниже приведена таблица сгруппированных активов и пассивов ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8.

Таблица 9 - Ранжирование активов и пассивов ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 в 2016 г.

Актив	На начало периода	На конец периода	Пассив	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек или недостаток	
						На начало периода	На конец периода
1	2	3	4	5	6	7	8

Продолжение таблицы 9

1	2	3	4	5	6	7	8
Наиболее ликвидные активы (А ₁)	2905	8473	Наиболее срочные обязательства (П ₁)	6588	6451	-3683	+ 2022
Быстрореализуемые активы (А ₂)	14053	15046	Краткосрочные пассивы (П ₂)	616	753	+ 13437	+ 14293
Медленно-реализуемые активы (А ₃)	6898	6711	Долгосрочные пассивы (П ₃)	5979	2598	+ 919	+ 4113
Труднореализуемые активы (А ₄)	19693	16225	Постоянные пассивы (П ₄)	30366	36296	-10673	-20071
Баланс	43549	46455	Баланс	43549	46455	-	-

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

$$\text{Текущая ликвидность}_{\text{нач.п.}} = (2905 + 14053) - (6588 + 616) = 9754 \text{ т.р.}$$

$$\text{Текущая ликвидность}_{\text{кон.п.}} = (8473 + 15046) - (6451 + 753) = 16315 \text{ т.р.}$$

$$\text{Перспективная ликвидность}_{\text{нач.п.}} = 6898 - 5979 = 919 \text{ т.р.}$$

$$\text{Перспективная ликвидность}_{\text{кон.п.}} = 6711 - 2598 = 4113 \text{ т.р.}$$

Фактическое соотношение активов и пассивов на начало анализируемого периода: $A_1 < P_1$; $A_2 > P_2$; $A_3 > P_3$; $A_4 < P_4$.

Ликвидность баланса на начало анализируемого периода можно охарактеризовать как достаточную. Присутствует небольшая возможность увеличения текущей ликвидности в недалеком будущем, в долгосрочной перспективе также сохраняется возможность увеличения ликвидности, но менее выраженная, чем в ближайшем будущем.

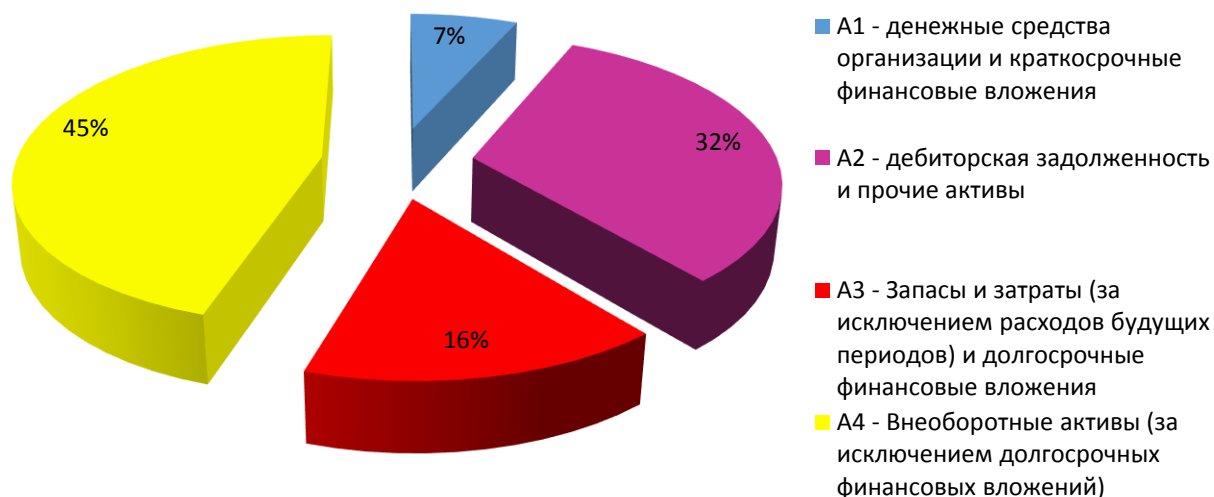


Рисунок 3 - Структура активов ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" на начало периода

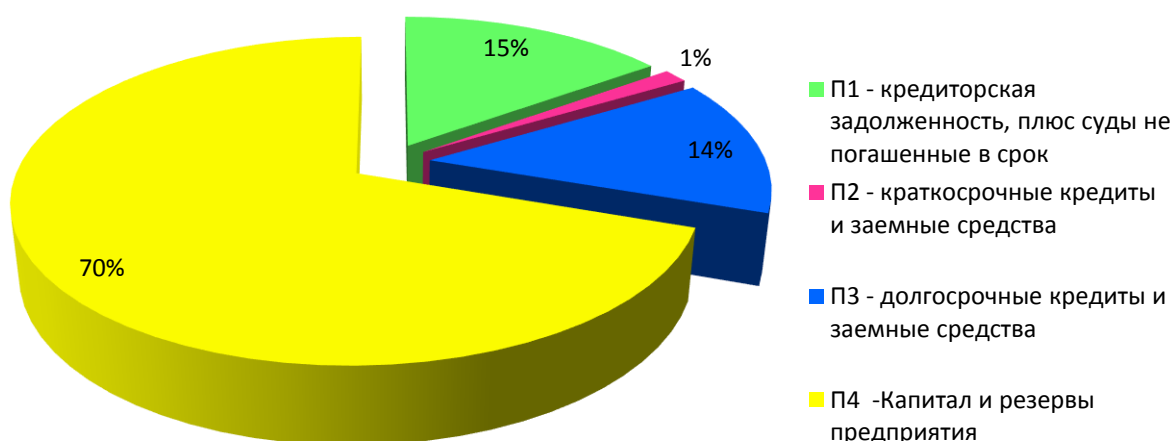


Рисунок 4 - Структура пассивов ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" на начало периода

Фактическое соотношение активов и пассивов на конец анализируемого периода: $A_1 > P_1$; $A_2 > P_2$; $A_3 > P_3$; $A_4 < P_4$.

Ликвидность баланса на конец анализируемого периода также можно охарактеризовать более чем достаточную.

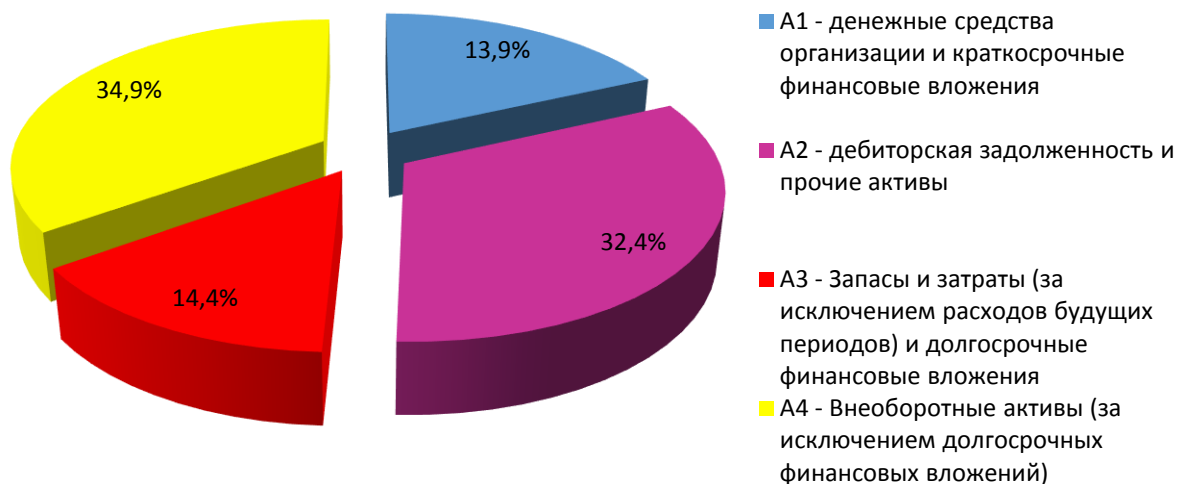


Рисунок 5 - Структура активов ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" на конец периода

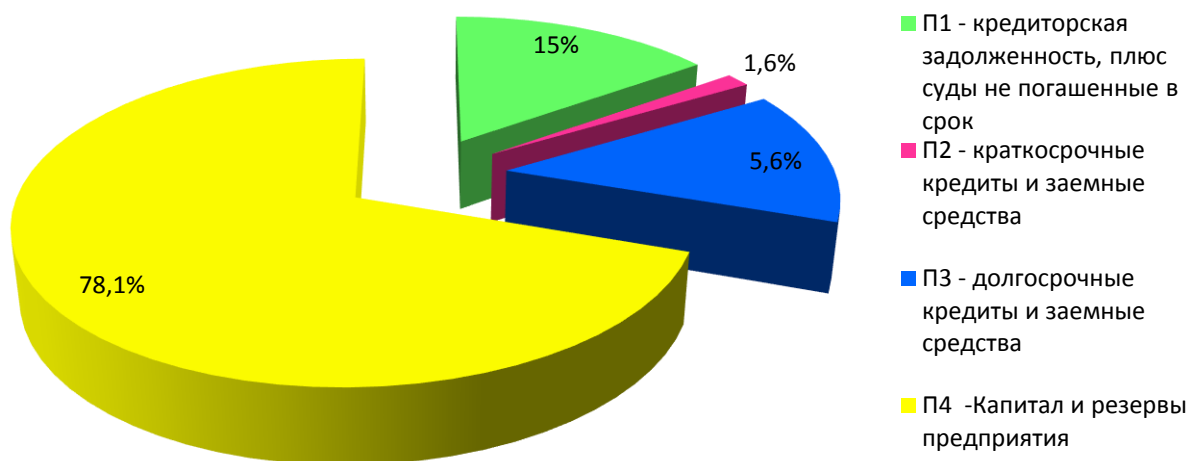


Рисунок 6 - Структура пассивов ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" на конец периода

На основании данных финансовой отчетности Организации проведем оценку платежеспособности предприятия с помощью коэффициентов платежеспособности, являющихся относительными величинами. Коэффициенты платежеспособности, приведенные ниже, отражают возможность предприятия погасить краткосрочную задолженность за счет тех или иных элементов оборотных средств:

Таблица 10 - Коэффициенты платежеспособности «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» по данным 2015 – 2016 г.

