

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт Электронного обучения
Специальность Бухгалтерский учет, анализ и аудит
Кафедра Экономики

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Анализ финансовой отчетности организации

УДК 657.62

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-ЗБ11	Загуляева А.А.		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Преподаватель	Соболева Тамара Аркадьевна			

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Черепанова Наталья Владимировна	К.э.н.		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор	Барышева Галина Анзельмовна	Д.э.н.		

Томск - 2016г.

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ООП ДЛЯ БАКАЛАВРОВ

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)	Требования ФГОС, критериев и/или заинтересованных сторон
<i>Универсальные компетенции</i>		
P1	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в целом, в том числе на иностранном языке, разрабатывать документацию, презентовать и защищать результаты комплексной экономической деятельности.	Требования ФГОС (ОК-14; ПК-9; 11)
P2	Эффективно работать индивидуально, в качестве <i>члена команды</i> , состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, с делением ответственности и полномочий за результаты работы и готовность <i>следовать корпоративной культуре</i> организации	Требования ФГОС (ПК-11; ОК-1,7,8)
P3	Демонстрировать <i>знания</i> правовых, социальных, этических и культурных аспектов хозяйственной деятельности, осведомленность в вопросах охраны здоровья и безопасности жизнедеятельности.	Требования ФГОС (ОК-2;3;16; 15)
P4	<i>Самостоятельно учиться</i> и непрерывно <i>повышать квалификацию</i> в течение всего периода профессиональной деятельности	Требования ФГОС (ОК-2; 9,10,11) Критерий 5 АИОР (2.6), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P5	Активно пользоваться основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, навыками работы с компьютером как средством управления информацией, работать с информацией в глобальных компьютерных сетях	Требования ФГОС (ОК -13; ПК-1,3,510)
<i>Профессиональные компетенции</i>		
P6	Применять знания математических дисциплин, статистики, бухгалтерского учета и анализа для подготовки исходных данных и проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;	Требования ФГОС (ПК-1, ПК-2; ПК-3;4;5 ПК-7; ОК-5; ОК-4; ОК11,13)
P7	принимать участие в выработке и реализации для конкретного предприятия рациональной системы организации учета и отчетности на основе выбора эффективной учетной политики, базирующейся на соблюдении действующего законодательства, требований международных стандартов и принципах укрепления экономики хозяйствующего субъекта;	Требования ФГОС ПК-5; ПК-7; ОК-5,8
P8	Применять глубокие знания основ функционирования экономической системы на разных уровнях, истории экономики и экономической науки для анализа социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем	Требования ФГОС ОК-3,4; ПК-4,6,8,14,15);
P9	Строить стандартные теоретические и эконометрические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, прогнозировать, анализировать и интерпретировать полученные результаты с целью принятия эффективных решений.	Требования ФГОС ПК-6; ПК-5; ПК-7; ПК-13;; ПК-8;

P10	На основе аналитической обработки учетной, статистической и отчетной информации готовить информационные обзоры, аналитические отчеты, в соответствии с поставленной задачей, давать оценку и интерпретацию полученных результатов и обосновывать управленческие решения.	Требования ФГОС ПК-4; ПК-5 ПК-7;8 ПК-10; ПК-13; ПК-5 ОК-1;2;3; ОК-6; ОК-13
P11	Внедрять современные методы бухгалтерского учета, анализа и аудита на основе знания информационных технологий, международных стандартов учета и финансовой отчетности	Требования ФГОС ПК-10;12 ОК-12
P12	осуществлять преподавание экономических дисциплин в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях начального профессионального, среднего профессионального, высшего профессионального и дополнительного профессионального образования.	Требования ФГОС ПК-14; ПК-15;ОК-2;
P13	Принимать участие в разработке проектных решений в области профессиональной и инновационной деятельности предприятий и организаций, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Требования ФГОС (ПК-3,4,7; 11;12;13ОК-1,7, 8)
P14	Проводить теоретические и прикладные исследования в области современных достижений экономической науки в России и за рубежом, ориентированные на достижение практического результата в условиях инновационной модели российской экономики	Требования ФГОС ПК-4,9
P15	организовывать операционную (производственную) и коммерческую деятельность предприятия, осуществлять комплексный анализ его финансово-хозяйственной деятельности использовать полученные результаты для обеспечения принятия оптимальных управленческих решений и повышения эффективности.	Требования ФГОС (ОК – 7, 8, 12, 13; ПК – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7,10, 11, 13)

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт Электронного обучения
Специальность Бухгалтерский учет, анализ и аудит
Кафедра Экономики

УТВЕРЖДАЮ:
Зав. кафедрой

(Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы
В форме:

Бакалаврской работы

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
3-ЗБ11	Загуляева Анна Андреевна

Тема работы:

Анализ финансовой отчетности организации	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	№ 943/с от 09.02.2016

Срок сдачи студентом выполненной работы: 01.06.2016 г.

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

Исходные данные к работе (наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).	Нормативно-правовые источники РФ; Научная и методическая литература; Публикации в периодической печати; Интернет-источники; Материалы производственной практики; Самостоятельно собранный материал.
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов (аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).	Теоретические аспекты анализа финансовой отчетности. Необходимость международной стандартизации финансовой отчетности предприятий и проанализировать проблемы, возникающие в связи с этим процессом. Анализ динамики, структуры и ликвидности баланса. Эффективность деятельности ООО «Аутсорсинг» по данным финансовой отчетности. Платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия ООО «Аутсорсинг». Рекомендации по укреплению финансового состояния ООО «Аутсорсинг».

Перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей)	Таблицы, рисунки, презентация для защиты выпускной квалификационной работы
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы (с указанием разделов)	
Раздел	Консультант
Корпоративная социальная ответственность	Черепанова Н.В.
Названия разделов, которые должны быть написаны на русском и иностранном языках:	

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	26.02.2016 г.
---	---------------

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Преподаватель	Соболева Тамара Аркадьевна			26.02.2016 г.

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
З-ЗБ11	Загуляева Анна Андреевна		26.02.2016 г.

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 83 страниц, 8 рисунков, 12 таблиц, 45 использованных источников, 3 приложения.

Ключевые слова: ПРЕДПРИЯТИЕ, ЭФФЕКТИВНОСТЬ, ЦЕНА, ИЗДЕРЖКИ, ДИНАМИКА, ОТЧЕТНОСТЬ.

Целью работы является изучение приемов анализа финансовой отчетности и использование их на практике, а также разработка рекомендаций по укреплению финансового состояния предприятия.

Предметом изучения является финансовая отчетность предприятия. Объектом исследования является ООО «Аутсорсинг».

Теоретической и методической базами, написания выпускной квалификационной работы, являются труды отечественных и зарубежных авторов, представленные, в том числе, на электронных ресурсах в сети Интернет и консультационно-юридических системах, например, системы «Консультант».

Работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных источников. Первая глава содержит теоретические основы анализа финансовой отчетности. В ней определены основные понятия, цели, задачи и методы анализа, а также рассмотрено нормативное регулирование бухгалтерской отчетности. Вторая глава - практическая. В ней представлена краткая организационно-экономическая характеристика исследуемого предприятия, проведен комплексный анализ финансовой отчетности, сделаны выводы. В третьей главе представлены рекомендации по укреплению финансового состояния ООО «Аутсорсинг».

Определения, обозначения, сокращения

ООО – Общество с ограниченной ответственностью

ГК РФ — Гражданский кодекс Российской Федерации

НК РФ — Налоговый кодекс Российской Федерации

МСФО — Международные стандарты финансовой отчетности

ТМЦ — товарно-материальные ценности

Анализ финансовой отчетности – это инструмент управления организацией, с помощью которого выявляются основные проблемы управления финансово-хозяйственной деятельности предприятия в цели выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей деятельности.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность – это связующее звено между предприятием и субъектами современных рыночных отношений.

Чтение бухгалтерской отчетности – это общее ознакомление с финансовым положением организации по данным «пакета» отчетности, который, как правило, включает баланс организации с пояснительными записками, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств и др.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	9
1. Теоретические аспекты анализа финансовой отчетности	12
1.1 Характеристика и состав бухгалтерской отчетности	12
1.2 Финансовая отчетность предприятия как информационная база финансового анализа	16
1.3 Необходимость международной стандартизации финансовой отчетности предприятий и проблемы, возникающие в связи с этим процессом	24
1.4 Основные методы и приемы анализа финансовой отчетности	31
2. Анализ финансовой отчетности ООО «Аутсорсинг»	42
2.1 Организационно - экономическая характеристика предприятия	42
2.2 Анализ динамики, структуры и ликвидности баланса	49
2.3 Анализ эффективности деятельности ООО «Аутсорсинг»	55
2.4 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия	59
3. Рекомендации по укреплению финансового состояния ООО «Аутсорсинг»	62
3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия	62
3.2 Механизмы повышения антикризисной устойчивости предприятия	67
4. Корпоративная социальная ответственность ООО «Аутсорсинг»	75
Заключение	81
Список литературы	85
Приложение 1	90
Приложение 2	91
Приложение 3	92

Введение

Актуальность темы выпускной квалификационной работы заключается в том, что информационные системы современных предприятий, включающие ряд взаимосвязанных подсистем технологической и экономической информации, не могут быть достоверно объективными без данных учета, отчетности и их анализа. Внешние пользователи, интересующиеся финансовым положением, финансовыми результатами деятельности, состоянием активов, должны извлекать из формируемой в отчетности информации пользу, а предприятие – привлекать наиболее значимых для своего бизнеса партнеров, инвесторов, участников деятельности. Внутренние пользователи – менеджеры и собственники, потребляющие для выполнения своих функций, как правило, глубоко детализированную учетно-аналитическую информацию, должны владеть способами ее получения, инструментарием формирования и раскрытия этой информации в отчетности.

Финансовый анализ представляет собой процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов повышения его рыночной стоимости и обеспечения дальнейшего эффективного развития [42, с. 9].

Результаты финансового анализа являются основой принятия управленческих решений, выработки стратегии дальнейшего развития предприятия, для предполагаемых инвестиций. Поэтому финансовый анализ является неотъемлемой частью финансового менеджмента, важнейшей его составляющей.

Анализ финансовой отчетности заключается в применении аналитических инструментов и методов к показателям отчетности с целью выявления существенных связей и характеристик, необходимых для принятия какого-либо решения. Главное, анализ финансовой отчетности позволяет в меньшей степени полагаться на догадки, предчувствия и интуицию, уменьшить неизбежную неопределенность, которая присутствует в любом процессе

принятия решения. Анализ финансовой отчетности не устраняет потребности в деловом чутье, но создает прочную и систематическую основу для его рационального применения [34, с. 115].

Практикой выработаны основные методы анализа финансовой отчетности, которые будут раскрыты в данной работе. Будут рассмотрены теоретические методики, предназначенные для расчета показателей финансовой отчетности, которые используются в целях выработки наиболее эффективных текущих управленческих решений, для анализа эффективности прошлых решений и прогноза/планирования будущего финансового состояния предприятия.

Таким образом, целью работы является изучение приемов анализа финансовой отчетности и использование их на практике, а также разработка рекомендаций по укреплению финансового состояния предприятия.

Для достижения цели работы необходимо выполнить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансовой отчетности;
- обосновать необходимость международной стандартизации финансовой отчетности предприятий и проанализировать проблемы, возникающие в связи с этим процессом;
- провести анализ динамики, структуры и ликвидности баланса;
- оценить эффективность деятельности ООО «Аутсорсинг» по данным финансовой отчетности;
- проанализировать платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия;
- разработать рекомендации по укреплению финансового состояния ООО «Аутсорсинг».

Предметом изучения является финансовая отчетность предприятия. Объектом исследования является ООО «Аутсорсинг».

Теоретической и методической базами, написания выпускной квалификационной работы, являются труды отечественных и зарубежных авторов, представленные, в том числе, на электронных ресурсах в сети

Интернет и консультационно-юридических системах, например, системы «Консультант».

Основой для выполнения выпускной квалификационной работы послужили научные труды таких авторов как: Аверина О.И., Вагазова Г.Р., Валинурова А.А., Гусева А.А., Дружиловская Т.Ю., Дружиловская Э.С., Ефимова О.В., Казакова Н.А., Клишевич Н.Б., Козлов В.В., Мокий М.С., Никитина Н.В., Палий В.Ф., Сосненко Л.С., Ропотан С.В., Таюрская Е.И., Чалдаева Л.А. и другие ученые.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных источников. Первая глава содержит теоретические основы анализа финансовой отчетности. В ней определены основные понятия, цели, задачи и методы анализа, а также рассмотрено нормативное регулирование бухгалтерской отчетности. Вторая глава - практическая. В ней представлена краткая организационно-экономическая характеристика исследуемого предприятия, проведен комплексный анализ финансовой отчетности, сделаны выводы. В третьей главе представлены рекомендации по укреплению финансового состояния ООО «Аутсорсинг».

1. Теоретические аспекты анализа финансовой отчетности

1.1 Характеристика и состав бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская финансовая отчетность, в том числе бухгалтерский баланс, является основным источником информации для различных пользователей, оценки бизнеса и принятия обоснованных управленческих решений.

Данные финансовой отчетности и результаты экономического анализа объективно необходимы заинтересованным организациям и представителям бизнеса для принятия результативных экономических решений: инвестору - для оценки эффективности инвестиций в развитие бизнеса, руководителям - для оценки стабильности, прибыльности и возможности выплачивать заработную плату [15, с. 41].

Бухгалтерская финансовая отчетность служит важным источником информации для внутренних и внешних пользователей, так как отражает результаты финансово-хозяйственной деятельности, финансовое состояние коммерческой организации, состояние имущества и источников. На основе данных финансовой отчетности аналитиками делается экспресс-оценка имущества организации и его источников, определяются такие важные показатели финансово-хозяйственной деятельности, как финансовая устойчивость, платежеспособность и доходность организации, определяются дальнейшие перспективы развития коммерческой организации. Информация, которая содержится в бухгалтерской финансовой отчетности, входит в число важнейших факторов, определяющих не только степень эффективности управления коммерческой организацией, но и уровень результативности ее работы [30, с. 29]. Существует достаточное количество источников информативных данных, однако пользователи нуждаются прежде всего в достоверных и надежных сведениях. Бухгалтерская финансовая отчетность отвечает этим требованиям, так как согласно требованиям законодательства она должна быть полной, достоверной, преемственной.

В соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [7], вступившим в силу с 01.01.2013, все российские организации должны составлять бухгалтерскую финансовую отчетность. При составлении финансовой отчетности должны соблюдаться правила и нормы, установленные российским законодательством для получения и отражения полной и достоверной информации о финансовом положении организации.

Общими требованиями к бухгалтерской финансовой отчетности, которые предъявляются в настоящее время, являются достоверность, полезность, полнота, существенность, нейтральность, последовательность. Эти требования особенно касаются тех фирм, компаний, организаций, которые публикуют свою отчетность, - акционерных обществ, инвестиционных компаний, банков, бирж. В связи с изменениями требований российского законодательства ожидается, что все организации будут делиться только на публичные и непубличные организации. К публичным организациям будут отнесены организации, которые публикуют свою отчетность.

Нормативной базой для организации, ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности в первую очередь являются:

- Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (вступил в силу с 01.01.2013) [7];
- Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [12];
- Приказ Минфина России от 06.07.1999 N 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [9];
- Приказ Минфина России от 20.05.2003 N 44н «Об утверждении Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций» и др. [10].

В 2013 г. был введен в действие новый Закон [7], основной целью которого стало приведение нормативно-законодательного регулирования в соответствие с изменившимися экономическими условиями деятельности

экономических субъектов, а также устранение устаревших норм, неэффективных положений и пробелов, выявленных в результате анализа действующей практики его применения.

В этом Законе переработаны и уточнены нормы в отношении состава бухгалтерской (финансовой) отчетности, включены нормы, отсутствовавшие в ранее действовавшем Законе, но необходимые для обеспечения гарантий пользователям в отношении получения надежной и полезной информации. Кроме того, закреплены нормы в части обязательного экземпляра бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта, формирующего государственный информационный ресурс. Начиная с отчетности за 2012 г. организации в качестве рекомендуемых образцов должны использовать формы, приведенные в Приложениях к Приказу Минфина России от 02.07.2010 N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [9].

Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 устанавливает состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности, а также пояснения ко всем формам бухгалтерской финансовой отчетности. В рамках отечественных стандартов по бухгалтерскому учету базовые и основные принципы закреплены нормами ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации». К основополагающим принципам формирования показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности относятся принципы непрерывности деятельности, временной определенности фактов хозяйственной деятельности, имущественной обособленности, последовательности применения учетной политики [25, с. 81].

Согласно этим документам бухгалтерская отчетность должна показывать достоверное представление о финансовом положении организации на отчетную дату, а также информацию о движении денежных средств за отчетный период. Достоверность финансовой отчетности необходима пользователям для принятия эффективных текущих и стратегических решений.

Финансовая отчетность составляется на основе данных бухгалтерского учета с учетом всех показателей подразделений организации, включая филиалы и представительства, и считается составленной только после того, как ее подпишет руководитель организации на бумажном носителе. Компании, за исключением организаций государственного сектора и Банка России, должны сдавать один экземпляр отчетности в орган государственной статистики.

В основе составления и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности лежат общие концепции, раскрывающие принципы ее подготовки.

Для получения полной и достоверной информации, которая будет включена в бухгалтерскую финансовую отчетность, необходимо пройти этапы ее подготовки:

- проведение инвентаризации имущества;
- проверка расчетов с контрагентами;
- составление актов сверок;
- контроль за правильностью отражения в бухгалтерском учете всех фактов хозяйственной жизни и др. [23, с. 46]

Основой для составления бухгалтерской финансовой отчетности являются остатки по счетам главной бухгалтерской книги и данные учетных регистров. Процедура заполнения отчетных форм представляет собой перенос информации из учетных регистров, предварительно сгруппированной и обобщенной, в упорядоченную систему данных.

В состав бухгалтерской отчетности входят:

- 1) бухгалтерский баланс (номер по ОКУД 0710001);
- 2) отчет о финансовых результатах (номер по ОКУД 0710002) с приложениями:
 - отчет о движении денежных средств (номер по ОКУД 0710004);
 - отчет о целевом использовании полученных средств (номер по ОКУД 0710006);
 - отчет об изменениях капитала (номер по ОКУД 0710003);

3) пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах [40, с. 52].

Коммерческая организация при составлении бухгалтерской финансовой отчетности может выбрать в зависимости от объемов финансово-хозяйственной деятельности один из вариантов ее формирования:

- упрощенный (применяется для субъектов малого предпринимательства). В состав годовой бухгалтерской отчетности не включаются отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, т.е. приложения к бухгалтерскому балансу;

- стандартный (применяется для средних и крупных коммерческих организаций). В этом варианте бухгалтерская финансовая отчетность формируется по формам, установленным законодательством;

- множественный (используется для крупных коммерческих организаций, осуществляющих несколько видов деятельности) [43, с. 15].

Таким образом, бухгалтерская отчетность призвана давать информацию об имущественном и финансовом положении организации. Если бухгалтер допускает существенные искажения статей отчетности, пользователи теряют возможность принимать какие-либо решения на основании такой информации. Поэтому очень важно следить за правильным применением принципов учета, уделять внимание факторам, которые могут исказить учетные данные, и вовремя их выявлять и устранять на основе применения норм и правил, заложенных в положениях по бухгалтерскому учету и других нормативных актах, регламентирующих порядок ведения учета и отчетности.

1.2 Финансовая отчетность предприятия как информационная база финансового анализа

Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия служит основным источником информации о его финансово-хозяйственной деятельности. Всестороннее и тщательное изучение отчетности раскрывает причины достигнутых успехов, а также недостатков в работе предприятия, помогает

наметить пути совершенствования его деятельности. Такой анализ отчетности нужен собственникам или акционерам, а также самой администрации предприятия для принятия соответствующих управленческих решений [27, с. 172].

Годовая бухгалтерская отчетность дает представление о финансово-хозяйственной деятельности предприятия и является точкой отсчета для составления годового финансового плана. Трансформация бухгалтерской отчетности в финансовую отчетность происходит в результате проведения корректировок в бухгалтерской отчетности, в соответствии с целями финансового анализа предприятия. Необходимо отметить, что в отечественной практике финансового анализа используются аналитические формы бухгалтерской отчетности. Чтение финансовой отчетности в контексте финансового менеджмента означает чтение форм бухгалтерской отчетности и принятие пользователями отчетности обоснованных управленческих решений.

В состав основных внешних пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия входят:

- 1) акционеры, кредиторы, покупатели и поставщики, определяющие уровень надежности деловых контрактов с предприятием;
- 2) государство в лице налоговых органов в целях изучения отчетности предприятия и проведение проверки выполнения налогоплательщиком обязательств перед бюджетом и разработки гибкой политики в сфере налогообложения;
- 3) аудиторские службы, осуществляющие проверку на предмет соответствия данных отчетности правилам с целью защиты потенциальных инвесторов [15, с. 96].

В состав основных внутренних пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности входят собственники и управленческий персонал предприятия, которые при помощи данных отчетности выполняют:

- 1) оценка потребности предприятия в финансовых ресурсах;

- 2) оценка правильности принятия инвестиционных решений и эффективность структуры капитала;
- 3) определение основных направлений дивидендной политики;
- 4) составление прогнозных форм бухгалтерской отчетности и прогнозирование финансовых показателей на предстоящие отчетные периоды;
- 5) оценка возможности слияния с другим предприятием (фирмой) или ее приобретения, структурной реорганизацией компании [16, с. 15].

Прозрачность, правильность и достоверность информации, раскрываемая в формах бухгалтерской (финансовой) отчетности, способствует правильному принятию управленческих решений и составления прогноза на предстоящий период деятельности предприятия.

Основная задача отчетности заключается в удовлетворении интересов потенциальных пользователей информации, раскрываемой в бухгалтерской отчетности. Данная задача должна лежать в концептуальной основе последовательности и согласованности принимаемых стандартов в соответствии с общепринятой системой целей и терминологии. С позиции бухгалтерской отчетности такая концепция должна рассматриваться с точки зрения взаимосвязи целей с информационными потребностями пользователей бухгалтерской информации, которые являются базой формирования требований к качеству информации, ее принципам, подходам к формированию данных, а также к техническим способам и приемам ее обработки.

Согласно российской системе бухгалтерского законодательства основными задачами бухгалтерской (финансовой) отчетности являются:

- 1) формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении для обеспечения данной информацией внутренних пользователей бухгалтерской отчетности;
- 2) обеспечение необходимыми сведениями внутренних и внешних пользователей информации;

3) предотвращение отрицательных результатов финансово-хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов в целях обеспечения ее финансовой устойчивости [23, с. 154].

Задача информирования пользователей финансовой отчетности – первостепенная задача, так как запросы потребителей учетных данных играют ключевую роль в признании элементов отчетности, которое основывается на трех базисных составляющих:

1) качественные характеристики информации – гарант защиты интересов пользователей бухгалтерской информации в результате своего сведения к определению требований к качеству формируемых данных;

2) общие принципы, являющиеся основой методологии учета и ориентированные на определение, признание и оценку элементов финансовой отчетности;

3) технические приемы, которые представляют методический аппарат учета, базируемый на общих принципах и способствующий свести регулируемые в первичных документах данные в информационную систему посредством специального инструментария, определяя финансовое положение организации и эффективность ее деятельности [44, с. 89].

Таким образом, основная цель бухгалтерской (финансовой) отчетности лежит в основе концепции и отчетности, предопределяя методологию и методику формирования данных, совершенствование которых должно осуществляться через призму интересов пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Бухгалтерская отчетность является единой системой данных об имущественном и финансовом состоянии организации и ее результатов финансово-хозяйственной деятельности на основе данных бухгалтерского учета в соответствии с российским бухгалтерским законодательством в установленной форме.

Информационной базой проведения финансового анализа организации является именно бухгалтерская отчетность, так как в классическом понимании

финансовый анализ является анализом данных бухгалтерской отчетности организации. Проведение финансового анализа может быть разным, так как зависит от поставленных задач. Финансовый анализ организации может:

- использоваться для выявления управленческих проблем производственно-хозяйственной деятельности организации;
- являться основой для оценки деятельности руководства финансово-хозяйственной деятельности организации;
- использоваться для принятия направлений инвестирования капитала;
- выступать инструментом прогнозирования отдельных показателей деятельности организации [32, с. 105].

Содержание финансового анализа организации основано на определении его целей, объектов и предметом исследования. Основной целью анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности является получение ключевых (наиболее информативных) параметров, отражающие объективную оценку и наиболее точное представление финансового состояния организации и результатов ее деятельности в целях принятия управленческих решений.

Основными задачами проведения анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности являются:

- оценка структуры имущества и источников его формирования;
- оценка сбалансированности материальных и финансовых ресурсов;
- оценка структуры и движения собственных и заемных средств;
- оценка использования денежных средств;
- факторный анализ деятельности организации и эффективности использования активов;
- контроль над движением финансовых потоков [45, с. 78].

Анализ финансовой отчетности – это инструмент управления организацией, с помощью которого выявляются основные проблемы управления финансово-хозяйственной деятельности предприятия в цели выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей деятельности. Бухгалтерская (финансовая) отчетность – это

связующее звено между предприятием и субъектами современных рыночных отношений. Недостатки раскрытой информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности могут стать серьезным недостатком и препятствием для развития деятельности организации, т.е. в прогнозировании притока дополнительных финансовых средств для расширения деятельности организации. Достоверность результатов анализа зависит, прежде всего, от достоверности информации в отчетности, чем детальнее раскрыта информация в отчетности, тем наиболее полно будет проведен анализ.

Количество потенциальных пользователей информации бухгалтерской отчетности организации постоянно меняется. Это, в первую очередь, зависит от конкретных экономических условий, несмотря на то, что интересы к информации отчетности организации всегда постоянны. Состояние бухгалтерского учета организации, главным образом, зависит от уровня организации управленческого учета, так как всякого рода внутренняя отчетность требуется для решения управленческих задач и принятия управленческих решений. Такая документация является базой формирования отчетности, которая, в свою очередь, будет являться базой анализа финансово-хозяйственной деятельности организации.

Внутренняя отчетность организации, отдельные показатели которой, включаются в бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах является базой формирования анализа динамики продаж и затрат организации, информация которых не всегда отражается в формах отчетности, утвержденные приказом Минфина №66н [12].

Качество проведения аудита в организации зависит от качества показателей, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Необходимо отметить, чем больше количество регламентирующих документов, являющиеся базой проведения аудита, тем выше вероятность, что аудит будет проведен качественнее и данные, отраженные в бухгалтерской отчетности и в учетных регистрах соответствуют действительности.

Финансовый анализ организации – это база разработки экономической стратегии предприятия. Опорой анализа являются показатели промежуточной и годовой бухгалтерской отчетности. Проведение предварительно анализа необходимо осуществлять перед составлением бухгалтерской (финансовой) отчетности. Выработка всей направлений деятельности организации и правильность ее выбора зависит именно от данных итогов анализа финансового состояния организации и ее результатов деятельности. Эффективность принятия управленческих решений, базой которой является анализ финансового состояния предприятия, зависит от достоверности и полноты информации, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Качество проведения анализа зависит от применяемых методик, полноты и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также от компетенции лица, принимаемое управленческое решение, на основе полученных результатов проведенного финансового анализа [26, с. 85].

Основная цель бухгалтерской (финансовой) отчетности при проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности организации является достоверное и полное представление информации о финансовом положении предприятия и о его изменениях.

Основными факторами признания финансовой отчетности пользователями как источника для проведения финансового анализа являются:

- полнота;
- существенность;
- уместность;
- понятность;
- своевременность;
- правдивость;
- применимость для целей прогнозирования;
- осмотрительность [33, с. 85].

1) Полнота. Бухгалтерская отчетность должна давать полное представление о финансовом положении организации, ее результатах

деятельности и обо всех изменениях, связанных с ее финансовым положением. Полнота обеспечивается за счет единства форм бухгалтерской отчетности и соответствующими дополнительными данными.

2) Существенность. Бухгалтерская отчетность должна отражать существенные показатели, так как ее раскрытие влияет на экономические решения потенциальных пользователей данной информации. Существенность показателей бухгалтерской отчетности определяется совокупностью качественных и количественных факторов.

3) Уместность. Информация, отражаемая в бухгалтерской отчетности должна способствовать оценке прошлых, настоящих и будущих событий и принятия решений пользователями данной информации. Уместность информации, отражаемой в бухгалтерской отчетности для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности, определяется характером и спецификой деятельности организации.

4) Понятность. Понятность информации, раскрываемой в бухгалтерской отчетности, должна заключаться в четком представлении информации о финансовом состоянии и деятельности организации.

5) Своевременность. Своевременность бухгалтерской отчетности заключается в ее составлении и предоставлении потенциальным пользователям информации в сроки, установленные законодательством.

6) Правдивость. Правдивость бухгалтерской отчетности заключается в обеспечении точным указанием процедуры оценки и учета с целью правильного понимания назначения представляемой информации. Правдивость отчетности предполагает отсутствие существенных ошибок и отклонений в бухгалтерской отчетности. Правдивость информации бухгалтерской отчетности основывается на документальном подтверждении, т.е. на основе аудиторского заключения, подтверждающего достоверность и правдивость информации в отчетности.

7) Применимость для целей прогнозирования. Под применимостью отчетности для целей прогнозирования подразумевается то, что информация

бухгалтерской отчетности должна служить точным ориентиром для определения управленческих решений. В данном случае понимается, что показатели отчетности должны полно отражать при проведении анализа все негативные стороны организации и существенные факторы, отрицательно влияющие на финансовое положение предприятия в целях определения управленческих решений и выработки стратегии по укреплению его финансового положения.

8) Осмотрительность. Под осмотрительностью бухгалтерской отчетности понимается введение определенной степени осторожности в процессе формирования профессиональных суждений в условиях неопределенности, так чтобы активы и доходы не были завышены, а обязательства и расходы занижены.

При раскрытии информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности, данные факторы должны быть учтены. Соблюдение всех данных требований, способствует признания отчетности как основного источника проведения финансового анализа организации. Это способствует, прежде всего, установлению и выявлению основных негативных факторов, отрицательно влияющих на финансовое положение и результаты деятельности организации. В совокупности данные факторы, по которым потенциальный пользователь отчетности признает ее как основной источник финансового анализа, является то, что такая отчетность обладает прозрачностью. Именно за счет прозрачности отчетности, результаты проведенного анализа полно и достоверно раскрывают картину финансового положения организации, способствующие правильному принятию управленческих решений в целях укрепления финансового положения предприятия.

1.3 Международная стандартизация финансовой отчетности предприятий и проблемы, возникающие в связи с этим процессом

В настоящее время многие представители бизнеса ставят перед собой цель выхода на международную экономическую арену. Однако стоит отметить,

что реализации таких планов препятствуют несовершенство и несогласованность национального законодательства в вопросе ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Международная стандартизация финансовой отчетности характеризуется такими основными принципами, как прозрачность, уместность, достоверность и сопоставимость, что помогает предприятиям развивать внешнеэкономическую деятельность и привлекать иностранных инвесторов. Именно распространение МСФО помогает предприятиям реализовывать поставленные цели [29, с. 14].

Основными пользователями отчетности по МСФО являются в первую очередь инвесторы, которые вкладывают рискованный капитал в развитие предприятия. Они главным образом заинтересованы информацией, которая помогала бы им определить эффективность их вложений, установить контроль за ситуацией и проанализировать будущие выгоды. В свою очередь банки, прочие кредиторы и лица, прямо или косвенно финансирующие предприятия, тоже нуждаются в данных, которые позволили бы им проанализировать финансовое состояние и перспективы деятельности фирм. Но помимо различных инвесторов, пользователями финансовой отчетности по МСФО являются сами владельцы, не принимающие участия в управлении бизнеса, но контролирующие процесс деятельности [22, с. 4]. Также поставщики, которые предоставляют товары в кредит, интересуются текущим финансовым положением покупателя, прежде чем продать требуемые услуги или товары в кредит, так как не все из них вызывают доверие без наличия прозрачной и достоверной финансовой отчетности.