Показатель	2015 г.	2016 г.	Отклонение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,403	1,121	+ 0,718
Коэффициент промежуточного покрытия	0,403	1,121	+ 0,718
Общий коэффициент покрытия (коэффициент текущей ликвидности)	3,998	3,311	- 0,687

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. практически абсолютно ликвидными активами.

Нормативное ограничение $K_{аб.л} > 0.2$ означает, что каждый день подлежат погашению не менее 20% краткосрочных обязательств компании. Указанное нормативное ограничение применяется в зарубежной практике финансового анализа. Учитывая имеющую место в российской практике неоднородность структуры краткосрочной задолженности и сроков ее погашения, указанное нормативное значение следует считать явно недостаточным. Поэтому для многих отечественных компаний нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности должно находиться в пределах $K_{аб.л} > 0.2 - 0.5$.

В 2015 году в Организации значение этого коэффициента находилось в норме, а в 2016 году выросло более чем в два раза, что способствует положительному росту платежеспособности «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8».

Коэффициент быстрой ликвидности - это более жесткая оценка ликвидности предприятия. Этот коэффициент также называется "кислотным тестом", и он рассчитывается с использованием только части текущих активов - денежных средств, легко реализуемых ценных бумаг и дебиторской задолженности, которые сопоставляются с текущими обязательствами, но так как в Организации в период последних лет отсутствуют прочие оборотные

активы, значение данного коэффициента абсолютно совпадает с предыдущим, и также находится в пределах нормы.

Общий коэффициент покрытия показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем значение коэффициента больше, тем лучше платежеспособность предприятия. Этот показатель учитывает, что не все активы можно реализовать в срочном порядке.

Значение данного показателя в организации снизилось за последний год, но несмотря на это остается более чем на допустимом уровне.

2.3 Оценка факторов, влияющих на уровень экономической безопасности ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"

В условиях высокой динамики меняющихся рыночных конъюнктуры, обусловленной действием глобального финансового кризиса, финансовая стабильность становится практически безальтернативным способом обеспечения экономической безопасности для большинства российских организаций. Одним из существенных не положительных последствий мирового финансового кризиса стали как утрата финансовой устойчивости большинства организаций, так и существенное понижение ее уровня.

Что в свою очередь, стало одной из существенных причин подрыва экономической безопасности страны.

Учитывая, что финансовая устойчивость организации – это один из индикаторов стабильного превышения доходов предприятия над его расходами, высокой динамики положительного финансового результата деятельности предприятия, его финансовой независимости и, следовательно, экономической безопасности, можно говорить о формировании «нового» ее качества – финансовая устойчивость становится главным условием обеспечения экономической безопасности организации и ее главным элементом.

Для наглядного представления о финансовой устойчивости и факторов влияющих на ее значение проведем анализ внутренних факторов предприятия, используя метод цепных подстановок.

Таблица 10 - Расчет коэффициента обеспеченности запасов по данным бухгалтерско-финансовой отчетности "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" за 2016 год.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
Собственные оборотные средства	10673	20071	+ 9398
Запасы	7350	6743	- 607
Коэффициент обеспеченности запасов	1,452	2,977	+ 1,525

Из данных таблицы следует, что коэффициент обеспеченности запасов в отчетном году на 1,525 пункта. Определим чем это обусловлено.

1) Изменение собственных оборотных средств

$$20071/7350 - 10673/7350 = 2,731 - 1,452 = 1,279$$

- то есть в результате увеличения собственного оборотного капитала на 9398 т. р., коэффициент обеспеченности запасов вырос на 1,279 пункта.

$$2) 20071/6743 - 20071/7350 = 2,977 - 2,731 = 0,246$$

- то есть в результате уменьшения запасов на 607 т. р., коэффициент обеспеченности запасов увеличился на 0,246 пунктов.

3) Суммарное влияние факторов

$$1,279 + 0,246 = 1,525$$

То есть, на увеличение коэффициента обеспеченности запасов повлияли оба фактора, но в большей степени повлияло увеличение собственных оборотных средств.

Таблица 11 - Расчет коэффициента постоянного актива по данным бухгалтерско-финансовой отчетности "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" за 2016 год.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1	2	3	4
Внеоборотные активы	19693	16225	- 3468

Продолжение таблицы 11

1	2	3	4
Собственный капитал	30366	36296	- 607
Коэффициент постоянного актива	0,649	0,447	- 0,202

Из данных таблицы следует, что коэффициент постоянного актива в 2016 году снизился на 0,202 пункта, по сравнению с 2015 годом. Определим чем это обусловлено.

1) Изменение внеоборотных активов

$$16225/30366 - 19693/30366 = 0,534 - 0,649 = - 0,115$$

- то есть в результате снижения суммы внеоборотных активов на 3468 т. р., коэффициент постоянного актива снизился на 0,115 пунктов.

2) Изменение собственного капитала

$$16225/36296 - 16225/30366 = 0,447 - 0,534 = - 0,087$$

3) Суммарное влияние факторов

$$- 0,115 + (-0,087) = - 0,202$$

Таким образом, на уменьшение коэффициента постоянного актива на предприятии ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 повлияли оба фактора, но в большей степени влияние оказало увеличение внеоборотных активов.

Таблица 12 - Расчет коэффициента реальной стоимости имущества по данным бухгалтерско-финансовой отчетности "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" за 2016 год.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
Основные средства	18388	15777	- 2611
Запасы	7350	6743	- 607
Валюта баланса	43549	46455	+ 2906
Коэффициент реальной стоимости имущества	0,591	0,485	- 0,106

Из данных таблицы следует, что коэффициент реальной стоимости имущества в 2016 году уменьшился на 0,106 пункта. Определим чем это обусловлено.

1) Изменение основных средств

$$(15777+7350)/43549 - (18388 + 7350)/43549 = 0,531 - 0,591 = - 0,060$$

- то есть в результате снижения суммы основных средств на 2611 т. р., показатель реальной стоимости имущества снизился на 0,06 пункта.

2) Изменение запасов

$$(15777 + 6743) / 43549 - (15777 + 7350) / 43549 = 0,517 - 0,531 = - 0,014$$

- то есть в результате снижения запасов на 607 т. р., коэффициент реальной стоимости имущества снизился на 0,014 пунктов.

3) Изменение валюты баланса

$$(15777 + 6743) / 46455 - (15777 + 6743) / 43549 = 0,485 - 0,517 = - 0,032$$

- то есть в результате увеличения суммы валюты баланса на 2906 т. р., коэффициент реальной стоимости имущества снизился на 0,032 пункта.

4) Суммарное влияние факторов

$$- 0,06 - 0,014 - 0,032 = -0,106$$

Таким образом, можно сделать вывод, что на уменьшение коэффициента реальной стоимости имущества повлияли все три фактора, но в большей степени оказал влияние показатель суммы основных средств.

Таблица 13 - Расчет коэффициента автономии (финансовой независимости) ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" за 2016 год.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
Собственный капитал	30366	36296	+ 5930
Суммарные активы	43549	46455	+ 2906
Коэффициент автономии	0,697	0,781	+ 0,084

Из данных таблицы видно, что коэффициент автономии, по состоянию на 2016 год, увеличился на 0,084 пункта. Определим чем это обусловлено.

1) Изменение собственного капитала

$$36296/43549 - 30366/43549 = 0,833 - 0,697 = 0,136$$

- то есть в результате увеличения собственного капитала на 5930 т.р., коэффициент автономии вырос на 0,136 пункта.

2) Изменение суммарных активов

$$36296/46455 - 36296/43549 = 0,781 - 0,833 = - 0,052$$

- то есть в результате увеличения суммарных активов на 2906 т.р., коэффициент автономии снизился на 0,052 пункта.

3) Суммарное влияние факторов

$$0,136 - 0,052 = +0,084$$

Таким образом на увеличение коэффициента автономии оказало влияние повышения собственного капитала.

Таблица 14 - Расчет коэффициента финансовой зависимости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" за 2016 год.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
Обязательства	13183	10159	- 3024
Собственный капитал	30366	36296	+ 5930
Коэффициент автономии	0,434	0,280	-0,154

Из данных таблицы следует, что коэффициент финансовой зависимости в 2016 году уменьшился на 0,084 пункта, по сравнению с предыдущим годом. Определим чем это обусловлено.

1) Изменение обязательств

$$10159/30366 - 13183/30366 = 0,335 - 0,434 = - 0,099$$

- то есть в результате уменьшения обязательств на 3024 т.р., коэффициент финансовой зависимости снизился на 0,099 пункта.

2) Изменение собственного капитала

$$10159/36296 - 10159/30366 = 0,280 - 0,335 = - 0,055$$

- то есть в результате увеличения собственного капитала на 5930 т.р., коэффициент финансовой зависимости уменьшился на 0,055 пункта.