Именно отчетность по МСФО позволяет в полной мере отражать экономическую реальность, необходимую для привлечения финансовой поддержки предприятий. Благодаря такой отчетности компании пользуются особыми привилегиями среди прочих в вопросе получения иностранного инвестирования. Помимо этого существует еще один положительный фактор,

когда предприятия могут сравнивать себя с другими зарубежными и отечественными компаниями и таким образом лучше оценить самих себя [18, с. 22].

Совет по МСФО, разрабатывая стандарты, ставил перед собой задачу обеспечить всем участникам рынка доступ к достоверной и полной информации об экономической деятельности работающих фирм. Определенные субъекты, занимающиеся финансированием деятельности предприятий, так или иначе нуждаются в данных, которые позволяют проводить анализ финансовой деятельности фирмы. Именно поэтому применение МСФО на предприятиях крайне важно, следовательно, необходимо обеспечить возможные условия, чтобы компании меньших размеров могли составлять свои отчетности в соответствии с МСФО без особых трудностей и не в ущерб своей деятельности.

Современный российский бизнес проявляет свою заинтересованность в применении МСФО, но в свою очередь сталкивается с рядом проблем. Так как основные требования международных стандартов были разработаны для предоставления информации пользователям крупных компаний, то это существенно усложняло использование предприятиями международных стандартов из-за высокой финансовой нагрузки, а также большой трудоемкости. Данные проблемы составления финансовой отчетности в соответствии со всеми требованиями международных стандартов являются крайне актуальными в настоящий момент, так как разрабатываются определенные проекты и ищутся пути решения существующих проблем, чтобы облегчить формирование финансовой отчетности в соответствии с этими стандартами.

Например, так как составление финансовой отчетности по международным стандартам имеет ряд проблем для предпринимательства, Советом по МСФО был утвержден отдельный комплект упрощенных стандартов для МСП, который был опубликован и официально вступил в силу с 09.07.2009. Данные упрощенные стандарты могут применяться компаниями, чьи долевые или долговые инструменты не обращаются на открытом рынке.

Соответственно, если предприятие не собирается становиться публичной компанией в будущем или если не имеет материнской компании, которая требует применения полной версии МСФО, то применение стандарта для бизнеса является более выгодным для такой фирмы [29, с. 14].

Международные стандарты финансовой отчетности для МСП представляют собой комплекс упрощенных стандартов, подходящих для внедрения в систему бухгалтерского учета компаний. Они содержат около 300 позиций для раскрытия, многие принципы достаточно упрощены.

Главными изменениями в учете, например, являются: отмена возможности переоценки активов, финансовые затраты и НИОКР не требуют капитализации, гудвилл амортизируют в течение десяти лет, если нельзя достоверно определить срок его полезного использования. Помимо этого Совет по МСФО отменил требование составлять раскрытие информации по сегментам и исключил возможность составлять промежуточную отчетность. В основном упрощенные стандарты не слишком отличаются от полной версии МСФО, но имеются некоторые существенные изменения в терминах. Например, доля меньшинства называется неподконтрольным пакетом акций. Такие темы, как промежуточная отчетность, учет внеоборотных активов, предназначенных для продажи, прибыль на акцию, исключены из МСФО для МСП.

По своей структуре МСФО для МСП состоят из предисловия, 35 разделов, глоссария, вспомогательных таблиц, оснований для выводов в виде отдельных брошюр и иллюстративного примера финансовой отчетности. Наиболее важная информация, характеризующая МСФО для МСП, в целом заключена в предисловии и в первом разделе, в котором определяется статус субъектов бизнеса [29, с. 14].

В России был выбран наиболее удобный способ применения МСФО - применение через их адаптацию к национальным стандартам, что представляет собой постепенное формирование финансовой информации достаточного качества, которое требуют международные стандарты. Иными словами,

формируются новые российские положения по бухгалтерскому учету, которые максимально приближены к МСФО.

Таким образом, предполагается, что в результате внедрения МСФО для бизнеса повысится качество составляемой отчетности, будут учтены возможности компаний небольших размеров, а также интересы кредиторов и заимодавцев. В свою очередь, если поставщики капитала понимают и доверяют финансовым показателям, то предприятия становятся более привлекательными для инвесторов, и их возможность получить необходимый капитал увеличивается. Но, учитывая мнения экспертов по данному вопросу, можно сделать вывод, что, несмотря на очевидные преимущества упрощенного стандарта, не многие страны спешат вводить МСФО, полагая, что предприятия будут обременены большей административной нагрузкой, чем при действующих стандартах финансовой отчетности. Однако Совет по МСФО полагает, что анализ практики внедрения данного стандарта фирмами большинства стран с различным уровнем экономики позволит доработать документ и убрать все недочеты, так как настоящая редакция не является окончательной.

Однако, исследуя проблемы реформирования российской системы бухгалтерского учета, нельзя не обратить внимания на проблемы создания отдельных отечественных стандартов для организаций. При этом представляется более целесообразным создание для данных организаций отдельной системы бухгалтерских стандартов, а не одного стандарта.

Пересечение с налоговыми требованиями является главным препятствием для нормального развития бухгалтерского учета на предприятиях, поэтому бухгалтерскому учету необходимо быть независимым от требований налогового законодательства, что в настоящее время может быть достигнуто разработкой соответствующей учетной политики предприятия, где могут быть сближены требования РПБУ и налогового законодательства.

Переход на МСФО для предприятий является довольно затруднительным, так как отсутствует законодательная основа для

осуществления данного перехода. Официальным языком стандартов, утверждаемых Комитетом по МСФО, является английский. Перевод на русский дает терминологические расхождения, отклонения от оригинального текста, что порождает возможность неоднозначного толкования отчетной информации, сформированной по правилам официального текста МСФО и русского перевода [37, с. 82].

Не менее важной проблемой является вовлечение в процесс адаптации высококвалифицированных специалистов, которых в настоящее время в стране недостаточно. Нехватка квалифицированных кадров, которые могли бы грамотно составлять отчетности в соответствии с международными стандартами, затрудняет процесс интеграции МСФО для бизнеса. Перед учебными учреждениями страны стоит задача по внедрению и улучшению специальных программ по обучению МСФО. В настоящее время очень мало времени отводится на практику для бакалавров, что бесспорно недостаточно для подготовки высококвалифицированных профессионалов.

Специальные программы по обучению МСФО доступны лишь для магистратуры, когда для бакалавриата это в основном краткий курс, содержащий главную информацию о международных стандартах. В международной практике предприятия формируют отчетность в МСФО в случае их признания «общественно значимыми». В России понятие «общественно значимые организации» отсутствует.

Проблема неликвидности напрямую связана со сложными инструментами, являющимися результатом секьюритизации активов, таких как займы под залог недвижимости, которые стали катализатором минувшего финансового кризиса [22, с. 9].

Проблема процикличности еще более масштабна. В соответствии с этой концепцией сама идея о наилучшей оценке активов на основе текущих рыночных цен представляется ошибочной.

Все существующие альтернативные справедливой стоимости методы учета на данный момент сокращают информационную базу, доступную

инвесторам и другим пользователям финансовой отчетности, и во многих случаях предоставляют компаниям инструментарий для управления доходами и составления финансовой отчетности по правилам, которые учет по справедливой стоимости не допускают или допускают лишь в малой степени [18, с. 24].

В условиях распространения МСФО среди предприятий перед государственными органами стоят определенные задачи в области развития системы бухгалтерского учета, среди которых, во-первых, разработка государственной стратегии развития системы бухгалтерского учета и отчетности. Во-вторых, разработка и усовершенствование проектов МСФО для предприятий, а также контроль и анализ введения пилотных проектов стандартов бухгалтерского учета и отчетности.

Требуются модификация законодательной базы, устранение расхождений между международными и национальными стандартами, а также между Налоговым кодексом РФ. Учитывая трудности, связанные с использованием кассового метода, предприятиям необходимо искать дополнительные финансовые инструменты и рычаги для оптимизации денежных потоков и налогообложения.

Для устранения проблемы нехватки квалифицированных кадров создается система переподготовки бухгалтерских работников и руководителей с привлечением профессиональных сообществ и профессорско-преподавательских кадров ведущих экономических вузов страны, внедряются новые программы по обучению МСФО. Государству необходимо субсидировать введение новых учебных программ, для того чтобы в скором будущем в нашей стране было достаточное количество специализированных работников по международным стандартам. Создаются специализированные общественные консультационные центры, оказывающие бесплатные консалтинговые услуги по вопросам организации бухгалтерского учета и подготовки финансовой отчетности в случае, если организация не имеет

персонала, специализирующегося на составлении отчетности в соответствии с МСФО [22, с. 12].

При этом необходимо помнить, что успешное развитие системы бухгалтерского учета и внедрения МСФО, общее увеличение численности этих предприятий, создание экономической, производственной правовой инфраструктур, направленных на защиту интересов предпринимательства, невозможно осуществить без должной финансовой поддержки со стороны государства, ведущая роль которого должна неотступно прослеживаться на всех этапах экономического развития бизнеса в России.

1.4 Основные методы и приемы анализа финансовой отчетности

Процесс проведения анализа финансовой отчетности описывается по-разному в зависимости от поставленной задачи. Он может быть использован в качестве инструмента предварительной проверки при выборе направления инвестирования или возможных вариантов слияния предприятий. Он также может выступать как инструмент прогнозирования будущих финансовых условий и результатов. Анализ финансовой отчетности применим и для выявления проблем управления производственной деятельностью, для анализа надежности партнера или контрагента. Он может служить для оценки эффективности работы топ-менеджмента компании в целях расчета вознаграждения и выплаты бонусов по итогам финансового года.

Выбор оптимальных (целевых, нормативных) для анализа деятельности компании показателей очень непростая и важная задача, ибо нет универсального списка коэффициентов для любой компании.

Практикой выработаны основные методы финансового анализа, среди которых можно выделить следующие:

- чтение бухгалтерской отчетности, в т.ч. аудиторских заключений, если они присутствуют;
- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;

- трендовый анализ;
- сравнительный (пространственный) анализ;
- факторный анализ;
- метод финансовых коэффициентов [41, с. 618].

Под чтением бухгалтерской отчетности понимается общее ознакомление с финансовым положением организации по данным «пакета» отчетности, который, как правило, включает баланс организации с пояснительными записками, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств и др. [15, с. 49]

В зависимости от целей анализа может использоваться отчетность, как составленная по российским стандартам финансовой отчетности (РСБУ), так и по международным стандартам (МСФО). В открытом доступе находятся квартальные отчеты эмитентов, может находиться агрегированная отчетность, т.е. укрупненные статьи баланса. Все это должен учитывать аналитик, приступая к анализу.

Чтение отчетности — необходимый этап, в ходе которого аналитик предварительно знакомится с объектом анализа. По данным отчетности он выясняет имущественное положение предприятия, характер его деятельности, отраслевую принадлежность, состав и структуру активов и пассивов. В процессе чтения отчетности важно рассмотреть параметры разных отчетных форм в их взаимосвязи и взаимообусловленности. Горизонтальный (временной) анализ состоит в сравнении показателей бухгалтерской отчетности с параметрами предыдущих периодов. Наиболее распространенными приемами горизонтального анализа являются:

- простое сравнение статей отчетности и изучение причин их резких изменений;
- анализ динамики статей отчетности по сравнению с изменениями других статей.

Сравнительный анализ позволяет проводить сравнения:

- фактических показателей с плановыми, что дает оценку

обоснованности выработанной стратегии организации;

- фактических показателей с нормативными, что обеспечивает оценку внутренних резервов производства;
- фактических показателей отчетного периода с аналогичными данными прошлых лет для выявления динамики изучаемых параметров;
- фактических показателей организации с отчетными данными других предприятий (лучших или среднеотраслевых) [23, с. 56].

Горизонтальный финансовый анализ заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными темпами роста/снижения. Обычно здесь используются темпы роста за несколько периодов или по отношению к периоду, который принимается за базовый период.

Цель горизонтального анализа состоит в том, чтобы выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей финансовой отчетности за определенный период, дать оценку этим изменениям.

Вертикальный (структурный) анализ осуществляют путем определения удельного веса отдельных статей баланса в общем итоговом показателе и последующего сравнения полученного результата с данными предыдущего периода. Его можно проводить по детализированной или агрегированной отчетности.

Горизонтальный и вертикальный анализ дополняют друг друга и при составлении аналитических таблиц могут применяться одновременно.

Сравнительный (пространственный) анализ проводят на основе внутрихозяйственного сравнения как отдельных показателей предприятия, так и межхозяйственных показателей аналогичных компаний-конкурентов.

Факторный анализ — это процесс изучения влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных и статистических приемов исследования.

Метод финансовых коэффициентов — расчет отношений данных

бухгалтерской отчетности и определение взаимосвязей показателей.

При проведении аналитической работы по методу финансовых коэффициентов принимается во внимание:

- эффективность применяемых методов планирования;
- достоверность бухгалтерской отчетности;
- использование различных методов учета (учетной политики);
- уровень диверсификации деятельности;
- статичность применяемых коэффициентов [15, с. 94].

Финансовые коэффициенты характеризуют разные стороны экономической деятельности организации: платежеспособность через коэффициенты ликвидности и платежеспособности; финансовую зависимость или финансовую автономию через долю собственного капитала в валюте баланса; деловую активность через коэффициенты оборачиваемости активов в целом или их отдельных элементов; эффективность работы - через коэффициенты рентабельности; рыночные характеристики акционерного общества - через норму дивиденда.

Ниже представлены общие и важные группы финансовых показателей, которые могут быть использованы для анализа финансовой отчетности организации любой из отраслей:

1. Показатели ликвидности.
2. Показатели финансовой устойчивости и платежеспособности.
3. Показатели рентабельности.
4. Показатели оборачиваемости (деловой активности).

Группировка финансовых показателей сделана с учетом ответа на основные вопросы финансового анализа:

- Расчет показателей ликвидности - финансовая устойчивость в краткосрочной перспективе (в пределах года).
- Показатели платежеспособности - финансовая устойчивость в долгосрочной перспективе.
- Показатели рентабельности - эффективность работы компании.

– Оборачиваемость – интенсивность использования финансовых ресурсов [32, с. 116].

1. Показатели ликвидности.

Коэффициенты ликвидности характеризуют платежеспособность организации не только в данный конкретный момент времени, но и в случае чрезвычайных обстоятельств. Ликвидность предприятия – это еще и возможность погашения краткосрочных активов с помощью оборотных средств или, по-другому, способность предприятия обслуживать долги.

Активы делятся на высоколиквидные, низколиквидные и неликвидные (по убыванию):

- денежные средства на счетах и в кассах предприятия;
- банковские векселя, государственные ценные бумаги;
- текущая дебиторская задолженность, займы выданные, корпоративные ценные бумаги (акции предприятий, котирующихся на бирже, векселя);
- запасы товаров и сырья на складах;
- машины и оборудование;
- здания и сооружения;
- незавершённое строительство.

В приложении 1 представлены основные коэффициенты ликвидности.

2. Показатели платежеспособности.

В долгосрочной перспективе сложно спрогнозировать величину денежных потоков, и соответственно рассчитать коэффициенты ликвидности, поэтому для оценки финансовой устойчивости используют коэффициенты, характеризующие структуру капитала.

Коэффициенты обеспеченности (coverage ratios) - рассчитывают, чтобы соотнести обязательства компании с ее способностью обслуживать свои долги.

Коэффициент автономии (коэффициент финансовой независимости, Equity to Total Assets, EtTA) определяется как отношение собственного капитала к сумме всех средств, авансированных предприятию (или отношение величины собственных средств к итогу баланса предприятия).

Формула расчета: $EtTA = EC / TA$, долей единиц; (1)

EC - собственный капитал (Equity Capital), руб.;

TA - сумма активов (Total Assets), руб.