3) суммарное влияние факторов

$$- 0,099 + (-0,055) = - 0,154$$

Таким образом, мы видим, что на уменьшение коэффициента финансовой зависимости повлияло увеличение собственного капитала.

Таблица 15 - Расчет коэффициента маневренности по данным бухгалтерско-финансовой отчетности "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" за 2016 год.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
Собственные оборотные средства	10673	20071	+ 9398
Собственный капитал	30366	36296	+ 5930
Коэффициент маневренности	0,351	0,553	+ 0,202

Из данных таблицы следует, что коэффициент маневренности в отчетном году увеличился на 0,204 пункта, по сравнению с предыдущим годом. Определим чем это обусловлено.

1) Изменение собственных оборотных средств

$$20071/30366 - 10673/30366 = 0,661 - 0,351 = 0,310$$

- то есть в результате увеличения собственных оборотных средств на 9398 т.р., коэффициент маневренности вырос на 0,310 пунктов.

2) Изменение собственного капитала

$$20071/36296 - 20071/30366 = 0,553 - 0,661 = - 0,108$$

- то есть в результате увеличения собственного капитала на 5930 т. р., коэффициент маневренности снизился на 0,108 пункта

3) Суммарное влияние факторов

$$0,310 - 0,108 = 0,202$$

Таким образом, можно сделать вывод, что на увеличение коэффициента маневренности повлияло увеличение собственных оборотных средств предприятия ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8.

Таблица 16 - Расчет коэффициента финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" в 2016 г.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
Собственный капитал	30366	36296	+ 5930
Долгосрочные обязательства	5979	2598	- 3381
Валюта баланса	43549	46455	+ 2906
Коэффициент финансовой устойчивости	0,835	0,837	+ 0,002

Из данных таблицы следует, что коэффициент финансовой устойчивости в отчетном году увеличился на 0,002 пункта, определим чем это обусловлено.

1) Изменение собственного капитала

$$(36296 + 5979) / 43549 - (30366 + 5979) / 43549 = 0,971 - 0,835 = 0,136$$

- то есть в результате увеличения собственного капитала на 5930 т. р., коэффициент финансовой устойчивости вырос на 0,136.

2) Изменение долгосрочных обязательств

$$(36296 + 2598) / 43549 - (36296 + 5979) / 43549 = 0,893 - 0,971 = - 0,078$$

- то есть в результате уменьшения суммы долгосрочных обязательств на 3381 т. р., коэффициент финансовой устойчивости снизился на 0,078 пунктов.

3) Изменение валюты баланса

$$(36296 + 2598) / 46455 - (36296 + 2598) / 43549 = 0,837 - 0,893 = - 0,056$$

- то есть в результате увеличения суммы валюты баланса на 2906 т. р., коэффициент финансовой устойчивости снизился на 0,056 т. р.

4) Суммарное влияние факторов

$$0,136 - 0,078 - 0,056 = 0,002$$

Таким образом, на увеличение коэффициента финансовой устойчивости на предприятии ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 повлияло увеличение собственного капитала на 5930 т. р.

Таблица 17 - Расчет коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" в 2016 г.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
Долгосрочные обязательства	5979	2598	- 3381
Собственный капитал	30366	36296	+ 5930
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (1/(1+2))	0,165	0,067	- 0,098

Из данных таблицы следует, что коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств снизился в отчетном году на 0,098 пунктов, по сравнению с предыдущим годом. Определим чем это обусловлено.

1) Изменение долгосрочных обязательств

$$2598 / (2598 + 30366) - 5979 / (5979 + 30366) = 0,079 - 0,165 = -0,086$$

- то есть в результате уменьшения долгосрочных активов

2) Изменение собственного капитала

$$2598 / (2598 + 36296) - 2598 / (2598 + 30366) = 0,067 - 0,079 = -0,012$$

3) Суммарное влияние факторов

$$-0,086 - 0,012 = - 0,098$$

То есть, на уменьшение коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств в организации ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8, в отчетном периоде, оказало влияние обоих факторов, но в наибольшей степени, влияние оказало снижение суммы долгосрочных обязательств на 3381 т. р.

Таблица 18 - Расчет коэффициента финансирования по данным бухгалтерско-финансовой отчетности "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" за 2016 год.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
Собственный капитал	30366	36296	+ 5930
Заемный капитал	13183	10159	- 3024
Коэффициент финансирования	2,303	3,573	+1,270

Из данных таблицы следует, что коэффициент финансирования на предприятии в 2016 году увеличился, по сравнению с предыдущим. Определим, чем это обусловлено.

1) Изменение собственного капитала

$$36296/13183 - 30366/13183 = 2,753 - 2,303 = 0,450$$

- то есть, в результате увеличения собственного капитала предприятия на 5930 т. р., коэффициент финансирования увеличился на 0,450 пункта.

2) Изменение заемного капитала

$$36296/10159 - 36296/13183 = 3,573 - 2,753 = 0,820$$

- то есть, в результате уменьшения заемного капитала на 3024 т. р., коэффициент финансирования на предприятии вырос на 0,820 пунктов.

3) Суммарное влияние факторов

$$0,450 + 0,820 = 1,270$$

Таким образом, мы видим, что на увеличение коэффициента финансирования на предприятии ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8, повлияли оба фактора, но, в наибольшей степени, влияние оказало уменьшение заемного капитала.

Таблица 19 - Расчет коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами по данным бухгалтерско-финансовой отчетности "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" за 2016 год.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
Собственный капитал	30366	36296	+ 5930
Внеоборотные активы	19693	16225	- 3468
Оборотные активы	23856	30230	+ 6374
Коэффициент финансирования	0,447	0,663	+ 0,216

Из данных таблицы 19 следует, что коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами на предприятии в 2016 году вырос на 0,216 пункта. Определим чем это обусловлено.

1) Изменение собственного капитала

$$(36296 - 19693)/23856 - (30366 - 19693)/23856 = 0,696 - 0,447 = 0,249$$

-то есть, в результате увеличения собственного капитала на 5930 т. р., коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами на предприятии вырос на 0,249 пункта.

2) Изменение внеоборотных активов

$$(36296 - 16255)/23856 - (36296 - 19693)/23856 = 0,840 - 0,696 = 0,144$$

- то есть, в результате уменьшения состава внеоборотных активов на 3468 т. р., коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами на предприятии вырос на 0,144 пункта.

3) Изменение оборотных активов

$$(36296 - 16255)/30230 - (36296 - 16255)/23856 = 0,663 - 0,840 = - 0,177$$

- то есть, в результате увеличения оборотных активов, на 6374 т. р., коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами на предприятии снизился на 0,177 пунктов.

4) Суммарное влияние факторов

$$0,249 + 0,144 - 0,177 = 0,216$$

Таким образом, можно сделать вывод, что на увеличение коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами на предприятии ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 повлияло увеличение собственного капитала и уменьшение внеоборотных активов.

Таблица 20 - Расчет коэффициента текущей задолженности ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" в 2016 г.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение
1	2	3	4
Краткосрочные обязательства	7204	7561	+ 357

Продолжение таблицы 20

1	2	3	4
Валюта баланса	43549	46455	+ 2906
Коэффициент текущей задолженности	0,165	0,163	- 0,002

Из данных таблицы 20 следует, что коэффициент текущей задолженности в 2016 году уменьшился, по сравнению с 2015 годом. Определим чем это обусловлено.

1) Изменение краткосрочных обязательств

$$7561/43549 - 7204/43549 = 0,174 - 0,165 = 0,009$$

- то есть, в результате увеличения краткосрочных обязательств на 357 т. р., коэффициент текущей задолженности вырос на 0,009 пункта.

2) Изменение валюты баланса

$$7561/46455 - 7561/43549 = 0,163 - 0,174 = -0,011$$

- то есть, в результате увеличения валюты баланса, коэффициент текущей задолженности снизился на 0,011 пунктов.

3) Суммарное влияние факторов

$$0,009 - 0,011 = - 0,002$$

Таким образом, можно сделать вывод, что на уменьшение коэффициента текущей задолженности повлияло увеличение валюты баланса.

Сгруппируем результаты оценки влияния внутренних факторов на финансовую и экономическую безопасность предприятия в таблице 21.

Таблица 21 - Результаты оценки влияния внутренних факторов на показатели финансовой устойчивости и экономической безопасности организации.

Факторы	Оценка влияния фактора
1	2
на изменение коэффициента финансовой устойчивости:	

Продолжение таблицы 21

1	2
- изменение собственного капитала	+ 0,136
- изменение долгосрочных обязательств	- 0,078
-изменение валюты баланса	- 0,056
Итого	+ 0,002
на изменение коэффициента финансовой зависимости	
- изменение обязательств	- 0,099
- изменение собственного капитала	- 0,055
Итого	- 0,154
на изменение коэффициента финансирования	
- изменение собственного капитала	+ 0,450
- изменение заемного капитала	+ 0,820
Итого	+ 1,270
на изменение коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	
- изменение собственного капитала	+ 0,249
- изменение внеоборотных активов	+ 0,144
- изменение оборотных активов	- 0,177
Итого	+ 0,216

Таким образом, наибольшее отрицательное влияние на показатели финансовой стабильности организации ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" оказало увеличение собственного капитала организации на 5930 т. р. в 2016 году.

Помимо внутренних факторов на финансовую устойчивость организации влияют и факторы внешней среды, о них уже говорилось в первой главе, и для подробного анализа влияния этой группы факторов на финансовую устойчивость организации рассмотрим их подробнее. (Рисунок7)



Рисунок 7 - Факторы внешней среды предприятия и их составляющие.

Проведем оценку описанных выше факторов, разграничив их по степени весомости и влияния на финансовую устойчивость организации ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8.

Таблица 22 - Оценка внешних факторов обеспечения экономической безопасности ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"

Фактор	Весомость	Балл	Взвешенная оценка
Законодательное регулирование предпринимательской деятельности в сфере торговли электроустановочных изделий	0,2	3	0,6
Рынок реализации электроустановочных изделий	0,4	5	2
Формирование спроса покупателя на электроустановочные изделия	0,1	4	0,4
Научно-технический прогресс приводит к необходимости расширения ассортимента электроустановочных изделий	0,3	3	0,9

В столбце фактор описаны факторы внешней среды оказывающие влияние на предприятие ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8», в следующем столбце иерархический номер по весомости степени влияния фактора: 1 – наименьшее влияние; 4 – сильное влияние, в третьем столбце балльная оценка по пяти балльной шкале, обозначающая то, насколько на сегодняшний день оказывает влияние тот или иной фактор, в четвертом столбце дана взвешенная оценка влияния фактора, она рассчитана произведением второго и третьего столбца.

Из всего вышеизложенного следует вывод: самое сильное влияние на предприятие ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 оказывает экономические фактор – рынок реализации электроустановочных изделий, далее следует научно технический прогресс, законодательное регулирование и формирование образа жизни и спроса покупателей.

Так как каждая организация неизбежно выходит на конкурентный рынок, стоит провести анализ конкурентной среды построив карту конкурентов. Карта конкурентов поможет выделить организации, которые являются движущими компаниями рынка в данной отрасли и могут стать примером успешной стратегии бизнеса.

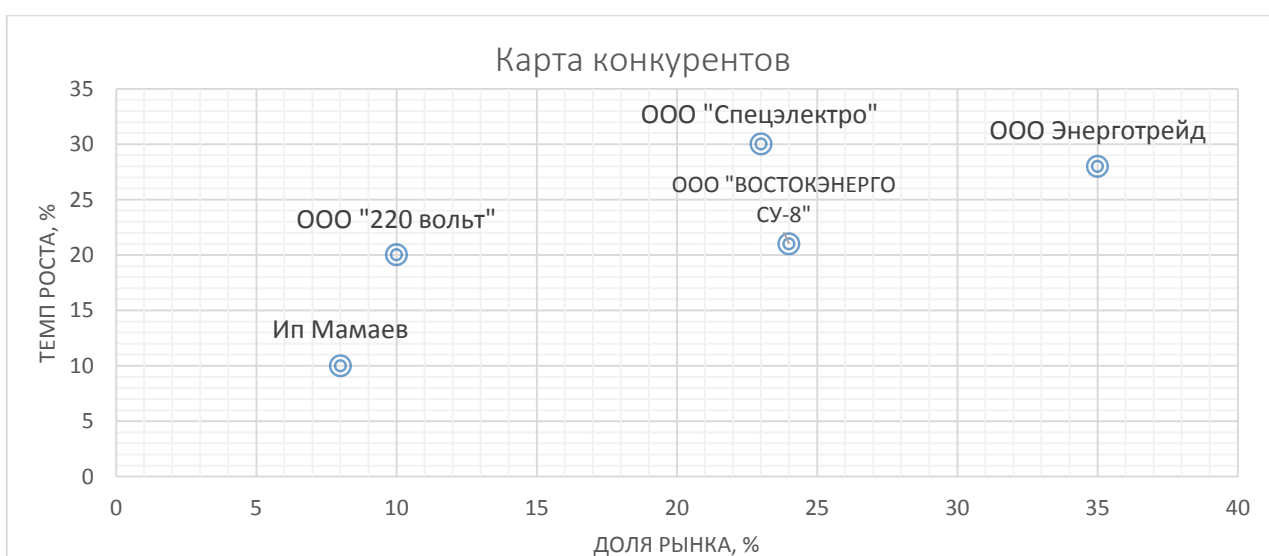


Рисунок 8 - Карта конкурентов ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8», по данным 2016 года.

Основными конкурентами ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 являются:

- 1) ООО «Энерготрейд»
- 2) ООО «Спецэлектро»
- 3) ООО «220 вольт»
- 4) ИП Мамаев

Построив карту конкурентов можно сказать какая из предложенных организаций является лидером и отличается высокой долей продаж и темпом роста предприятия. В нашем случае лидирующее место занимает ООО «Энерготрейд».

ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" находится на втором месте основополагающей долей рынка, и на третьем месте по темпу роста продаж, относительно приведенных выше конкурентов.

Для наглядного представления о сильных слабых сторонах предприятия разумно будет провести SWOT- анализ.

Под SWOT – анализом понимаются исследования, направленные на определение и оценку сильных и слабых сторон предприятия, оценку его возможностей и потенциальных угроз. (Таблица 23)

Таблица 23 - Матрица SWOT – анализа ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8»

Внутренние факторы	Внешние факторы
1	2
Сильные стороны	Возможности
<ul style="list-style-type: none"> - Наличие высококвалифицированных специалистов - Налаженные связи с поставщиками товаров - Наличие благоприятного имиджа среди поставщиков 	<ul style="list-style-type: none"> - Выход на новые рыночные сегменты - Разработка мероприятий по повышению осведомленности потребителя о торговой точке
Слабые стороны	Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> - Текучесть управленческого персонала среднего звена 	<ul style="list-style-type: none"> - Увеличение текучести - Задержка поставок

1	2
<ul style="list-style-type: none"> - Высококонкурентная среда для розничной торговли - Низкая осведомленность потребителями о торговый точке 	<ul style="list-style-type: none"> - Изменение условий аренды - Отсутствие потока клиентов

Исходя из полученных результатов SWOT – анализа можно сделать следующий вывод:

Предприятию ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 необходимо:

- разработать стратегию по снижению текучести кадров
- Разработать мероприятия по повышению осведомленности потребителя о торговой точке

Подводя итоги главы, можно сделать следующие выводы:

1) Структура пассивов имеет оптимальное соотношение собственных и заемных источников. Коэффициент зависимости, равный 0,280 в отчетном периоде, снизился на 0,154 пункта, за счет увеличения собственного капитала в организации ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8, данный коэффициент показывает удельный вес заемного капитала в структуре источников финансирования, следовательно, меньшая доля (28%) принадлежат заемным средствам, понижение коэффициента зависимости показывает рост финансовой устойчивости рассматриваемого мною предприятия.

2) Положительная динамика показателей, характеризующих финансовую независимость и стабильность имеющихся источников (коэффициенты финансовой устойчивости, маневренности собственного капитала, а также обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами), также свидетельствует о повышении уровня финансовой устойчивости ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8.

Коэффициент финансовой устойчивости в отчетном году показал небольшое увеличение (на 0,002 пункта), за счет увеличения доли собственного

капитала в валюте баланса, коэффициент мог бы увеличиться сильнее, но в результате снижения долгосрочных обязательств и увеличение валюты баланса коэффициент финансовой устойчивости показал обратную динамику.

Коэффициенты маневренности имеет положительные значения за оба рассматриваемых периода, указывая, что текущая деятельность организации, в малой степени зависит от заемного капитала. Коэффициент маневренности в 2016 году повысился за счет увеличения состава собственных оборотных средств.

Анализ коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными источниками позволяет сделать вывод о том, что его увеличение на 0,216 пункта в отчетном году, произошло в первую очередь за счет увеличения собственного капитала, также повлияло уменьшение внеоборотных активов на – 3468 т. р.

2) Индекс постоянного актива 0,447 и коэффициент маневренности 0,553 в сумме равны единице. Отсюда можно сделать вывод: собственного капитала достаточно для финансирования внеоборотных активов, положительное значение – это свидетельство того, что мобильную часть активов финансируют практически собственные источники. Отмечу, что повышение коэффициента постоянного актива произошло не только за счет увеличения доли собственного капитала в валюте баланса, но и за счет уменьшения состава внеоборотных активов на предприятии, причем второй фактор оказал влияние в большей степени.

3) Все коэффициенты, характеризующие степень риска, зависимости от заемного капитала и его долю в финансировании хозяйственной деятельности, находятся в пределах допустимых значений (коэффициенты финансовой зависимости, соотношения заемных и собственных средств). Коэффициент соотношения заемных и собственных средств составляет 0,280 это говорит о том, что по отношению к величине собственного капитала заемные средства менее их более чем в три раза, этот коэффициент снизился на 0,154 пункта за

счет снижения заемного капитала, в результате чего финансовая стабильность на предприятии положительно изменилась.

4) Снижение коэффициента реальной стоимости имущества на 0,106 пункта произошло, в большей степени, за счет уменьшения суммы основных средств, а также за счёт уменьшения запасов и увеличения валюты баланса предприятия. Снижение данного показателя может привести к ухудшению финансовой стабильности организации, но на нашем предприятии, коэффициент, несмотря на его снижение, находится более чем в пределах допустимого значения.

5) Положительное влияние на финансовую устойчивость ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 повлияло снижение коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств и коэффициента текущей задолженности. На снижение первого повлияло уменьшение долгосрочных обязательств и повышение собственного капитала. Коэффициент текущей задолженности снизился благодаря увеличению суммы валюты баланса на 2906 т. р.