Коэффициент автономии имеет большое значение для инвесторов и кредиторов, т.к. чем выше значение коэффициента, тем меньше риск потери инвестиции и кредитов. Владельцы компании, напротив, предпочитают низкую долю собственного капитала с целью получения большей выгоды (это происходит, когда рентабельность активов больше стоимости заемного капитала) [33, с. 88].

Коэффициент финансового левериджа (коэффициент заемного капитала или финансовый рычаг, Debt Ratio, DR) определяется как отношение заемного капитала к собственному капиталу.

Расчетная формула: $DR = (CL + LTL) / EC = LC / EC$, доли; (2)

CL - краткосрочные обязательства (Current Liabilities), руб.;

LTL - долгосрочные обязательства (Long Term Liabilities), руб.;

LC - заемный капитал (Loan Capital), руб.;

Коэффициент финансового левериджа прямо пропорционален финансовому риску предприятия (отражает долю заемных средств в источниках финансирования активов предприятия). Оптимальное значение для данного показателя в диапазоне: 0,5 - 0,8 [40, с. 84].

Коэффициент платежеспособности (методика Дюрана). Для определения уровня финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе и риска банкротства, проводят анализ платежеспособности предприятия по методике Д.Дюрана.

В соответствии со скоринговой моделью Дюрана предприятия имеют распределение по 5 классам (Приложение 2):

I - предприятия с хорошим запасом финансовой устойчивости, позволяющим быть уверенным в возврате заемных средств;

II - предприятия, демонстрирующие некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматриваются как рискованные;

III – предприятия, имеющие средний риск, которые имеют возможности улучшить свое финансовое положение с помощью имеющихся у них ресурсов;

IV - предприятия с высоким риском банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению;

V - предприятия высочайшего риска, несостоятельные (дефолтные).

Расчетная формула: $D = b1*ROA + b2*CR + b3*EtTa$, баллов; (3)

$b1, b2, b3$ - коэффициенты пересчета в баллы в соответствии с таблицей 2;

ROA - рентабельность активов (Return on Assets), в десятые доли;

CR - коэффициент текущей ликвидности (Current Ratio), десятые доли;

EtTA - коэффициент автономии (Equity to Total Assets), десятые доли.

Помимо методики Дюрана аналитики используют интегральный анализ платежеспособности и по другим методикам. Чем меньше значение интегрального показателя, тем сложнее ситуация и тем более вероятно в ближайшее время для данного предприятия наступление финансовых трудностей [42, с. 10].

Коэффициент обеспеченности кредитов прибылью (PLP). Коэффициент равен отношению суммы амортизации и прибыли до уплаты налогов и процентов к сумме задолженности.

Формула расчета: $PLP = (EBIT + A) / (CL+LTL)$, долей единиц, (4)

$EBIT = NI + IT + EG + PP$

Где EBIT - прибыль до уплаты процентов и налогов (Earnings Before Interest and Tax), рублей;

A - амортизация (Depreciation), рублей;

CL - краткосрочные обязательства (Current Liabilities), рублей;

LTL - долгосрочные обязательства (Long Term Liabilities), рублей;

NI - чистая прибыль (Net Income), рублей;

IT - налог на прибыль (Income Tax), рублей;

EG - чрезвычайные доходы (расходы), рублей;

PP - проценты к уплате (Percent to payment), рублей.

Коэффициент покрытия процентов (TIE) - финансовый показатель, соизмеряющий величину прибыли (до выплаты процентов по кредиту и уплаты налогов, EBIT) с издержками по выплате процентов по привлеченным кредитам.

Формула расчета: $TIE = EBIT/PP$, рублей, (5)

$EBIT = NI + IT + EG + PP$

Где EBIT - Прибыль до уплаты процентов и налогов, рублей;

NI - Чистая прибыль (Net Income), руб.;

IT - Налог на прибыль (Income Tax), руб.;

EG - Чрезвычайные доходы (расходы), руб.;

PP - Проценты к уплате (Percent to payment), руб.

Нормальным считается значение показателя от 3 до 4. Если значение коэффициента становится меньше 1, это означает, что фирма не создаёт достаточного денежного потока из операционной прибыли для обслуживания процентных платежей.

3. Коэффициенты рентабельности.

Существует два типа показателей рентабельности. Показатели первого вида оценивают рентабельность по отношению к продажам и затратам, а показатели второго вида - по отношению к инвестициям. Рассматриваемые вместе, они дают представление об эффективности хозяйственной деятельности предприятия.

Рентабельность активов (ROA, Return on Assets), % - относительный показатель эффективности деятельности, частное от деления чистой прибыли (NI), полученной за период, на среднюю величину активов организации за период (TA) [32, с. 118].

Формула расчета: $ROA = NI/TA \cdot 100\%$ (6)

Коэффициент рентабельность активов показывает, сколько прибыли приходится на каждый рубль вложений. Рентабельность активов - индикатор общей доходности и эффективности деятельности компании.

Рентабельность (доходность) собственного капитала (ROE, Return on

Equity, %) рассчитывается как отношение чистой прибыли (NI) к среднегодовой сумме собственного капитала (EC).

$$\text{Формула расчета показателя: } ROE = NI/EC * 100\% \quad (7)$$

Данный коэффициент характеризует эффективность использования капитала и показывает, величину прибыли, которую получит предприятие (организация) на единицу стоимости собственного капитала. Тренд: чем выше значение, тем лучше.

При анализе финансовой отчетности, для оценки доходности и прибыльности предприятия, используется также коэффициент рентабельность инвестированного капитала (ROI) - это отдача на некоторую сумму вложенных в бизнес или проект денежных средств. Все остальные показатели можно считать производными от ROI, только базой инвестиций для них выступают соответствующие части пассивов или активы предприятия.

$$\text{Формула расчета: } ROI = NI/IC * 100\% = (NI/(EC+LTL)) * 100\% \quad (8)$$

Где NI - чистая прибыль (Net Income), рублей;

IC - инвестированный капитал (Invested Capital), рублей;

EC - собственный капитал (Equity Capital), рублей;

LTL - долгосрочные обязательства (Long Term Liabilities), рублей.

Коэффициент дает представление о том насколько эффективно менеджмент предприятия инвестирует средства в основную деятельность предприятия. Под инвестициями может пониматься собственный капитал, совокупные активы, часть активов и т.д.

4. Показатели оборачиваемости.

Новое производство начинается с приобретения активов, сырья, найма рабочих, организации сбыта. Затем следует производство продукции и только потом сбыт. После завершения цикл повторяется. Для этого необходим капитал. При нормальном функционировании, после каждого цикла, инвестор получает обратно часть капитала и прибыль, зависящую от рентабельности предприятия. Чем короче весь производственный цикл, тем быстрее инвестор вернет капитал и получит больше прибыли при неизменной рентабельности.

Показатели оборачиваемости отражают интенсивность использования капитала, или характеризуют скорость, с которой оборачиваются различные виды капитала [23, с. 59]. Коэффициенты оборачиваемости представлены в приложении 3.

Таким образом, в заключение первой главы можно сделать следующие выводы:

1) Бухгалтерская отчетность призвана давать информацию об имущественном и финансовом положении организации. Если бухгалтер допускает существенные искажения статей отчетности, пользователи теряют возможность принимать какие-либо решения на основании такой информации. Поэтому очень важно следить за правильным применением принципов учета, уделять внимание факторам, которые могут искажать учетные данные, и вовремя их выявлять и устранять на основе применения норм и правил, заложенных в положениях по бухгалтерскому учету и других нормативных актах, регламентирующих порядок ведения учета и отчетности.

2) Бухгалтерская отчетность дает представление о финансово-хозяйственной деятельности предприятия и является точкой отсчета для составления годового финансового плана. Чтение финансовой отчетности в контексте финансового менеджмента означает чтение форм бухгалтерской отчетности и принятие пользователями отчетности обоснованных управленческих решений.

3) Успешное развитие системы бухгалтерского учета и внедрения МСФО, общее увеличение численности этих предприятий, создание экономической, производственной правовой инфраструктур, направленных на защиту интересов предпринимательства, невозможно осуществить без должной финансовой поддержки со стороны государства, ведущая роль которого должна неотступно прослеживаться на всех этапах экономического развития бизнеса в России.

4) Выбор оптимальных (целевых, нормативных) для анализа деятельности компании показателей очень непростая и важная задача, ибо нет

универсального списка коэффициентов для любой компании. Практикой выработаны основные методы финансового анализа, среди которых можно выделить следующие: чтение бухгалтерской отчетности, в т.ч. аудиторских заключений, если они присутствуют; горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ; сравнительный (пространственный) анализ; факторный анализ; метод финансовых коэффициентов.

2. Анализ финансовой отчетности ООО «Аутсорсинг»

2.1 Организационно - экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Аутсорсинг» было создано в г.Стрежевом, Томской области 06 июня 1999 года с целью оказания бухгалтерских и юридических услуг учреждениям, организациям и предприятиям всех форм собственности.

По состоянию на 01.01.2016 г. владельцем 100 % доли в уставном капитале предприятия является ОАО «Томскнефть» ВНК.

В отличие от государственных и муниципальных унитарных предприятий, на имущество которых их учредители имеют право собственности или иное вещное право, ООО «Аутсорсинг» (равно как и иные виды хозяйственных обществ, хозяйственных товариществ и производственных кооперативов) характеризуется тем, что его участники имеют в отношении них обязательственные права.

ООО «Аутсорсинг» может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, если это не противоречит предмету и целям деятельности, определенно ограниченным уставом общества.

ООО «Аутсорсинг» создано без ограничения срока, если иное не установлено его уставом. ООО «Аутсорсинг» вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

ООО «Аутсорсинг» имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место нахождения общества. Печать общества может содержать также фирменное наименование общества на любом языке народов Российской Федерации и (или) иностранном языке.

ООО «Аутсорсинг» несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

Общество не отвечает по обязательствам своих участников.

В случае несостоятельности (банкротства) общества по вине его участников или по вине других лиц, которые имеют право давать обязательные для общества указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, на указанных участников или других лиц в случае недостаточности имущества общества может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам.

Согласно п.3 ст.89 Гражданского Кодекса Российской Федерации учредительным документом ООО «Аутсорсинг» является его устав.

Устав ООО «Аутсорсинг» согласно п.3 ст.89 Гражданского кодекса Российской Федерации и п.2 ст.12 Закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» содержит сведения о:

- полном и сокращенном фирменном наименовании ООО;
- месте нахождения общества;
- размере уставного капитала ООО;
- составе и компетенции органов ООО, в том числе о вопросах, составляющих исключительную компетенцию общего собрания участников ООО, о порядке принятия органами ООО решений, в том числе о вопросах, решения по которым принимаются единогласно или квалифицированным большинством голосов;
- правах и обязанностях участников ООО;
- порядке и последствиях выхода участника общества из ООО, если право на выход из общества предусмотрено уставом ООО;
- порядке перехода доли или части доли в уставном капитале ООО к другому лицу;
- порядке хранения документов общества и о порядке предоставления ООО информации участникам ООО и другим лицам;

– Устав ООО «Аутсорсинг» также содержит иные положения, не противоречащие Федеральным законам Российской Федерации, в том числе:

- о порядке и размерах резервного и иных фондов;
- виды и (или) размер сделок, на которые распространяется порядок одобрения крупных сделок помимо предусмотренных Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью»;

- указание на отсутствие необходимости решения общего собрания участников ООО и совета директоров (наблюдательного совета) ООО для совершения крупной сделки;

- иные сведения, требуемые действующим законодательством РФ.

Специалисты отдела правового обслуживания ООО «Аутсорсинг» оказывают услуги по следующим направлениям:

- Бухгалтерский аудит;
- Полное ведение бухгалтерского учета, в том числе, ведение и своевременная сдача всех видов отчетов;

- Разработка и постановка системы бухгалтерского учета;
- Сдача нулевой отчетности;
- Расчет налогов;
- Кадровый учет и расчет заработной платы;
- Регистрация юридических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- Подготовка документов для оформления кредита;
- Возмещение налога на добавленную стоимость (НДС);
- Восстановление бухгалтерского учета;
- Сопровождение торговых сделок и оформление таможенных документов;

- Консультации по налогообложению и бухучету.

В бухгалтерское обслуживание входит:

- Профессиональное ведение бухгалтерского учета.

- Подготовка, оформление и сдача бухгалтерской отчетности, в том числе, в налоговые органы, статистические организации, внебюджетные фонды.

- Бухгалтерское консультирование: на этапе заключения договоров, по вопросам финансов и кадровому учету.

- Расчет налогового бремени по заключаемым сделкам.

- Проведение сверок по расчетам с бюджетом, с налоговыми органами, с внебюджетными фондами и с контрагентами.

- Защита интересов вашей организации в налоговых органах.

- Непосредственное участие при проведении проверок вашей организации налоговой инспекцией и внебюджетными фондами.

В пакет услуг по бухгалтерской отчетности входят:

- Оперативная обработка первичных бухгалтерских документов,

- Квалифицированное заполнение форм бухгалтерской отчетности,

- Оформление справок, сопроводительных писем, платежных документов, приказов,

- Сведение текущего квартального баланса, а также подготовка предыдущих квартальных балансов,

- Расчет налогов и начислений ФОТ.

- Защита интересов вашей организации в ФНС.

В пакет услуг по сдаче налоговой отчетности входит:

- Заполнение форм финансовой отчетности,

- Оформление и предоставление налоговой отчетности при ОСНО или УСНО,

- Составление сводного баланса на основании регистров бухгалтерского учета,

- Предоставление бухгалтерской отчетности в ИФНС и внебюджетные фонды,

- Составление и сдача персонифицированного отчета,

– Подготовка итоговой годовой отчетности по подоходному налогу физических лиц (3-НДФЛ).

Оперативное управление и руководство финансовой и производственно-хозяйственной деятельностью ООО «Аутсорсинг» осуществляет его руководитель. В непосредственном подчинении директора находятся структурные подразделения ООО «Аутсорсинг».

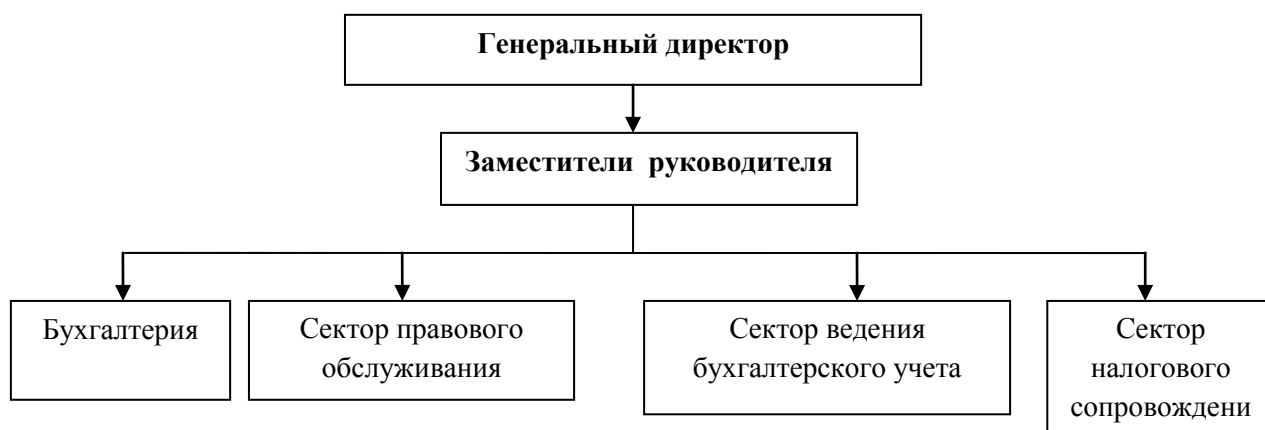


Рисунок 1 - Структура ООО «Аутсорсинг»

В ООО «Аутсорсинг» в структуре используется вертикальная организация.

Человеческий ресурс является одним из наиболее значимых ресурсов учреждения, управление персоналом требует тщательного анализа. В ООО «Аутсорсинг» он приобретает особое значение, т.к. от качества его работы зависит успешность всего предприятия. На 01.01.2016 года общая численность сотрудников фактически составляет 229 человек (таблица 1).