6) Стоит также отметить, рост коэффициента обеспеченности запасов (за счет увеличения собственных оборотных средств и уменьшения запасов предприятия), коэффициента независимости (за счет увеличения доли собственного капитала в валюте баланса), коэффициента финансирования (в первую очередь за счет уменьшения заемного капитала, а также за счет увеличения собственных средств) – повышение этих показателей говорит о перспективности предприятия.

7) Анализ внешней среды предприятия ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 позволил оценить сильные и слабые стороны организации. Недостаток кадров на текущий момент оказывает негативное влияние на деятельность организации и в будущем может ухудшить финансовую устойчивость, в то время как налаженный контакт с поставщиками товаров и устоявшийся имидж помогает предприятию осуществлять деятельность и поддерживать финансовую стабильность.

8) Негативной составляющей также можно отметить высокую долю рынка и темп роста конкурентов ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8, в случае если рассматриваемое мною предприятие не снизит состав своих слабых сторон и не воспользуется возможностями рынка, финансовая устойчивость может значительно снизиться и предприятие не выдержит конкурентной среды.

3. РЕКОМЕНДАЦИИ И МЕТОДЫ УКРЕПЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ НА ПРЕДПРИЯТИИ ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"

3.1 Пути повышения финансовой устойчивости на предприятии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8"

Проведя анализ финансовой устойчивости предприятия ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 на период 2015 – 2016 годов обнаружено, что устойчивость организации относится к абсолютному типу финансовой устойчивости. Однако также были выявлены негативные тенденции, которые могут привести к снижению финансовой устойчивости в будущем: снижение стоимости имущества, недостаток кадров, сильные конкуренты.

Несмотря на то что коэффициенты финансовой устойчивости за последний год показали положительную динамику, стоит своевременно проводить мероприятия по повышению финансовой стабильности ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8. Комплекс мероприятий, рекомендованных к проведению представлен в таблице 23.

Таблица 24 - Комплекс мероприятий разработанный для предприятия ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8»

Мероприятие	Направление
1	2
1. Усиление контроля и анализа дебиторской задолженности	Разработка эффективной методики предоставления коммерческого кредита заказчикам и инкассации денежных средств
2. Создание резерва по сомнительным долгам	Предупреждение возникновения потерь в связи с возникновением финансовых трудностей у клиентов
3. Осуществление краткосрочных финансовых вложений за счет нераспределенной прибыли	Получение дополнительного дохода

1	2
4. Разработка стратегии удержания персонала	Предупреждение сверхвысокой текучести кадров
5. Совершенствование внутреннего финансового контроля	Рекомендуется принять в штат аналитика, с целью анализа данных бухгалтерского учета и прогнозирование перспектив предприятия.

Таким образом, для повышения финансовой устойчивости, с целью обеспечения экономической безопасности необходимо реализовать комплекс мероприятий.

3.3.1 Усиление контроля и анализа дебиторской задолженности

Для усиления финансового состояния предприятия необходимо осуществлять качественный контроль и управление дебиторской задолженностью.

Данный вид задолженности является источником погашения кредиторской задолженности организации. В случае заморозки на предприятии суммы в расчетах с покупателями и заказчиками, предприятие может ощутить дефицит денежных ресурсов, что приведет к образованию кредиторской задолженности, просрочкам платежей в бюджет и внебюджетные фонды, задолженности по уплате заработной платы и прочим платежам.

Нарушение договорных обязательств и несвоевременная оплата поставщикам приведет к потере деловой репутации фирмы, что приведет к потере платежеспособности и не ликвидности.

Анализ и управление дебиторской задолженностью как правило предполагает контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Ускорение оборачиваемости средств характеризуется как положительная тенденция.

Контроль за дебиторской задолженностью должен осуществляться в несколько этапов:

1) Необходимо задать критический уровень дебиторской задолженности, расчетные документы отражающие факт превышения критического уровня, должны подвергаться проверке и отслеживанию в обязательном порядке;

2) Оставшиеся расчетные документы подвергаются контрольной выборке

3) В отобранных документах проверяется реальность сумм дебиторской задолженности. В частности контрагентам могут направляться письма, с просьбой подтвердить реальность проставленных в документах сумм.

На сегодняшний день в организации имеется запас денежных средств, то есть не существует проблемы дефицита высоколиквидных активов. Для сохранения стабильной ситуации по текущей ликвидности организации необходимо осуществить четкое разграничение функций персонала по управлению и контролю дебиторской задолженности. В таблице 24 представлен предлагаемый регламент.

Таблица 25 - Регламент осуществления контроля за дебиторской задолженностью ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8»

Этап контроля дебиторской задолженности	Процедура	Ответственное лицо / Подразделение
1	2	3
Подготовка к оплате	Заключение договора; Выставление предварительного счета	Отдел продаж
	За несколько дней до наступления срока оплаты – предварительный звонок с напоминанием об окончании периода отсрочки	
	Контроль получения счетов-фактур от поставщиков сопутствующих услуг	Бухгалтерия
Просрочка до 45 дней	При отсутствии оплаты в срок – звонок контрагенту для выяснения причин неоплаты, формирование графика платежей; - направление уведомления о запрете отгрузки товара покупателю	Отдел продаж

1	2	3
	Запрет отгрузки товара покупателю	Главный бухгалтер / Генеральный директор
Просрочка от 45 до 90 дней	Предарбитражное предупреждение	Бухгалтерия
Просрочка от 90 до 180 дней	Ежедневные переговоры с ответственными лицами	Отдел продаж
Просрочка дольше 180 дней	Официальная претензия, возможна подача иска в арбитражный суд	Бухгалтерия/Генеральный директор

Благодаря осуществлению регламента контроля за состоянием дебиторской задолженности, ответственность по управлению задолженностью строго разграничивается между отделами организации. Схема распределения ответственности построена следующим образом: отдел продаж разрабатывает и заключает договор, удовлетворяющий интересы обеих сторон и ведет прямые переговоры с заказчиками, осуществляют документальное оформление перевозки товара, также в их обязанности входит выставление предварительных счетов. Бухгалтерия берет на себя аналитическую и информационную поддержку, а также юридическую составляющую.

Предприятию ВОСТОКЭНЕРГО СУ – 8 стоит использовать внутренние механизмы и резервы, позволяющие управлять дебиторской задолженностью наиболее эффективно, что приведет к дополнительному получению оборотных средств. ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» следует выполнять следующие рекомендации:

- 1) Контролировать состояние расчетов с клиентами и своевременно предъявлять претензии покупателям;
- 2) Ориентировать бизнес на большее число заказчиков, с целью снижения риска неуплаты одним или несколькими крупными потребителями;

3) Отслеживать соответствие кредиторской и дебиторской задолженности – создание платежного календаря.

Платежный календарь – это вид финансового плана предприятия, разрабатываемый по движению денежных средств, в процессе его составления все денежные расходы обосновываются реальными источниками денежных поступлений в организацию.

Создание платежного календаря позволит организации ООО «ВОСТОКЭНЕРГО» СУ-8 решить следующие проблемы:

- 1) Формирование информационной базы отражающей движение денежных оттоков и притоков;
- 2) Ежедневного контролирования учета изменений в информационной базе;
- 3) Исчисление временно свободных денежных ресурсов организации.

На увеличение высоколиквидных активов организации ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 и получения дополнительного дохода, окажет влияние осуществления краткосрочных финансовых вложений, за счет нераспределенной прибыли. В рамках данного мероприятия, рекомендуется осуществить размещение денежных средств в краткосрочные депозиты любого коммерческого банка.

3.3.2 Создание резерва по сомнительным долгам

В состав мероприятий по повышению финансовой устойчивости ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 входит создание резерва по сомнительным долгам. Данный резерв создается на основании пункта 70 Положения по бухгалтерскому учету от 29.07.98 № 34. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу и в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга частично или полностью. Решение о создании данного вида резерва должен закрепиться в учетной политике организации.

Сомнительный долг – это дебиторская задолженность организации, не погашенная в установленный договором срок и не обеспеченная соответствующими гарантиями. Такие долги могут выявляться в результате

инвентаризации дебиторской задолженности, на последний день отчетного периода. Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва по сомнительным долгам он не будет использован, то при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года неизрасходованная сумма резерва включается в финансовые результаты.

Организации ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 следует создать резерв следующим способом:

1) необходимо определить задолженность не погашенную в срок от контрагентов и не обеспеченную необходимыми гарантиями уплаты;

2) по каждому сомнительному долгу определить сумму, по которой необходимо создать резерв, резерв определяется в зависимости от финансового состояния контрагента-должника и вероятности погашения им долга.

Резерв по сомнительным долгам создается одним из следующих методов:

1) Интервальный метод - метод, при котором размер отчислений в резерв рассчитывается ежемесячно (ежеквартально) в процентах от суммы долга в зависимости от длительности задолженности;

2) Экспертный метод - метод, при котором резерв создается по каждому из сомнительных долгов в сумме, которая, по мнению предприятия, не будет погашена в срок;

3) Статистический метод - размер отчислений в резерв устанавливается согласно данным за несколько отчетных периодов, как доля безнадежных задолженностей в общей сумме дебиторской задолженности определенного вида.

3.3.3 Осуществление краткосрочных финансовых вложений

Краткосрочные финансовые вложения - это инвестиции предприятия в различные финансовые инструменты на период до года.

К краткосрочным финансовым вложениям относятся:

- приобретение краткосрочных облигаций, краткосрочных сберегательных сертификатов, векселей;

- помещение средств на депозитный вклад (срок до одного года) и др.

Для предприятия ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" рекомендуется использовать второе направление - помещение денежных средств на депозитный вклад, это поможет защитить их от инфляции и даст предприятию дополнительный денежный доход.

3.3.4 Разработка стратегии удержания персонала

На сегодняшний день в организации ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 существует проблема сильной текучести кадров. Также по результатам анализа выявлено что предприятие своевременно не проводит курсы по повышению квалификации уже трудоустроенного персонала.

Текучесть кадров оказывает влияние на моральное состояние уже давно трудоустроенных работников. Последствием текучести может стать снижение производительности труда, вызванное постоянной необходимостью исполнения обязанностей уволившихся сотрудников, также отмечу, что при увольнении сотрудника организация теряет и такую неосязаемую категорию - как знания и навыки, все это может в дальнейшем негативно сказаться на финансовой устойчивости организации.

ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" следует разработать стратегию удержания персонала, то есть предприятие должно:

- 1) Удостовериться в конкурентоспособности оклада и почасовых ставок каждого сотрудника, принятого в организацию;
- 2) Предложить сотрудникам более широкий спектр привилегий и льгот;
- 3) Удостовериться в качестве проводимого организацией обучения и ознакомления с должностью;
- 4) Скорректировать схему организации труда и при необходимости внести в нее более гибкие методы работы (плавающий график или удаленная работа);
- 5) Разработать новую схему продвижения по службе, с более высокой вероятностью подъема по карьерной лестнице;
- 6) Усовершенствовать качество контроля и управления;

7) Усовершенствовать и предложить служащим обучение и курсы по повышению квалификации.

3.3.5 Совершенствование внутреннего финансового контроля

Предприятию ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 необходимо улучшить внутренний финансовый контроль организации, для этого рекомендуется взять в штат финансового аналитика.

Финансовый аналитик – специалист в финансовой области, анализирующий экономические показатели организации и дающий рекомендации по планированию финансовой деятельности с целью повышения ее эффективности.

В состав должностных обязанностей финансового аналитика должны входить следующие пункты:

1) Анализ информации о финансовой деятельности предприятия для прогнозирования экономической ситуации, для дальнейшего использования при принятии инвестиционных решений;

2) Давать рекомендации о наиболее подходящем времени для инвестирования и осуществления операций купли-продажи;

3) Производить систематичный анализ финансовой информации о деятельности предприятия, с целью расчета будущих доходов и расходов, анализировать конъюнктуру рынка сопутствующих товаров (работ, услуг);

4) Сбор и анализ информации, необходимой для дальнейшего составления финансовых отчетов организации и вычисления финансовых показателей ее деятельности;

5) Проведение консультаций по разнообразного вида финансовым вопросам и т.д.

Для повышения финансовой устойчивости ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» также следует направить силы и возможности в следующие направления:

- повышение роста выручки и прибыли от реализации продукции, снижение затрат;

- повышение роста доходности (рентабельности) капитала (или финансовый рост) и доходности (рентабельности) собственного капитала;
- повышение роста скорости оборотного капитала;
- увеличения положительных качественных сдвигов в имущественном положении;
- привлечение новых финансовых ресурсов, если есть возможность выбора, то финансирование за счет долгосрочных кредитов предпочтительнее, так как имеет меньший ликвидный риск (в то же время, стоимость долга не должна быть высокой);
- совершенствование управления оборотными средствами: поддержание показателей высокой оборачиваемости, снижение затрат на продажи, соблюдение установленных нормативов;
- определение рациональной структуры пассивов предприятия (соотношения между заемными и собственными средствами) с учетом допустимого уровня финансового риска;
- осмысление ценовых и прочих маркетинговых решений с точки зрения их влияния на финансовые результаты;
- определение финансовых перспектив развития предприятия, а также обеспечение своевременного проведения расчетов между поставщиками и покупателями с целью предупреждения наращивания величин дебиторской и кредиторской задолженностей;
- на будущее предприятию можно порекомендовать наметить мероприятия по увеличению активов, в том числе по увеличению оборотных активов, поскольку это позволит оздоровить финансовое состояние предприятия и будет способствовать развитию оборотных средств на предприятии;

3.2 Прогноз финансовой устойчивости, с учетом выявленных путей ее повышения на предприятии ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8

Как уже предположено выше, для того чтобы предприятие ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» успешно реализовывало себя в дальнейшем,

необходимо ввести мониторинг по управлению дебиторской задолженностью и четко разграничить ответственность по управлению задолженностью между отделами организации.

После того как данное мероприятие войдет в ежедневный обиход компании, руководству и бухгалтерии станет проще отслеживать состояние задолженности и регулировать ее устранение, а в случае крайней необходимости применить создание резерва по сомнительным долгам.

Рассмотрим имеющиеся возможности создания резервов по сомнительным долгам для организации ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8».

В результате инвентаризации дебиторской задолженности организации, по состоянию на 2016 год выявлено:

- задолженность в размере 5881 т. р. – срок не погашения до 45 календарных дней;

- задолженность в размере 4359 т. р. – срок не погашения от 45 до 90 календарных дней;

- задолженность в размере 4561 т. р. – срок не погашения от 90 до 180 календарных дней.

В бухгалтерском учете задолженность в размере 4561 и 4359 т. р. признаны сомнительными. Выручка от реализации за 2016 год составила 111717 т. р.

Определим общую сумму расчетных отчислений:

$$4561 * 100\% + 4359 * 100\% = 8920 \text{ т. р.}$$

Определим предельную сумму расчетных отчислений:

$$111717 * 10\% = 11171,7 \text{ т. р.}$$

Итак, в налоговом учете предельная сумма резерва по сомнительным долгам, для организации ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» будет составлять 8920 т. р.

Для получения дополнительного дохода организации ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» рекомендуется осуществлять краткосрочные финансовые вложения в коммерческий банк.

Ниже рассмотрим условия, предлагаемые некоторыми банками, по размещению краткосрочных вкладов.

Таблица 26 - Условия депозитов по краткосрочным вложениям

Банк	Наименование депозита	Срок размещения, дни	Условия	Годовая ставка, %
Сбербанк	«Классический»	90	- капитализация по окончанию срока;	6,2
ВТБ 24	Доходный телебанк»	61-90	- капитализация по окончанию срока	6,4
Россельхозбанк	«Управляемый»	51-90	- капитализация по окончанию срока	5,8
Альфа-Банк	«Альфа-Доход»	90	- капитализация по окончанию срока; - долгосрочное снятие средств не более 20 % от суммы депозита	6,9

По данным таблицы видно, что наиболее выгодные условия по срочным депозитам для юридических лиц, в том числе ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» предлагает «Альфа-Банк». Произведем расчёт суммы дополнительного дохода, полученного от размещения средств в Альфа-Банке:

1) $6,9/360 \cdot 90 = 1,725$ – процентная ставка за использования депозита сроком на 90 дней;

2) $200 \text{ т. р.} + 1,725\% = 209450$ рублей – сумма к концу срока размещения;

3) $209450 - 200000 = 9450$ рублей – дополнительный доход за использование депозита сроком на 90 дней.

Таким образом, инвестировав денежные средства в депозит «Альфа-Банка» сроком на 90 дней, ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» приобретет дополнительный доход, покрывающий размер упущенной выгоды в

прогнозируемом периоде, данное мероприятие также позволит снизить влияние инфляции на денежные средства, временно отвлеченные от оборота компании.

Следующее мероприятие – разработка стратегии удержания персонала, поможет снизить текучесть кадров, а своевременные мероприятия повышения квалификации и перестроение схемы карьерного роста позволит снизить риск снижения производительности, и напротив приведет к ее повышению, а следовательно и к улучшению финансового состояния организации.

Если организация увеличит штат и откроет новую вакантную должность – финансового аналитика, это поможет качественнее проводить оценку финансового состояния и финансовых возможностей ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8»

В таблице 27 представим анализ финансовых результатов ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8», в прогнозируемом периоде, с учетом полученного эффекта от проведенных мероприятий.

Таблица 27 - Показатели финансовых результатов ООО «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» на прогнозируемый период.

Показатель	2016 г.	Прогноз	Изменение
Выручка	111717	115689	+ 3972
Валовая прибыль	48235	50651	+ 2416
Прибыль убыток от продаж	5100	6190	+ 1090
Прибыль до налогообложения	7415	8414	+ 999
Чистая прибыль	5832	6035	+ 203

Рассчитав примерные прогнозируемые значения показателей ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" можно сделать вывод, что мероприятия по укреплению и повышению финансовой устойчивости приведет к увеличению показателей финансовых результатов ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8".

Следом произведем расчет показателей ликвидности и финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" в прогнозируемом периоде.

Таблица 28 - Сравнительный анализ ликвидности баланса ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" в прогнозируемом периоде

А	2016 г.	Прогноз	П	2016 г.	Прогноз	Платежный излишек/недостаток	
						2016 г.	Прогноз
A ₁	8473	9653	П ₁	6451	8300	+2022	+ 1353
A ₂	15046	15998	П ₂	753	1056	+14293	+ 14942
A ₃	6711	6908	П ₃	2598	2689	+4113	+ 4219
A ₄	16225	17111	П ₄	36296	37625	- 20071	- 20514
Баланс	46455	49670	Баланс	46455	49670	-	-

По данным таблицы рассчитаем показатели текущей и перспективной ликвидности:

$$\text{Текущая ликвидность}_{2016} = (8473 + 15046) - (6451 + 753) = 16315 \text{ т.р.}$$

$$\text{Текущая ликвидность}_{\text{прогноз}} = (9653 + 15998) - (8300 + 1056) = 16295 \text{ т.р.}$$

$$\text{Перспективная ликвидность}_{\text{прогноз}} = 6908 - 2689 = 4219 \text{ т.р.}$$

$$\text{Перспективная ликвидность}_{2016} = 6711 - 2598 = 4113 \text{ т.р.}$$

Ликвидность баланса в прогнозируемом периоде можно охарактеризовать как достаточную. Присутствует небольшая возможность увеличения текущей ликвидности в недалеком будущем, в долгосрочной перспективе также сохраняется возможность увеличения ликвидности, но менее выраженная, чем в ближайшем будущем.