Таблица 1 - Количество штатных единиц ООО «Аутсорсинг» в 2015 году

Наименование показателя	Значение показателя (чел.)		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Штатная численность	214	235	230
Фактическая численность	205	232	229

Анализ таблицы 1 показал, что за период с 2012 по 2014 гг. фактическая численность персонала на предприятии повысилась на 24 человека с 205 работников в 2013 году до 229 – в 2015 году. Динамика количества

сотрудников за период с 2013 по 2015 гг. ООО «Аутсорсинг» представлена на рисунке 2.

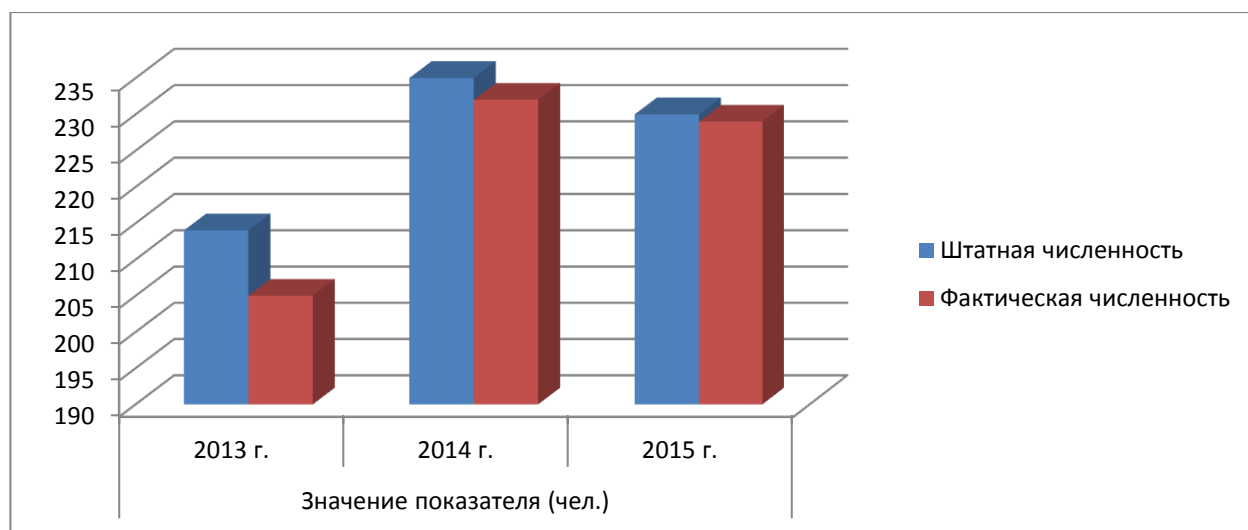


Рисунок 2 - Динамика количества сотрудников за период с 2012 по 2015 гг. ООО «Аутсорсинг»

В своей работе ООО «Аутсорсинг» руководствуется основными законами и нормативными актами, регулирующими функционирование коммерческих предприятий, среди которых Гражданский Кодекс РФ. В ГК РФ в систему договорных обязательств включено возмездное оказание услуг, правила которого применяются и к договору оказания консультационных услуг.

Амортизацию по всем объектам амортизируемого имущества (основным средствам и нематериальным активам) начисляется линейным методом (пункты 1 и 3 статьи 259 Налогового кодекса РФ).

В стоимость материалов, используемых в хозяйственной деятельности, включается цена их приобретения (без учета НДС и акцизов), комиссионные вознаграждения, уплачиваемые посредническим организациям, ввозные таможенные пошлины и сборы, расходы на транспортировку, суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением материалов (пункт 4 статьи 252, пункт 2 статьи 254 Налогового кодекса РФ).

К прямым расходам на оказание услуг относятся: на приобретение материалов, используемых в процессе оказания услуг; на оплату труда персонала, непосредственно участвующих в процессе оказания услуг; суммы

страховых взносов во внебюджетные фонды, начисленные на заработную плату персонала, участвующего в процессе оказания услуг; суммы начисленной амортизации по основным средствам.

Учётная политика ООО «Аутсорсинг» - это совокупность способов ведения бухгалтерского учёта - первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности.

Учетная политика ООО «Аутсорсинг» содержит:

1. Рабочий план счетов ООО «Аутсорсинг»;
2. Форма Пояснений к Бухгалтерскому Балансу и Отчету о финансовых результатах;
3. Порядок группировки информации об оценочных обязательствах и условных обязательствах, методики расчета оценочных обязательств по видам;
4. Порядок пользования правом не раскрытия в исключительных случаях информации об оценочных обязательствах, условных обязательствах и условных активах в объеме, предусмотренном ПБУ 2/2010;
5. Порядок раскрытия (или не раскрытия) в отчетности информации об условном обязательстве, в случае если по состоянию на отчетную дату уменьшение экономических выгод организации вследствие условного обязательства является маловероятным. Критерии «маловероятности»;
6. Классификация денежных потоков;
7. Классификацию доходов и расходов ООО «Аутсорсинг» на доходы (расходы) от обычных видов деятельности и прочие доходы (расходы) с учетом специфики деятельности организации;
8. Уровень существенности ошибки, исходя как из величины, так и характера соответствующей статьи (статей) бухгалтерской отчетности
9. Порядок переоценки основных средств в соответствии с п. 15 ПБУ 6/01 «Учет основных средств» или сообщение о том, что основные средства на предприятии не переоцениваются;

10. Способы начисления амортизации по объектам основных средств в соответствии с п.18 ПБУ 6/01 «Учет основных средств»;

11. Порядок определения срока полезного использования объектов основных средств согласно Классификации, утверждённой Постановлением Правительства от 01.01.2002 №1;

12. Порядок определения срока полезного использования объектов нематериальных активов;

13. Способы начисления амортизации по объектам нематериальных активов в соответствии с п.15 «Учет нематериальных активов, ПБУ 14/2007»;

14. Порядок оценки материально-производственных запасов.

2.2 Анализ динамики, структуры и ликвидности баланса

Приведенный ниже анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО «Аутсорсинг» выполнен на основе данных бухгалтерской отчетности организации. Качественная оценка значений финансовых показателей ООО «Аутсорсинг» проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации.

Таблица 2 - Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2014	2015	2014	2015		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	3 617	7 243	10,3	13,6	+3 626	+100,2
в том числе:						
основные средства	679	1 253	1,9	2,3	+574	+84,5
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—
2. Оборотные, всего	31 554	46 114	89,7	86,4	+14 560	+46,1
в том числе: запасы	214	69	0,6	0,1	-145	-67,8
дебиторская задолженность	28 024	45 545	79,7	85,4	+17 521	+62,5
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 041	273	8,6	0,5	-2 768	-91

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7
Пассив						
1. Собственный капитал	2 312	1 947	6,6	3,6	-365	-15,8
2. Долгосрчные обязательства, всего	23	132	0,1	0,2	+109	+5,7 раза
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства, всего	32 836	51 278	93,4	96,1	+18 442	+56,2
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	35 171	53 357	100	100	+18 186	+51,7

Активы на 31.12.2015 характеризуются следующим соотношением: 13,6% внеоборотных активов и 86,4% текущих. Активы организации за год увеличились на 18 186 тыс. руб. (на 51,7%). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 15,8%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено на рисунке 3.

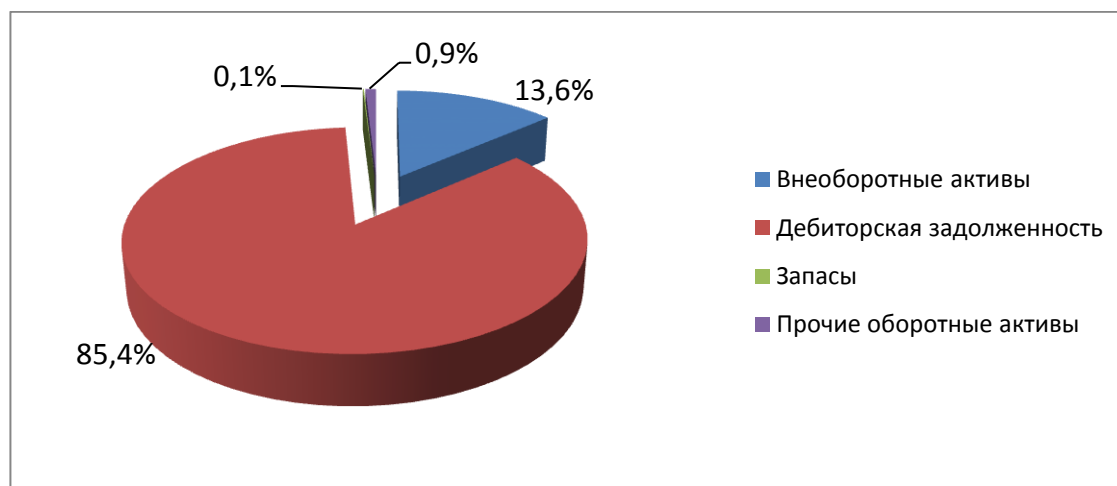


Рисунок 3 - Соотношение основных групп активов организации

Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 17 521 тыс. руб. (79,3%)

- долгосрочные финансовые вложения – 3 754 тыс. руб. (17%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке «оценочные обязательства» (+17 829 тыс. руб., или 96,1% вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» в активе и «нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в пассиве (-3 018 тыс. руб. и -365 тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2015 равнялся 1 947,0 тыс. руб. Снижение собственного капитала за весь анализируемый период составило 365 тыс. руб.

Таблица 3 - Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2014	2015	2014	2015		
1. Чистые активы	2 312	1 947	6,6	3,6	-365	-15,8
2. Уставный капитал	10	10	<0,1	<0,1	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	2 302	1 937	6,5	3,6	-365	-15,9

Чистые активы организации на 31.12.2015 namного (в 194,7 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом следует отметить снижение чистых активов на 15,8% в течение анализируемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитала представлено на рисунке 4.

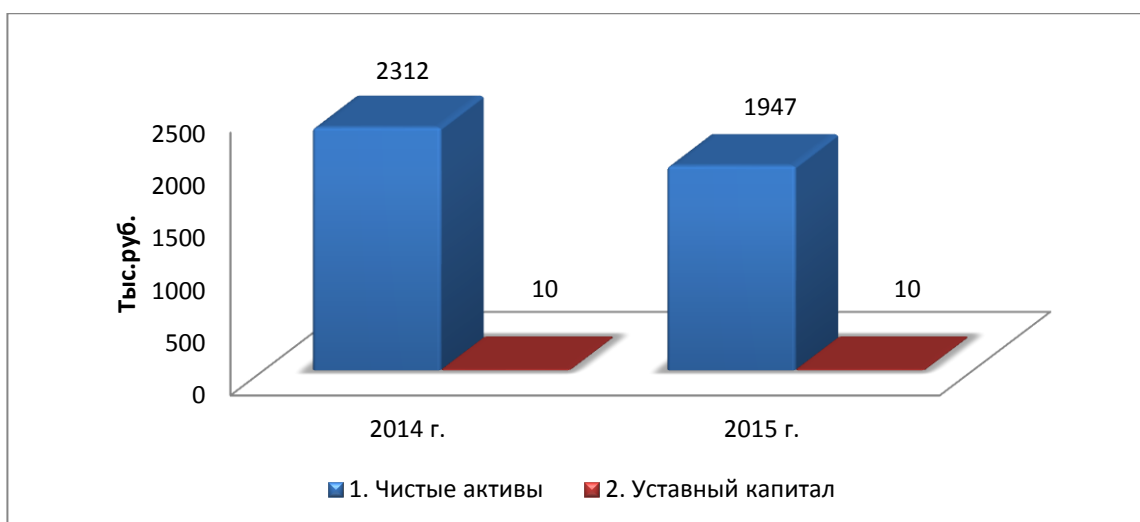


Рисунок 4 - Изменение чистых активов и уставного капитала

Таблица 4 - Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	2014	2015		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,75	1,14	-0,61	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,91	0,86	-0,05	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,16	0,12	-0,04	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

По состоянию на 31.12.2015 коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,14 против нормативного значения 2). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на 0,61.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,86) также оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,12). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода (31.12.14–31.12.15) коэффициент снизился на 0,04.

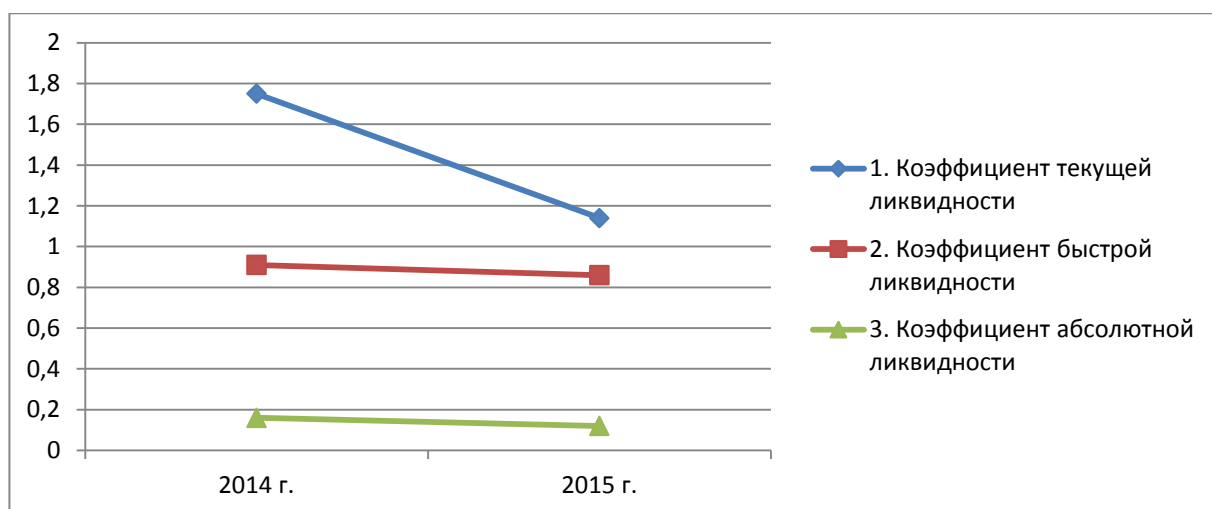


Рисунок 5 - Динамика коэффициентов ликвидности

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется два. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 23 968 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2).

Таблица 5 - Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недосток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	273	-91	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	24 241	+2,6	-23 968
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	45 545	+62,5	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	27 037	+193,6	+18 508

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	296	-39,5	$\geq$	П3. Долгосрочные обязательства	132	+5,7 раза	+164
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	7 243	+100,2	$\leq$	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	1 947	-15,8	+5 296

В данном случае это соотношение выполняется (быстрореализуемые активы превышают среднесрочные обязательства на 68,5%).

В приведенной ниже таблице рассчитаны показатели, содержащиеся в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994).

Таблица 6 - Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатель	Значение показателя		Изменение	Нормативное значение	Соответствие нормативному значению
	2014	2015			
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,34	1,9	+0,56	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,04	-0,11	-0,07	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	1,09	x	не менее 1	соответствует

Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2015 года по 31.12.2015 г.

Поскольку оба коэффициента на 31.12.2015 оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (1,09) указывает на реальность восстановления в ближайшее время нормальной платежеспособности.

2.3 Анализ эффективности деятельности ООО «Аутсорсинг»

Как видно из «Отчета о финансовых результатах», за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 11 111 тыс. руб., что составило 4,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 412 тыс. руб., или на 14,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 11 586 и 10 174 тыс. руб. соответственно).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 9 135 тыс. руб., что на 2 327 тыс. руб. (34,2%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Таблица 7 - Основные результаты деятельности организации

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2014 г.	2015 г.	тыс. руб.	± %	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	254 810	266 396	+11 586	+4,5	260 603
2. Расходы по обычным видам деятельности	245 111	255 285	+10 174	+4,2	250 198
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	9 699	11 111	+1 412	+14,6	10 405
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-6 808	-9 135	-2 327	↓	-7 972
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 891	1 976	-915	-31,6	2 434
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-1 637	-1 741	-104	↓	-1 689
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	1 254	235	-1 019	-81,3	745

Формальное исследование правильности отражения в Балансе и «Отчете о финансовых результатах» за отчетный период отложенных налоговых активов и обязательств подтвердила взаимоувязку показателей отчетности.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на рисунке 6.