Далее проведем сравнительный анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" в прогнозируемом периоде (Таблица 28).

Таблица 29 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" в прогнозируемом периоде

Показатель	2016 год	Прогноз	Отклонение
1	2	3	4
1. Собственные оборотные средства	20071	19871	- 19871

Продолжение таблицы 29

1	2	3	4
2. Краткосрочные кредиты и займы	7561	7040	- 521
3. Кредиторская задолженность по товарным операциям	3110	2900	- 210
4. Итого источников формирования запасов (1+2+3)	30742	29811	- 931
5. Запасы	6743	6780	+ 37
6. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (1-5)	+13328	+ 13091	- 237
7. Излишек (+), недостаток (-) основных источников формирования запасов (4-5)	+ 23997	+ 23031	- 966

Из данных таблицы 29 следует, что в 2016 году и прогнозируемом периодезапасы не превышали собственные оборотные средства, и были меньше общей величины основных источников формирования запасов, то есть в 2016 году и в прогнозируемом периоде на предприятии наблюдается абсолютная финансовая устойчивость.

Следует отметить снижение показателей величины источников собственных оборотных средств и кредиторской задолженности. Снижение первого произошло за счет осуществления краткосрочных финансовых вложений из средств нераспределенной прибыли, снижение величины собственных оборотных средств можно было бы назвать негативной тенденцией, но осуществление финансовых вложений позволит предприятию пополнить прибыль в будущем, то есть улучшить ее финансовый результат и устойчивость.

Уменьшение краткосрочных кредитов и займов произошло за счет снижения кредиторской задолженности ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" перед поставщиками, благодаря своевременному получению денежных средств от дебиторов, что в свою очередь является положительной тенденцией.

Таким образом, можно сделать выводы:

1) Комплекс мероприятий по укреплению финансовой устойчивости, безусловно положительно скажется на финансовом состоянии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8".

2) Грамотное управление дебиторской задолженностью с помощью разработанного регламента, позволит снизить риск потери платежеспособности рассматриваемой организации и положительно скажется на ее финансовой устойчивости. Создание платежного календаря упорядочит соотношение между дебетовым и кредитовым оборотом, позволит бухгалтерии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" производить расчеты в более обоснованном порядке.

3) Создание резерва по сомнительным долгам поможет организации снизить риск потери финансовой устойчивости из-за несвоевременного погашения дебиторской задолженности.

4) Осуществление краткосрочных финансовых вложений в будущем положительно скажется на увеличении прибыли предприятия и снизит риск инфляции на вложенные на депозит средства.

5) Придерживаясь разработанной стратегии по снижению текучести кадров ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" сможет повысить производительность труда на предприятии, а своевременное проведение курсов по повышению квалификации персонала, поможет в дальнейшем увеличить объемы продаж и выйти предприятию на новый уровень бизнеса.

6) Последним, но не менее важным преимуществом станет ввод новой должности - финансового аналитика, на предприятии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8", который сможет прогнозировать пути повышения финансовой устойчивости и увеличения рейтинга компании в будущем.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовая устойчивость организации определенно является самой важной составляющей общей устойчивости и стабильности предприятия, сбалансированности ее финансовых потоков, наличия средств, дающих организации возможность поддерживать свою деятельность.

Устойчивое финансовое функционирование и развитие предприятий в условиях рыночной экономики определяется, прежде всего, их способностью своевременно и адекватно реагировать на изменение внешней и внутренней среды, что проявляется в показателях характеризующих финансовую стабильность. Поэтому, на мой взгляд, очевидна необходимость систематического проведения комплексного экономического анализа финансового состояния организации, мониторинг тенденций изменения основных показателей его деятельности. Только такой подход позволит обеспечить эффективное управление, успешное функционирование и развитие субъектов бизнеса. В завершение важно отметить, что необходимым условием экономической безопасности является достижение им финансовой устойчивости.

В качестве объекта анализа финансовой устойчивости выступила организация ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8".

В ходе анализа было выявлено, что на конец отчетного 2016 года на предприятии наблюдается абсолютная финансовая устойчивость, а ликвидность баланса ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" можно охарактеризовать как достаточную.

Структура пассивов организации имеет оптимальное соотношение собственных и заемных источников. Коэффициент зависимости, равный 0,280 в отчетном периоде, снизился на 0,154 пункта, за счет увеличения собственного капитала в организации ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8, данный коэффициент показывает удельный вес заемного капитала в структуре источников финансирования, следовательно, меньшая доля (28%) принадлежат заемным

средствам, понижение коэффициента зависимости показывает рост финансовой устойчивости рассматриваемого мною предприятия.

Положительная динамика показателей, характеризующих финансовую независимость и стабильность имеющихся источников (коэффициенты финансовой устойчивости, маневренности собственного капитала, а также обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами), также свидетельствует о повышении уровня финансовой устойчивости ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8.

Коэффициент финансовой устойчивости в отчетном году показал небольшое увеличение (на 0,002 пункта), за счет увеличения доли собственного капитала в валюте баланса, коэффициент мог бы увеличиться сильнее, но в результате снижения долгосрочных обязательств и увеличение валюты баланса коэффициент финансовой устойчивости показал обратную динамику.

Коэффициенты маневренности имеет положительные значения за оба рассматриваемых периода, указывая, что текущая деятельность организации, в малой степени зависит от заемного капитала. Коэффициент маневренности в 2016 году повысился за счет увеличения состава собственных оборотных средств.

Анализ коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными источниками позволяет сделать вывод о том, что его увеличение на 0,216 пункта в отчетном году, произошло в первую очередь за счет увеличения собственного капитала, также повлияло уменьшение внеоборотных активов на – 3468 т. р.

Индекс постоянного актива 0,447 и коэффициент маневренности 0,553 в сумме равны единице. Отсюда можно сделать вывод: собственного капитала достаточно для финансирования внеоборотных активов, положительное значение – это свидетельство того, что мобильную часть активов финансируют практически собственные источники. Отмечу, что повышение коэффициента постоянного актива произошло не только за счет увеличения доли собственного капитала в валюте баланса, но и за счет уменьшения состава внеоборотных

активов на предприятии, причем второй фактор оказал влияние в большей степени.

Все коэффициенты, характеризующие степень риска, зависимости от заемного капитала и его долю в финансировании хозяйственной деятельности, находятся в пределах допустимых значений (коэффициенты финансовой зависимости, соотношения заемных и собственных средств). Коэффициент соотношения заемных и собственных средств составляет 0,280 это говорит о том, что по отношению к величине собственного капитала заемные средства менее их более чем в три раза, этот коэффициент снизился на 0,154 пункта за счет снижения заемного капитала, в результате чего финансовая стабильность на предприятии положительно изменилась.

Снижение коэффициента реальной стоимости имущества на 0,106 пункта произошло, в большей степени, за счет уменьшения суммы основных средств, а также за счёт уменьшения запасов и увеличения валюты баланса предприятия. Снижение данного показателя может привести к ухудшению финансовой стабильности организации, но на нашем предприятии, коэффициент, несмотря на его снижение, находится более чем в пределах допустимого значения.

Положительное влияние на финансовую устойчивость ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 повлияло снижение коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств и коэффициента текущей задолженности. На снижение первого повлияло уменьшение долгосрочных обязательств и повышение собственного капитала. Коэффициент текущей задолженности снизился благодаря увеличению суммы валюты баланса на 2906 т. р.

Стоит также отметить, рост коэффициента обеспеченности запасов (за счет увеличения собственных оборотных средств и уменьшения запасов предприятия), коэффициента независимости (за счет увеличения доли собственного капитала в валюте баланса), коэффициента финансирования (в первую очередь за счет уменьшения заемного капитала, а также за счет увеличения собственных средств) – повышение этих показателей говорит о перспективности предприятия.

Анализ внешней среды предприятия ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8 позволил оценить сильные и слабые стороны организации. Недостаток кадров на текущий момент оказывает негативное влияние на деятельность организации и в будущем может ухудшить финансовую устойчивость, в то время как налаженный контакт с поставщиками товаров и устоявшийся имидж помогает предприятию осуществлять деятельность и поддерживать финансовую стабильность.

Негативной составляющей также можно отметить высокую долю рынка и темп роста конкурентов ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8, в случае если рассматриваемое мною предприятие не снизит состав своих слабых сторон и не воспользуется возможностями рынка, финансовая устойчивость может значительно снизиться и предприятие не выдержит конкурентной среды.

Для поддержания и улучшения некоторых аспектов финансовой стабильности предприятия разработан комплекс мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8", основные направления которого:

1. Усиление контроля и анализа дебиторской задолженности;
2. Создание резерва по сомнительным долгам;
3. Осуществление краткосрочных финансовых вложений за счет нераспределенной прибыли;
4. Разработка стратегии удержания персонала;
5. Совершенствование внутреннего контроля организации.

Благодаря прогнозированию финансового состояния ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" можно увидеть, что комплекс мероприятий по укреплению финансовой устойчивости, безусловно положительно скажется на финансовом состоянии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8".