Рисунок 6 - Изменение выручки ООО «Аутсорсинг»

Таблица 8 - Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2014 г.	2015 г.	коп.,	± %
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.	3,8	4,2	+0,4	+9,6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,1	0,7	-0,4	-34,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	0,5	0,1	-0,4	-82,1
4. Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	4	4,4	+0,4	+10

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2015 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО «Аутсорсинг».

Рентабельность продаж за период 01.01–31.12.2015 составила 4,2%. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+9,6%).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (EBIT) к выручке организации, за период с 01.01.2015 по 31.12.2015 составила 0,7%. Это значит, что в каждом рубле выручки ООО «Аутсорсинг» содержалось 7,0 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

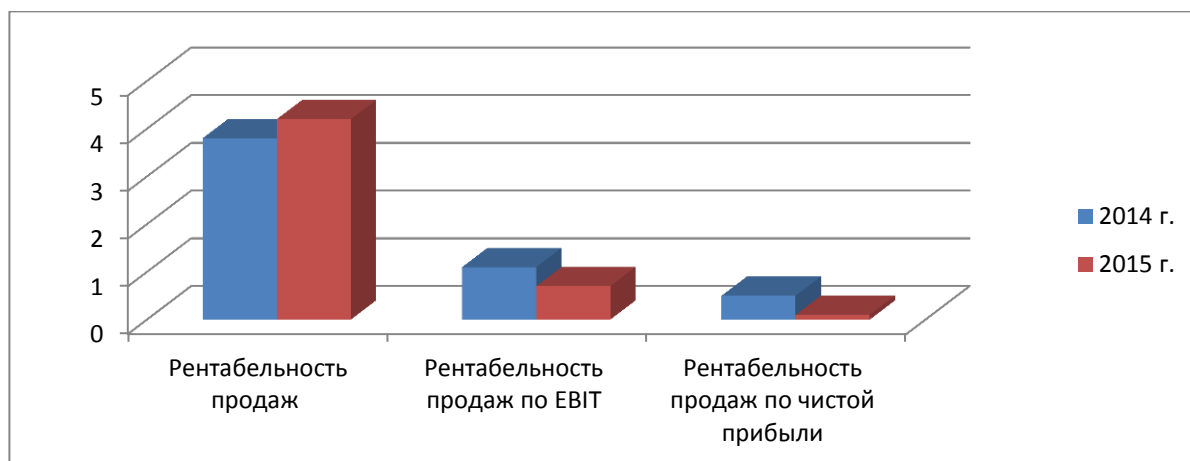


Рисунок 7 – Динамика показателей рентабельности продаж

В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Таблица 9 - Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2015 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	16	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 15% и более.
Рентабельность активов (ROA)	7,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: 9% и более.

За последний год значение рентабельности активов, равное 7,5 %, является неудовлетворительным.

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также

показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 10 - Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2015 г.
	2015 г.	
1	2	3
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 246 и менее дн.)	106	3,8
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 58 и менее дн.)	<1	142,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 110 и менее дн.)	78	5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	40	10,2
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке)	376	1,6
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	183	2,8

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 61 календарный день.

Используя дополняющую бухгалтерскую отчетность информацию о численности работников ООО «Аутсорсинг», рассчитан показатель производительности труда (отношение выручки от реализации к средней численности работников).

Значение производительности труда за последний год составило 1 171 тыс. руб./чел.

2.4 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

В таблице 11 представлены основные показатели финансовой устойчивости ООО «Аутсорсинг» за период с 2014 по 2015 гг.

Таблица 11 - Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя	Описание показателя и его нормативное значение
	2014	2015		
1. Коэффициент автономии	0,48	0,5	-0,16	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,75).
2. Коэффициент финансового левериджа	1,1	1,01	+0,49	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: не более 1 (оптимальное 0,33-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,58	-1,13	-1,41	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	1,4	1,53	+0,74	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,61	0,54	-0,19	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,4	-0,53	-0,74	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,05.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,33	0,24	-0,24	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,42	0,14	-0,28	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-1,9	-11,40	-13,3	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,74	0,74	-	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,5. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала организация в значительной степени

зависит от кредиторов. Изменение коэффициента автономии за последний год составило -0,16.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31.12.2015 равнялся -1,13. За весь анализируемый период отмечено весьма значительное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 1,41. Коэффициент на последний день анализируемого периода (31.12.2015) имеет значение, не укладывающееся в норматив.

С 0,61 до 0,54 (на 0,19) уменьшился коэффициент покрытия инвестиций за весь рассматриваемый период. Значение коэффициента на 31.12.2015 значительно ниже нормы.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2015 равнялся -11,4, что на 13,3 ниже значения коэффициента обеспеченности материальных запасов на 31.12.2014. По состоянию на 31.12.2015 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности. При этом за анализируемый период (31.12.14–31.12.15) доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

Таблица 12 - Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)	
	2014	2015	2014	2015
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-1 305	-5 296	-1 519	-5 365
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	-1 282	-5 164	-1 496	-5 233
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	-1 282	-5 164	-1 496	-5 233

Поскольку на 31 декабря 2015 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов в течение анализируемого периода (31.12.14–31.12.15) ухудшили свои значения.

3. Рекомендации по укреплению финансового состояния ООО «Аутсорсинг»

3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия

Проведенный анализ показал, что ООО «Аутсорсинг» имеет не только неустойчивое финансовое положение, но и недостаточную ликвидность активов, а следовательно, вероятность банкротства все же присутствует.

Факторами, негативно влияющими на финансовую устойчивость предприятия, являются:

- отсутствие собственных оборотных средств, т. е. оборотных средств для финансирования текущей деятельности;

- низкая доля собственного и, соответственно, высокий удельный вес заемного капитала в общей стоимости активов предприятия, что свидетельствует о сильной зависимости от внешних кредиторов;

- превышение кредиторской задолженности над дебиторской (т.е. организация является нетто-заемщиком, и обязательств у предприятия больше, нежели чем задолженности данной организации перед другими кредиторами, в связи с чем она использует в обороте привлеченные средства);

- низкая рентабельность собственного капитала и реализации продукции, т. е.

- недостаточная прибыльность на 1 рубль вложенного капитала и 1 рубль объема продаж;

- небольшая оборачиваемость активов предприятия, свидетельствующая о недостаточной эффективности их использования;

- недостаточность наиболее ликвидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений) для покрытия текущих обязательств, т. е. неплатежеспособность предприятия на ближайший период;

– рассчитанные методики банкротства подтверждают неудовлетворительное финансовое состояние предприятия и вероятность наступления в связи с этим банкротства.

Для выхода из сложившейся ситуации ООО «Аутсорсинг» прежде всего необходимо повысить экономическую эффективность производства за счет внедрения новой техники и технологии, снижения затрат на производство продукции. Также предприятию можно порекомендовать увеличение потока доходов над расходами, что, в свою очередь, достигается путем сокращения потребления финансовых ресурсов и увеличения положительного потока прироста собственных финансовых ресурсов. Чем больше будет положительный разрыв между притоком и оттоком денежных средств, тем быстрее будет достигнуто устойчивое финансовое положение предприятия.

Увеличение денежных потоков может быть достигнуто следующими способами:

- ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах;
- пополнения собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников;
- сдачи в аренду излишков производственных и административных площадей;
- продажи неиспользуемых площадей.

Потребление финансовых ресурсов можно оптимизировать за счет:

- отсрочки кредиторской задолженности;
- привлечения к использованию необходимых видов основных средств и нематериальных активов на условиях лизинга.

Рассмотрим каждое мероприятие более подробно.

а) Ускорение оборачиваемости капитала в оборотных (текущих) активах.

В результате ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, произойдет его относительное сокращение на рубль оборота. Ускорение оборачиваемости капитала может быть достигнуто за счет:

1) сокращения продолжительности производственного цикла благодаря интенсификации производства, что может быть достигнуто за счет уменьшения периода оборота запасов, уменьшения периода оборота незавершенного производства, уменьшения периода оборота готовой продукции.

Для сокращения времени нахождения средств в запасах необходимо ликвидировать сверхнормативные запасы, использовать их более рационально.

Сокращение времени пребывания оборотных средств в незавершенном производстве достигается путем совершенствования организации производства, улучшения применяемых техники технологии, совершенствования использования основных фондов, прежде всего их активной части, экономии по всем стадиям движения оборотных средств.

Для уменьшения времени нахождения денежных средств в готовой продукции необходимы: рациональная организация сбыта готовой продукции, применение прогрессивных форм расчетов, своевременное оформление документации и ускорение ее движения, соблюдение договорной и платежной дисциплины;

2) сокращения времени нахождения средств в дебиторской задолженности, которое может быть получено за счет ускорения инкассации дебиторской задолженности, рефинансирования дебиторской задолженности, подачи имущественного иска на должника в арбитражный суд.

Ускорение инкассации дебиторской задолженности может быть следствием уменьшения сроков предоставляемого коммерческого и потребительского кредита.

В современных условиях существует множество инструментов для рефинансирования дебиторской задолженности, таких как факторинг, вексель и другие.

В результате факторинга происходит уступка предприятием-продавцом права получения факторинговой фирмой (банком) финансовой дебиторской задолженности и немедленной выплате 70–90 % от суммы задолженности. После того как должники оплатят за товар, факторинговая фирма перечисляет

оставшиеся 10–30 % средств. За эти услуги берется платеж в размере 3–5 % от всей суммы договора.

Применение векселя позволяет отсрочить обещанный платеж до обозначенного срока. Вексель – строго установленная форма, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель), либо предложение иному указанному в векселе плательщику (переводный вексель) уплатить по наступлении предусмотренного векселем срока определенную денежную сумму.

б) Пополнение собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников предполагает увеличение доли собственных источников финансирования, которое может быть достигнуто путем увеличения уставного капитала и подъема рентабельности посредством снижения затрат.

Для повышения рентабельности работы предприятия предлагается изучить время простоя и снизить затраты на простой, а также уменьшить управленческие расходы.

Расширение основной деятельности за счет различных мероприятий позволит дополнительно решить этот вопрос, например, увеличение объема и ассортимента продукции с целью привлечения новых потребителей и тем самым укрепления финансовой устойчивости предприятия.

в) Сдача в аренду излишков производственных и административных площадей.

Данное мероприятие приведет к более эффективному использованию основных средств и получению дополнительной прибыли. Положительным моментом также является и то, что каждый месяц можно ожидать притока денежных средств.

г) Продажа неиспользуемых производственных и административных площадей.

Предприятие несет затраты на содержание площадей даже если они не используются, в связи с этим, было бы целесообразнее их продать, вследствие чего последовал бы приток денежных средств.

д) Отсрочка кредиторской задолженности.

Реструктуризация кредиторской задолженности – это процесс подготовки и исполнения ряда сделок и операций между организацией-должником и ее кредиторами. Она ведет к снижению объема нагрузки обязательств на финансы организаций в текущем периоде и тем самым позволяет повысить или восстановить платежеспособность. Реструктуризация налоговой задолженности проводится путем поэтапного ее погашения на основании решения налогового органа и в соответствии с утвержденным им графиком.

е) Вовлечение в хозяйственный оборот необходимых видов основных средств и нематериальных активов на условиях лизинга.

Лизинг как финансовая операция предприятия предусматривает передачу (или получение) права пользования отдельными видами основных фондов на платной основе в течение обусловленного периода. При операциях оперативного лизинга переданное имущество принадлежит арендодателю и обязательно возвращается к нему. При операциях финансового лизинга переданное имущество после полного его выкупа остается у арендодателя.

Таким образом, с целью предотвращения кризисной ситуации в финансовой деятельности предприятия и повышения финансовой устойчивости может быть использован ряд мер профилактического характера. Одним из классических направлений текущей профилактики финансовой устойчивости предприятия может стать регулярная оценка его платежеспособности на основе изучения потоков денежных средств. При принятии руководством предприятия ряда мер, таких как увеличение выручки, прибыли, оптимизация управления оборотными активами, сохранение доли заемных источников на прежнем уровне, будет наблюдаться положительная тенденция показателей финансовой устойчивости. Другой действенной мерой могут быть консультации независимых экспертов относительно анализируемого предприятия, специалистов и аналитиков по фондовым и товарным рынкам, мнение деловых

партнеров и т. д. Рассматриваемые мероприятия в целом будут способствовать повышению финансовой устойчивости предприятия.

3.2 Механизмы повышения антикризисной устойчивости предприятия

Антикризисный финансовый менеджмент в ООО «Аутсорсинг», по нашему мнению, должен быть организован на постоянной основе. Это позволяет предприятию своевременно диагностировать начало кризисного процесса, выявлять негативные тенденции, условия и факторы, которые могут привести к возникновению и развитию полномасштабного финансового кризиса.

Для организации антикризисного финансового менеджмента в ООО «Аутсорсинг» необходимо создать специальную группу финансовых менеджеров, готовить их для соответствующей антикризисной работы. При этом данная группа менеджеров должна иметь соответствующие полномочия, а также в ее распоряжении должны находиться определенные финансовые средства (фонды), которыми можно маневрировать для устранения возможных угроз или предотвращения появившихся негативных симптомов надвигающегося финансового кризиса.

На основе анализа различных подходов к содержанию антикризисного финансового менеджмента на предприятии и анализа системы финансового управления ООО «Аутсорсинг» можно выделить пять основных этапов его проведения. Алгоритм последовательности осуществления антикризисного финансового управления может иметь следующий вид (рис. 8).

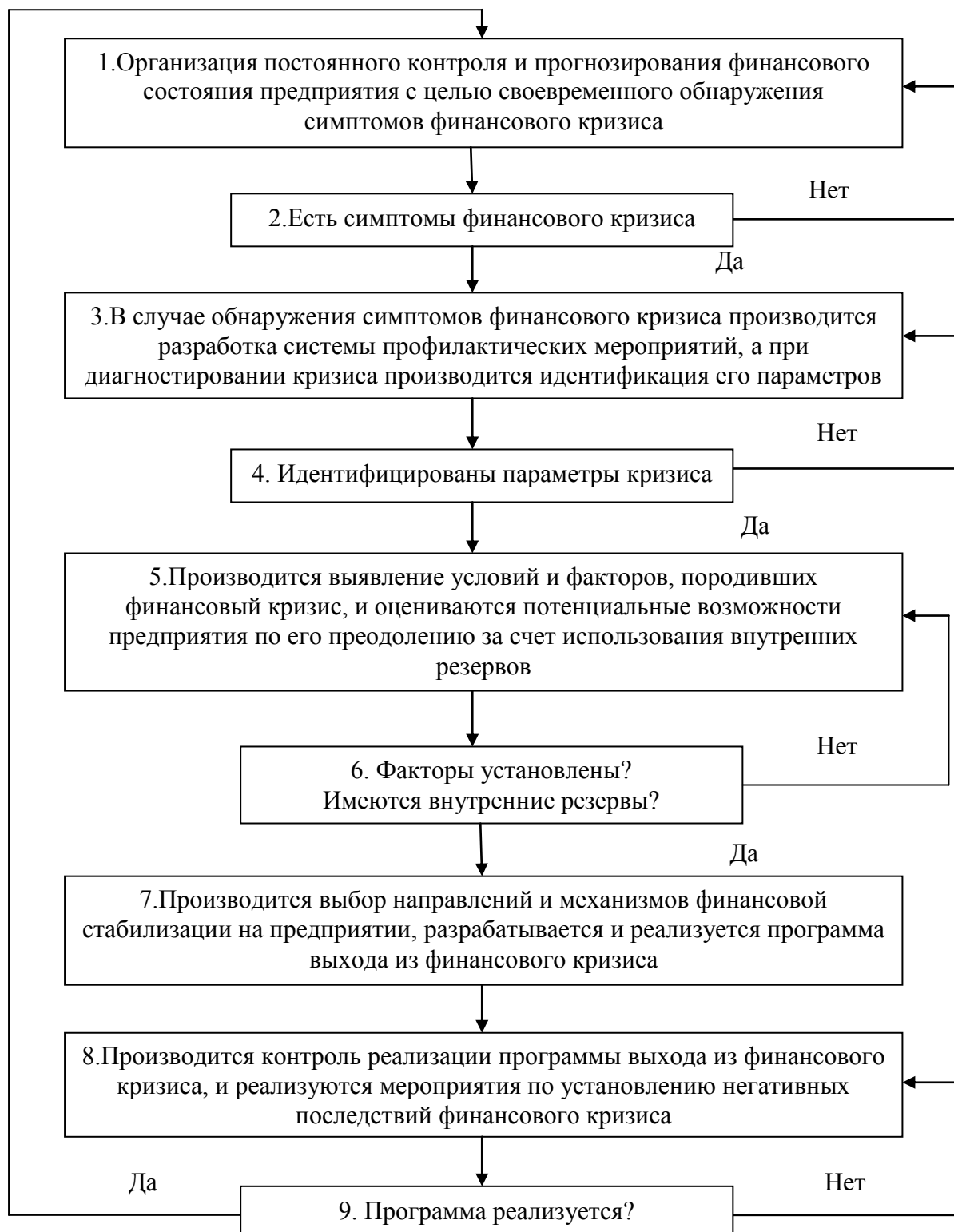


Рисунок 8 - Алгоритм последовательности осуществления этапов антикризисного финансового управления в ООО «Аутсорсинг»

Предложенный алгоритм является циклическо-разветвляющимся, что позволяет осуществлять проверку выполнения каждого этапа. Если этап выполнен полностью, то можно переходить к следующему этапу, в противном

случае этап выполняется до полного его завершения. Каждый из пяти основных этапов осуществления антикризисного финансового менеджмента в свою очередь имеет ряд последовательных ступеней выполнения, что позволяет четко организовать работу антикризисной финансовой группы, установив конкретные задания и объекты финансового анализа, прогнозирования и контроля.

Этап 1. Организация постоянного контроля и прогнозирования финансового состояния ООО «Аутсорсинг» с целью своевременного обнаружения симптомов финансового кризиса. Он включает такие возможные ступени:

- во-первых, устанавливается определенная группа показателей для постоянного наблюдения, с помощью которых фиксируется наибольшая угроза финансового кризиса на предприятии;

- во-вторых, определяется периодичность наблюдения за выбранными показателями, характеризующими наибольшую угрозу финансового кризиса;

- в-третьих, определяются прогнозные значения контролируемых показателей;

- в-четвертых, определяются допустимые размеры отклонения фактических и прогнозных значений контролируемых показателей;

- в-пятых, проводится анализ отклонений фактических и прогнозных показателей, а также осуществляется предварительная диагностика финансового состояния и устанавливается тип финансового состояния предприятия, т.е. констатируется «нормальное», «предкризисное» или «кризисное» финансовое состояние.

Этап 2. При обнаружении угрозы финансового кризиса производится разработка системы профилактических мероприятий, а при диагностировании наступления финансового кризиса производится идентификация его параметров. Он включает следующие ступени:

- во-первых, оценивается реальная возможность предотвращения финансового кризиса;

во-вторых, дифференцируются направления действий — либо предотвращение финансового кризиса, либо его смягчение;

в-третьих, разрабатывается последовательная система мероприятий, направленных на уменьшение угрозы финансового кризиса.

в-четвертых, определяется эффективность разработанных и реализуемых мероприятий;

в-пятых, при обнаружении финансового кризиса идентифицируются его масштабы;

в-шестых, идентифицируется степень воздействия финансового кризиса на финансово-хозяйственную деятельность предприятия;

в-седьмых, прогнозируется возможный период действия финансового кризиса.

Этап 3. Производится выявление условий и факторов, породивших финансовый кризис, и оцениваются потенциальные возможности предприятия по его преодолению за счет использования внутренних возможностей. Он включает следующие ступени:

во-первых, идентификация отдельных факторов и определение их влияния на формы и масштабы финансового кризиса;

во-вторых, оценивается совокупное влияние факторов на развитие финансового кризиса;

в-третьих, оцениваются внутренние финансовые возможности предприятия для преодоления финансового кризиса. С этой целью рассчитывается величина чистого денежного потока и определяется его достаточность для преодоления финансового кризиса;

в-четвертых, определяются возможные направления экономии финансовых средств в период действия финансового кризиса;

в-пятых, определяется качественное состояние финансового потенциала предприятия с позиции возможного преодоления финансового кризиса.

Этап 4. Производится выбор направлений и механизмов финансовой стабилизации на предприятии, разрабатывается и реализуется программа выхода из финансового кризиса. Он включает следующие ступени:

во-первых, устранение неплатежеспособности и повышение ликвидности;

во-вторых, восстановление финансовой независимости и достижение нормальной финансовой устойчивости;

в-третьих, обеспечение необходимыми финансовыми средствами для устойчивого развития предприятия;

в-четвертых, при разработке программы выхода из финансового кризиса определяется перечень антикризисных мероприятий;

в-пятых, рассчитывается объем финансовых средств, необходимых для реализации антикризисных мероприятий;

в-шестых, устанавливаются сроки реализации отдельных антикризисных мероприятий;

в-седьмых, определяется круг лиц, персонально ответственных за реализацию отдельных мероприятий;

в-восьмых, прогнозируется возможный результат финансовой стабилизации на предприятии.

Инвестиционный проект финансовой санации предприятия разрабатывается в тех случаях, когда предприятие для выхода из финансового кризиса намерено привлечь внешних санаторов. Такой проект носит форму бизнес-плана санации и содержит обычно следующие основные разделы:

- 1) общие сведения о saniруемом предприятии;
- 2) оценка кризисного состояния предприятия;
- 3) обоснование концепции и формы санации предприятия;
- 4) система предлагаемых мероприятий по финансовому оздоровлению предприятия;
- 5) ожидаемые результаты.

Этап 5. Производится контроль реализации программы выхода из финансового кризиса, и реализуются мероприятия по устранению негативных последствий финансового кризиса. Он включает следующие ступени:

во-первых, устанавливается совокупность объектов и показателей, которая подлежит контролю в процессе реализации программы выхода из кризиса;

во-вторых, определяются круг лиц, осуществляющих контроль и принимающих управленческие решения в случае отклонения от установленной программы;

в-третьих, анализируются полученные параметры и принимаются соответствующие финансовые решения;

в-четвертых, разрабатываются мероприятия по ликвидации негативных последствий финансового кризиса;

в-пятых, реализуются мероприятия по ликвидации негативных последствий финансового кризиса;

в-шестых, контролируется ход реализации мероприятий по ликвидации негативных последствий финансового кризиса;

в-седьмых, при необходимости корректируется система мероприятий по ликвидации негативных последствий финансового кризиса.

Таким образом, предотвращение финансового кризиса, эффективное его преодоление и ликвидация его негативных последствий получило в финансовом менеджменте название «антикризисного финансового управления» или антикризисного финансового менеджмента.

Антикризисное управление - это управление, в котором поставлено определенным образом предвидение опасности кризиса, анализ его симптомов, мер по снижению отрицательных последствий кризиса и использования его факторов для последующего развития.

Для того чтобы разработать систему мероприятий по недопущению финансового кризиса необходимо, во-первых, четко понимать, в чем его экономическая сущность; во-вторых, какие задачи и принципы должны быть

сформулированы для обеспечения антикризисного финансового управления, позволяющего не допустить возможности перехода неустойчивого финансового положения в финансовый кризис, а затем в его завершающую стадию — банкротство.

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту

Группа	ФИО
З-ЗБ11	Загуляева А.А.

Институт	ИнЭО	Кафедра	Экономики
Уровень образования		Направление/специальность	Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»

1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, используемого оборудования) на предмет возникновения: - вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрация, электромагнитные поля, ионизирующие излучения) - опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы) - негативного воздействия на окружающую природную среду (атмосферу, гидросферу, литосферу) - чрезвычайных ситуаций (техногенного, стихийного, экологического и социального характера)	1. Рабочие места ООО «Аутсорсинг» имеют полную комплектацию в соответствии с типом производственного процесса работы. Работники оснащены необходимыми средствами индивидуальной защиты и экипировкой. Обществом проводятся мероприятия по снижению риска травматизма персонала. Для предупреждения возникновения негативного воздействия на окружающую среду, Обществом ежегодно проводятся мероприятия по снижению риска возникновения чрезвычайных ситуаций.
2. Список законодательных и нормативных документов по теме	2. ГОСТ Р ИСО 26000-2001 «Руководство по социальной ответственности», OHSAS 18001:2007 «Системы менеджмента охраны здоровья и обеспечения безопасности труда», ISO 14001:2004 «Спецификации и руководство по использованию систем экологического менеджмента».

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке

1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности: - принципы корпоративной культуры исследуемой организации; - системы организации труда и его безопасности; - развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; - системы социальных гарантий организации; - оказание помощи работникам в критических ситуациях.	1. Анализ факторов внутренней среды Поддержание и совершенствование безопасности труда; Отсутствие дискриминации в сфере трудовых отношений; Своевременная выплата заработной платы; Повышение уровня заработной платы; Повышение квалификации персонала; Система социальных гарантий ООО «Аутсорсинг»; Привлечение молодых специалистов; Повышение здорового образа жизни персонала; Развитая система социальных гарантий.
--	---

2. Анализ факторов внешней социальной ответственности: - содействие охране окружающей среды; - взаимодействие с местным сообществом и местной властью; - спонсорство и корпоративная благотворительность; - ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров); - готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.	2. Анализ факторов внешней социальной ответственности: Охрана окружающей среды Обществом; Поддержание экономики Регионов в стабильном состоянии и ее развитие, за счет качественной работы Общества; Предотвращение чрезвычайных ситуаций; Участие сотрудников Общества в благотворительных, экологических акциях, мероприятиях по электробезопасности
3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности: - анализ правовых норм трудового законодательства; - анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов; - анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности.	Социальная ответственность ООО «Аутсорсинг» предусматривает исполнение всех норм в рамках ТК РФ. ООО «Аутсорсинг» обеспечивает безопасность условий труда и охрана труда согласно ТК РФ и стандарту OHSAS 18001:2007 «Системы менеджмента охраны здоровья и обеспечения безопасности труда». Деятельность Общества в рамках Корпоративной социальной ответственности определяется Программой корпоративной социальной ответственности ООО «Аутсорсинг».
Перечень графического материала:	
При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)	Графического материала нет

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	11.02.2016 г.
---	---------------

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Черепанова Н.В.	К.э.н.		11.02.2016 г.

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-ЗБ11	Загуляева А.А.		11.02.2016 г.

4.Корпоративная социальная ответственность ООО «Аутсорсинг»

Корпоративная социальная ответственность организации заключается в реализации ее интересов посредством обеспечения социального развития коллектива организации и ее активного участия в развитии общества.

Деятельность организации – это адекватная реакция на быстрые перемены, непрерывно меняющиеся технологии и неопределенность среды. Поэтому технологии современного управления должны включать сбалансированное сочетание человеческих ценностей, организационных изменений и непрерывных адаптаций к изменениям внешней среды. Все это требует существенных изменений в принципах, методах и формах работы организации и подходах к формированию системы корпоративного управления, которая, в свою очередь, должна базироваться на принципах корпоративной социальной ответственности.

В объединенной Европе понятие корпоративной социальной ответственности определяется как «Концепция интеграции заботы о социальном и экологическом развитии в бизнес-операциях компаний во взаимодействии со своими акционерами и внешней средой» и охватывает такие направления:

- формирование и укрепление имиджа и деловой репутации;
- корпоративное развитие — проведение реструктуризации и организационных изменений с участием представителей от высшего менеджмента компаний, их персонала и общественных организаций;
- корпоративная этика;
- экологическая политика и использование природных ресурсов;
- политика в отношении персонала;
- здоровье, безопасность и охрана труда, соблюдение прав человека;
- взаимодействие с местными органами власти, государственными структурами и общественными организациями для решения общих социальных проблем;

- социальные аспекты взаимодействия с поставщиками и покупателями своей продукции и услуг;

- PR-обеспечение перечисленных направлений.

Социальная ответственность корпорации делится на внутреннюю и внешнюю.

Внутренняя социальная ответственность – это, прежде всего, деловая практика по отношению к собственному персоналу, которая включает такие направления деятельности:

- безопасность (в том числе пожарная, экологическая и промышленная безопасность) и охрана труда;

- стабильная выплата заработной платы;
- поддержание социально значимой заработной платы;
- дополнительное медицинское и социальное страхование работников;
- развитие человеческого капитала работников через различные обучающие программы, подготовку и повышение квалификации;

- помощь в критических ситуациях.

Внешняя социальная ответственность включает в себя:

- спонсорство и корпоративная благотворительность;
- участие в экологических программах государства, региона, муниципального образования;

- взаимодействие с местным сообществом;
- готовность корпорации участвовать в кризисных ситуациях;
- выпуск качественной продукции.

Основными причинами, побуждающими компании уделять особое внимание вопросам социальной ответственности, являются:

- глобализация и связанное с ней обострение конкуренции;
- растущие размеры и влияние компаний;
- усиление механизмов государственного регулирования;
- «война за талант» – конкуренция компаний за персонал;
- рост гражданской активности;

- возрастающая роль нематериальных активов (репутации и брендов).

Социальные программы предприятий — специфическая область управления компаниями, представляющая собой разработку, реализацию и оценку социальной сферы, направленных на повышение значимости компании в деловом сообществе, властных структурах и общественных кругах.

Стратегическая модель КСО предполагает разработку долгосрочной программы, с учетом миссии и стратегии предприятия, интеграцию корпоративной социальной ответственности в повседневную работу компании. В этом случае ассигнования на программы КСО выделяют не от случая к случаю, как в традиционной модели, а на постоянной основе.

Таблица 13 – Определение целей КСО в ООО «Аутсорсинг»

Миссия ООО «Аутсорсинг»	ООО «Аутсорсинг» стремится предоставить клиентам качественные услуги, используя лучшие современные технологии, обеспечивая высокий уровень сервиса.	Цели КСО
Стратегия ООО «Аутсорсинг»	Стратегия проникновения на рынок за счёт увеличения доли рынка корпоративного заказчика; Развитие рынка бухгалтерских и юридических услуг, предоставление услуг хорошего качества.	Рост производительности труда в ООО «Аутсорсинг»; Улучшение имиджа предприятия; Освещение деятельности ООО «Аутсорсинг» в СМИ; Привлечение новых клиентов; Использование современных технологий.

За счет использования современных технологий возможно предоставление клиентам качественных бухгалтерских и юридических услуг, используя лучшие современные технологии, обеспечение высокого уровня сервиса. В результате освещение деятельности ООО «Аутсорсинг» в СМИ возможно увеличение доли рынка бухгалтерских и юридических услуг. Улучшение имиджа ООО «Аутсорсинг» за счет развития рынка бухгалтерских и юридических услуг, предоставление услуг хорошего качества, роста производительности труда в ООО «Аутсорсинг»; улучшения имиджа предприятия; освещения деятельности ООО «Аутсорсинг» в СМИ; привлечения новых клиентов; использования современных технологий.

Таблица 14 – Определение стейкхолдеров программы КСО

№	Цели КСО	Стейкхолдеры
1.	Привлечение новых клиентов	Юридические лица
2.	Освещение деятельности ООО «Аутсорсинг» в СМИ	Государственные организации
3.	Улучшение имиджа ООО «Аутсорсинг»	
4.	Рост производительности труда в ООО «Аутсорсинг»	Сотрудники

Исходя из целей были выбраны основные стейкхолдеры ООО «Аутсорсинг». Так как предприятие предоставляет услуги по бухгалтерскому и юридическому обслуживанию юридическим лицам, то в данном случае стейкхолдером выступают различные предприятия региона. В результате сотрудничества с государственными организациями возможно освещение деятельности ООО «Аутсорсинг» в СМИ и как результат улучшение имиджа предприятия. В результате повышения квалификации сотрудников улучшится качество услуг и произойдет рост производительности труда в ООО «Аутсорсинг».