Грамотное управление дебиторской задолженностью с помощью разработанного регламента, позволит снизить риск потери платежеспособности рассматриваемой организации и положительно скажется на ее финансовой устойчивости. Создание платежного календаря упорядочит соотношение между

дебетовым и кредитовым оборотом, позволит бухгалтерии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" производить расчеты в более обоснованном порядке.

Создание резерва по сомнительным долгам поможет организации снизить риск потери финансовой устойчивости из-за несвоевременного погашения дебиторской задолженности.

Осуществление краткосрочных финансовых вложений в будущем положительно скажется на увеличении прибыли предприятия и снизит риск инфляции на вложенные на депозит средства.

Придерживаясь разработанной стратегии по снижению текучести кадров ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8" сможет повысить производительность труда на предприятии, а своевременное проведение курсов по повышению квалификации персонала, поможет в дальнейшем увеличить объемы продаж и выйти предприятию на новый уровень бизнеса.

Последним, но не менее важным преимуществом станет ввод новой должности - финансового аналитика, на предприятии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8", который сможет прогнозировать пути повышения финансовой устойчивости и увеличения рейтинга компании в будущем.

Итак, предложенный комплекс мероприятий благотворно скажется на финансовом состоянии ООО "ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8".

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ;
2. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 01.05.2017) "О несостоятельности (банкротстве)";
3. ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» // Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н;
4. ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» // Приказ Минфина России от 06.07.1999 N 43н;
5. ПБУ 9/99 «Доходы организации» // Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н;
6. ПБУ 10/99 «Расходы организации» // Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н;
7. Учетная политика Общества с ограниченной ответственностью «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8»;
8. Абрютова М.С., Грачев А.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия // Учебное пособие // 4-е изд. переработанное и доп. – Минск. Новое знание 2013 – 425с.
9. Артеменко В.Г., Н.В. Анисимова // Экономический анализ – учебное пособие // М. 6 КНОРУС, 2013 г. – 288с.
10. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. М.: Юрайт, 2016. 456 с.;
11. Ионова, А. Ф.: Финансовый анализ // Учебное пособие / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. – М.: Проспект, 2014. – 623 с;
12. Казакова Н.А. Финансовый анализ. М.: Юрайт, 2015. 540 с.;
13. Коровина Н.А.: Анализ финансовой отчетности // Учебное пособие // Коровина Н.А. - Владивосток: Дальрыбвтуз, 2012 г. - 149 с.;
14. Коршунов В.В. Экономика организации (предприятия). М.: Юрайт, 2016. 408 с.;

15. Лукаш Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения. М.: Флинта, 2013. 282 с;
16. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П.: Экономический анализ хозяйственной деятельности // Учебное пособие // - 2-е изд. переработанное и доп. – М. КНОРУС, 2013 г. – 536с.
17. Пожидаева Т. А. Анализ финансовой отчетности // Учебное пособие // Пожидаева Т.А. – М.: Кнорус, 2014. – 320 с;
18. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. М.: Академия, 2013. 384 с.;
19. Рогова Т.Н. Антикризисное управление предприятием:// учебное пособие // Ульян. гос. техн. ун-т. – Ульяновск : УлГТУ, 2014. – 200 с.
20. Савицкая Г.В.: Анализ хозяйственной деятельности предприятия // Учебное пособие // Савицкая Г.В. - М. ИНФРА-М, 2012 - 512 с.;
21. Толпегина Н.А., Толпегина О.А.: Комплексный экономический анализ // Учебное пособие // Толпегина Н.А., Толпегина О.А. - М.: Издательство Юрайт, 2013 г. - 672 с.;
22. Чечевицына Л.Н., Чечевицын К.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Ростов на/Д: Феникс, 2014. 368 с.;
23. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. М.: Инфра-М, 2013. 365 с.;
24. Афанасьева М.В. Выбор стратегии финансового обеспечения роста деловой активности предприятия // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. 2015. № 1. С. 9 - 13.;
25. Богомолова Л.Л. Деловая активность предприятия: методологические подходы к оценке // Социальные науки. 2014. № 2. С. 18 - 25.;
26. Валишевская Л.Г., Мусатова А.И. Взаимосвязь производительности системы с финансовыми показателями предприятия // Научное обозрение. 2014. № 5. С. 284 - 289.;

27. Гаевая М.М.: Факторы формирования деловой активности предприятия // Современные проблемы науки и образования. 2015. № 2. С. 62 - 69.;
28. Грибова К. Б.: Исследование подходов к оценке финансовой устойчивости организаций // Вести Финуниверсета. - 2015. - № 1. - С. 28-30;
29. Дедкова А.А., Радченко А.С: Значение показателей деловой активности и финансовой устойчивости в анализе финансово-хозяйственной деятельности малых предприятий // Молодой ученый. 2015. № 3. С. 25 - 30.;
30. Демьянова О.В., Ишкова Е.И.: Особенности формирования стратегии устойчивого развития предприятия в условиях современного кризиса // Финансы и кредит, т.23 вып. 6, 2017 г.
- 31.. Ендовицкая А.В., Волкова Т.А.: Финансовая устойчивость как фактор экономической безопасности предприятия // Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий- 2015. - № 3(65). – С. 15-19;
32. Киров А.В.: Информационно-аналитическая система управления финансовой устойчивостью фирмы // Финансовая аналитика: проблемы и решения, т.4, вып. 27, 2013 г.
33. Когденко В.Г: Фундаментальный анализ компании: особенности и ключевые индикаторы // Экономический анализ: теория и практика, т. 13, вып. 33, 2014 г.
34. Кочетков Е.П., Кован С.Е.: Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства // Экономический анализ: теория и практика, т. 8, вып. 15, 2012 г.
35. Кузнецова Т.В.: Учет, анализ и управление дебиторской и кредиторской задолженностью ЗАО «Лайтком Сервис» // Аудит и финансовый анализ. 2015. № 3. С. 27 - 31.;
36. Соловьева Н.А., Дягель О.Ю.: Методика экспресс-анализа финансового состояния коммерческой организации // Аудит и финансовый анализ. 2014. № 2. С. 161 - 168.;

37. Фомин В.П., Татаровский Ю.А.: Формирование и анализ финансового состояния организации // Экономический анализ: теория и практика, т. 13, вып. 4, 2014 г.

38. Шеремет А.Д.: Комплексный анализ показателей устойчивого развития предприятия // Экономический анализ: теория и практика, т. 13, вып. 45, 2014 г.

39. Программа для финансового анализа [Электронный ресурс] // URL:<http://1fin.ru/?id=102> (дата обращения 10.06.2017 г.)

40. Коэффициенты финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] // URL:http://afdanalyse.ru/publ/finansovyj_analiz/fin_koefitcienti/analiz_finansovoj_ustojchivosti/3-1-0-22 (дата обращения 5.06.2017)

Бухгалтерский баланс
на _____ 20 16 г.

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____

Общество с ограниченной ответственностью
Организация «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности Торговля оптовая и розничная производственным электротехническим оборудованием, аппаратурой и материалами по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____

Местонахождение (адрес) г. Владивосток, ул. Муравьева-Амурского, д.6, 690001

Коды		
		2016
91813335		
2536245278		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31 _____ 20 16 г. ³	На 31 декабря 20 15 г. ⁴	На 31 декабря 20 14 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	62	-	9
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	15777	18388	15565
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	0	3	2312
	Отложенные налоговые активы	123	123	124
	Прочие внеоборотные активы	263	1179	907
	Итого по разделу I	16225	19693	18917
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	6743	7350	7033
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	213	727	224
	Дебиторская задолженность	14801	12874	6247
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	8052	2550	5000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	421	355	1163
	Прочие оборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу II	30230	23856	19667
	БАЛАНС	46455	43549	38584

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На _____	На 31 декабря	На 31 декабря
		20 16 г. ³	20 15 г. ⁴	20 14 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	309	309	309
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	653	754	756
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	46	46	46
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	35288	29254	24514
	Итого по разделу III	36296	30366	25625
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1037	1026	893
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	1561	4953	2189
	Итого по разделу IV	2598	5979	3082
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	2018
	Кредиторская задолженность	6945	6451	6992
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	616	616	618
	Прочие обязательства	0	137	248
	Итого по разделу V	7561	7204	9877
	БАЛАНС	46455	43549	38584

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 16 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Отчет о финансовых результатах
за _____ 20 16 г.

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____

Общество с ограниченной ответственностью
Организация «ВОСТОКЭНЕРГО СУ-8» _____ по ОКПО 91813335

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН 2536245278

Вид экономической деятельности Торговля оптовая и розничная производственным электротехническим оборудованием, аппаратурой и материалами _____ по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____

Коды		
		2016
91813335		
2536245278		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Отчетный период	Аналогичный период
		За _____ 20 16 г. ³	За _____ 20 15 г. ⁴
	Выручка ⁵	111717	109102
	Себестоимость продаж	(63482)	(62671)
	Валовая прибыль (убыток)	48235	46431
	Коммерческие расходы	(16141)	(16628)
	Управленческие расходы	(26994)	(25527)
	Прибыль (убыток) от продаж	5100	4276
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	523	121
	Проценты к уплате	(-)	(-)
	Прочие доходы	10899	10987
	Прочие расходы	(9107)	(9349)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	7415	6035
	Текущий налог на прибыль	(1482)	(1206)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	79	978
	Изменение отложенных налоговых обязательств	101	134
	Изменение отложенных налоговых активов	0	(10)
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	5832	4685