Таблица 15 – Определение элементов программы КСО

№	Стейкхолдеры	Описание элемента	Ожидаемый результат
1.	Юридические лица	Благотворительные пожертвования	Улучшение имиджа компании
2.	Государственные организации	Эквивалентное финансирование; Социально значимый маркетинг	Повышение узнаваемости ООО «Аутсорсинг»; Привлечение новых клиентов.
3.	Сотрудники	Программы повышения квалификации; Обеспечение безопасности труда; Дополнительное социальное страхование.	Производство бухгалтерских и юридических услуг высокого качества; Привлечение кадров высокой квалификации.

Таблица 16 – Затраты на мероприятия КСО

№	Мероприятие	Единица измерения	Цена	Стоимость реализации на планируемый период
1.	Предоставление бухгалтерских и юридических услуг на льготных условиях общественным организациям и благотворительным фондам	Шт.	5400 р.	Упущенная выгода 4000 р. за услугу (итого 200 000)
2.	Организация розыгрыша купонов на скидку на услуги предприятия на Дне Города	% скидки	30	Упущенная выгода 1000 за штуку (итого 10000 р.)
3.	Обеспечение возможности обучения персонала работы по новым технологиям	1раз в год	15000р.	45000 р.
4.	Организация бесплатных семинаров для ИП и ООО	Шт.	8400 р.	Упущенная выгода 1000 р за штуку (итого 100 000 р.)

В целях улучшения имиджа ООО «Аутсорсинг» и повышение узнаваемости бухгалтерских и юридических услуг на льготных условиях общественным организациям и благотворительным фондам приходится максимальная упущенная выгода, данные затраты предполагается покрыть за счет повышения узнаваемости фирмы и привлечения новых клиентов после проведения данной акции. Организация бесплатных семинаров для ИП и ООО позволит установить связи с органами местного самоуправления в целях дальнейшего сотрудничества. Затраты на повышение квалификации рабочих являются необходимыми в целях повышения качества производства услуг.

Таблица 17 – Оценка эффективности мероприятий КСО

№	Название мероприятия	Затраты	Эффект для компании	Эффект для общества
1.	Предоставление бухгалтерских и юридических услуг на льготных условиях общественным организациям и благотворительным фондам	200 000	Улучшение имиджа компании	Помощь общественным организациям и благотворительным фондам; Помощь нуждающимся; Решение социальной проблемы
2.	Организация розыгрыша купонов на скидку на услуги предприятия на Дне Города	10000	Повышение узнаваемости услуг	Локальный эффект
3.	Обеспечение возможности обучения персонала работы по новым технологиям	45000	Повышение квалификации персонала	Получение более качественных услуг
4.	Организация бесплатных семинаров для ИП и ООО	100000	Установление связи с органами местного самоуправления	Решение социальной проблемы

Таким образом, выбор мероприятий КСО считаем обоснованным, так как соотношение затраты на мероприятие – эффект для компании – эффект для общества является оптимальным.

Заключение

Бухгалтерская отчетность призвана давать информацию об имущественном и финансовом положении организации. Если бухгалтер допускает существенные искажения статей отчетности, пользователи теряют возможность принимать какие-либо решения на основании такой информации. Поэтому очень важно следить за правильным применением принципов учета, уделять внимание факторам, которые могут искажать учетные данные, и вовремя их выявлять и устранять на основе применения норм и правил, заложенных в положениях по бухгалтерскому учету и других нормативных актах, регламентирующих порядок ведения учета и отчетности.

Бухгалтерская отчетность дает представление о финансово-хозяйственной деятельности предприятия и является точкой отсчета для составления годового финансового плана. Чтение финансовой отчетности в контексте финансового менеджмента означает чтение форм бухгалтерской отчетности и принятие пользователями отчетности обоснованных управленческих решений.

Выбор оптимальных (целевых, нормативных) для анализа деятельности компании показателей очень непростая и важная задача, ибо нет универсального списка коэффициентов для любой компании. Практикой выработаны основные методы финансового анализа, среди которых можно выделить следующие: чтение бухгалтерской отчетности, в т.ч. аудиторских заключений, если они присутствуют; горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ; сравнительный (пространственный) анализ; факторный анализ; метод финансовых коэффициентов.

Общество с ограниченной ответственностью «Аутсорсинг» было создано в г.Стрежевом, Томской области 06 июня 1999 года с целью оказания бухгалтерских и юридических услуг учреждениям, организациям и предприятиям всех форм собственности.

По состоянию на 01.01.2016 г. владельцем 100 % доли в уставном капитале предприятия является ОАО «Томскнефть» ВНК.

Человеческий ресурс является одним из наиболее значимых ресурсов учреждения, управление персоналом требует тщательного анализа. В ООО «Аутсорсинг» он приобретает особое значение, т.к. от качества его работы зависит успешность всего предприятия. На 01.01.2016 года общая численность сотрудников фактически составляет 229 человек.

Активы на 31.12.2015 характеризуются следующим соотношением: 13,6% внеоборотных активов и 86,4% текущих. Активы организации за год увеличились на 18 186 тыс. руб. (на 51,7%). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 15,8%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации.

Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 17 521 тыс. руб. (79,3%)
- долгосрочные финансовые вложения – 3 754 тыс. руб. (17%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост произошел по строке «оценочные обязательства» (+17 829 тыс. руб., или 96,1% вклада в прирост пассивов организации за весь анализируемый период).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» в активе и «нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в пассиве (-3 018 тыс. руб. и -365 тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации по состоянию на 31.12.2015 равнялся 1 947,0 тыс. руб. Снижение собственного капитала за весь анализируемый период составило 365 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2015 коэффициент текущей (общей) ликвидности не укладывается в норму (1,14 против нормативного значения 2). При этом

нужно обратить внимание на имевшее место в течение анализируемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на 0,61.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,86) также оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие, имеет значение ниже нормы (0,12). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода (31.12.14–31.12.15) коэффициент снизился на 0,04.

Как видно из «Отчета о финансовых результатах», за весь рассматриваемый период организация получила прибыль от продаж в размере 11 111 тыс. руб., что составило 4,2% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 1 412 тыс. руб., или на 14,6%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 11 586 и 10 174 тыс. руб. соответственно).

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Убыток от прочих операций за весь анализируемый период составил 9 135 тыс. руб., что на 2 327 тыс. руб. (34,2%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года.

Проведенный анализ показал, что ООО «Аутсорсинг» имеет не только неустойчивое финансовое положение, но и недостаточную ликвидность активов, а следовательно, вероятность банкротства все же присутствует.

Для выхода из сложившейся ситуации ООО «Аутсорсинг» прежде всего необходимо повысить экономическую эффективность производства за счет внедрения новой техники и технологии, снижения затрат на производство

продукции. Также предприятию можно порекомендовать увеличение потока доходов над расходами, что, в свою очередь, достигается путем сокращения потребления финансовых ресурсов и увеличения положительного потока прироста собственных финансовых ресурсов. Чем больше будет положительный разрыв между притоком и оттоком денежных средств, тем быстрее будет достигнуто устойчивое финансовое положение предприятия.

Увеличение денежных потоков может быть достигнуто следующими способами: ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах; пополнения собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников; сдачи в аренду излишков производственных и административных площадей; продажи неиспользуемых площадей.

Потребление финансовых ресурсов можно оптимизировать за счет: отсрочки кредиторской задолженности; привлечения к использованию необходимых видов основных средств и нематериальных активов на условиях лизинга.

Список литературы

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система Консультант-Плюс. – URL: <http://www.consultant.ru/>
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 30.12.2015) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система Консультант-Плюс. – URL: <http://www.consultant.ru/>
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 29.06.2015) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.07.2015) // «Собрание законодательства РФ», 29.01.1996, N 5, ст. 410.
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 15.02.2016) // «Российская газета», N 148-149, 06.08.1998.
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 15.02.2016) // «Парламентская газета», N 151-152, 10.08.2000.
6. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 29.12.2015) «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.07.2014) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система Консультант-Плюс. – URL: <http://www.consultant.ru/>
7. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система Консультант-Плюс. – URL: <http://www.consultant.ru/>
8. Федеральный закон от 20.04.2014 N 81-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» // «Российская газета», N 92, 23.04.2014

9. Приказ Минфина России от 06.07.1999 N 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)»

10. Приказ Минфина России от 20.05.2003 N 44н «Об утверждении Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций»

11. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 N 34н (ред. от 24.12.2010) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 27.08.1998 N 1598) // «Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти», N 23, 14.09.1998.

12. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.04.2015) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) // «Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти», N 35, 30.08.2010.

13. Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина, Е.Г. Москалева, Л.А. Челмакина [и др.]. — 2-е изд., перераб. — М.: КНОРУС, 2016. — 430 с.

14. Актуальные направления развития бизнес-анализа и бизнес-аудита: сборник статей / Под ред. проф. В.И. Бариленко. — М.: Издательство «Русайнс», 2015. — 136 с.

15. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / под ред. В.Я. Позднякова. - Москва: ИНФРА-М, 2014. — 615 с.

16. Вагазова Г.Р. Сущность финансовых результатов деятельности предприятия [Текст] / Г. Р. Вагазова, Е.С. Лукьянова // Молодой ученый. — 2015. — №11.3. — С. 13-15.

17. Вайтман Е. ТОП-10 способов максимально сблизить налоговый и бухгалтерский учет // Российский налоговый курьер. — 2014. — № 6.

18. Валинурова А.А., Гусева А.А. Оценка перспектив применения МСФО для малого и среднего бизнеса в России // Международный бухгалтерский учет. 2013. N 42. С. 19 - 26.
19. Великая Е.Г., Чурко В. В. Стратегический потенциал и рентабельность организации // Вектор науки Тольяттинского Государственного Университета. — 2014. — № 2(17). — С. 7–9
20. Говдя В. В. Развитие управленческого учета в инновационной экономике / В. В. Говдя, Ж. В. Дегальцева // Экономика и предпринимательство. - 2015. - № 1 (54). - С. 681- 685.
21. Дмитриева И.М. Бухгалтерский учет и аудит: Учебное пособие для бакалавров / И.М. Дмитриева. - М.: Юрайт, 2014. - 306 с.
22. Дружиловская Т.Ю., Дружиловская Э.С. Реформирование системы нормативного регулирования российского бухгалтерского учета на основе МСФО // Международный бухгалтерский учет. 2014. N 19. С. 2 - 18.
23. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О. В. Ефимова. — М.: Омега-Л, 2014. — 348 с.
24. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия / А. Н. Жилкина. – М.: ИНФРА-М, 2014. - 331 с.
25. Казакова Н.А. Финансовый анализ: учебник и практикум / Н. А. Казакова. — М.: Издательство Юрайт, 2015. — 539 с.
26. Клишевич Н.Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учебное пособие / Н.Б. Клишевич. — М.: КНОРУС, 2016. — 304 с.
27. Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий) / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2014. - 352 с.
28. Ковалев В.В., Ковалев В.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели / В. В. Ковалев, В. В. Ковалев. — М.: Проспект, 2014. — 880 с.
29. Козлов В.В. МСФО для малых и средних предприятий // Международный бухгалтерский учет. 2012. N 24. С. 14 - 22

30. Колачева Н.В., Быкова Н.Н. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа / Н. В. Колачева, Н. Н. Быкова // Вестник НГИЭИ. — 2015. — № 1(44). — С. 29–35.

31. Кузнецов А.А. Роль управленческого учета в стратегии управления предприятием // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2014. - № 2. - С. 19-22.

32. Литовченко В.П. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.П.Литовченко – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К, 2014. – 216 с.

33. Медведева И.В. Анализ финансовых результатов организации [Текст] / И. В. Медведева // Молодой ученый. — 2014. — №21.2. — С. 85-88.

34. Мокий М.С. Экономика фирмы: учебник и практикум / М. С. Мокий, О. В. Азоева, В. С. Ивановский; ред. М. С. Мокий; ГУУ. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Юрайт, 2015. — 334 с.

35. Наумкина А. Н. Актуальные проблемы учета и определения финансовых результатов деятельности предприятия / А. Н. Наумкина, В. П. Шегурова // Молодой ученый. — 2014. — № 2. — С. 514–517.

36. Никитина Н.В. Корпоративные финансы: учеб. пособие / Н.В. Никитина, В.В. Янов — 3-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2014. — 509 с.

37. Палий В.Ф. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебное пособие. М.: Инфра-М, 2013. 512 с.

38. Параскан К. Н. Рентабельность предприятия и ее значение в современной экономической практике / К. Н. Параскан // Тотальные аспекты инновационных технологий. — 2014. — 88–91 С.

39. Самохвалова Ю.Н. Бухгалтерский учет: Практикум: Учебное пособие / Ю.Н. Самохвалова. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 232 с.

40. Сосненко Л.С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Краткий курс: учебное пособие / Л.С. Сосненко, Е.Н. Свиридова, И.Н.Кивелиус. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС, 2016. — 254с.

41. Ропотан С.В. Проблемные аспекты формирования финансовых результатов организаций в современной экономике [Текст] / С. В. Ропотан, А. С. Артеменко, Е. В. Скнарина // Молодой ученый. — 2015. — №8. — С. 618-621.

42. Таюрская Е.И. Бухгалтерский учет и анализ. Порядок формирования показателей финансовых результатов организации: учеб. пособие / Е.И. Таюрская; «Нац. исслед. технол. ун-т «МИСиС». - М.: МИСиС, 2015. - 62 с.

43. Толкачева Н.А. Финансовый менеджмент: курс лекций / Н. А. Толкачева. — М.: Директ-Медиа, 2014. — 144 с.

44. Хмельницкая О.Н. Характеристика подходов к содержанию комплексного экономического анализа финансовых результатов хозяйственной деятельности / О.Н. Хмельницкая // Вестник Псковского государственного университета. Серия: Экономические и технические науки. - 2014. - №4. - С.89-92.

45. Чалдаева Л. А. Экономика организации: учебник для СПО / Л. А. Чалдаева. — 4-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2015. — 410 с.

Приложение 1

Основные коэффициенты ликвидности

	Формула	Характеризует	Оптимальное значение	Определяется, как
Коэффициент текущей ликвидности (CR)	$CR = \frac{CA}{CL}$	степень покрытия оборотных активов оборотными пассивами	>1, оптимально 1,5-2	отношение оборотных активов (CA) (за минусом долгосрочной дебиторской задолженности), к краткосрочным обязательствам (CL)
Коэффициент быстрой ликвидности («критической оценки») (QR)	$QR = \frac{CA - S}{CL}$	какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет краткосрочных активов	0,7...1,0	краткосрочные оборотные активы за вычетом запасов (CA-S) к краткосрочной кредиторской задолженности (CL)
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Кобд=NS/ARср обороты или 365/Кобд, дней AR– дебиторская задолженность средняя за период; NS – выручка	отражает степень ликвидности компании	45 дней, или 8 оборотов в год зависит от отрасли	средний промежуток времени, в течение которого компания, продав свою продукцию, ожидает поступления денег
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Кобк= Закупки/CLср. CL- краткосрочные обязательства средние за период; Закупки= себестоимость проданных товаров (CS)	средний промежуток времени, в течение которого компания, приобретая сырье, материалы и т.д., заплатит деньги (платежная дисциплина)	-	отношение суммы закупок за период к средней за период кредиторской задолженности
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$OFR = \frac{EC - FA}{CA}$	наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для обеспечения его финансовой устойчивости	>0,1	доля оборотных активов компании, финансируемых за счет собственных средств предприятия

Приложение 2

Распределение предприятий по 5 классам в соответствии со скоринговой моделью Дюрана предприятия имеют

Показатель	Границы классов согласно критериям				
	I класс	II класс	III класс	IV класс	V класс
Рентабельность активов, ROA, %	ROA ≥ 30 50 баллов	20 < ROA ≤ 29,9 35-49,9 баллов	10 < ROA ≤ 19,9 20-34,9 баллов	1 < ROA ≤ 9,9 5-19,9 баллов	менее 1% - 0 баллов
Коэффициент текущей ликвидности, CR, доли	≥ 2,0 30 баллов	1,7 < CR ≤ 1,99 20-29,9 баллов	1,4 < CR ≤ 1,69 10-19,9 баллов	1,1 < CR ≤ 1,39 1-9,9 балла	CR ≤ 1 0 баллов
Коэффициент автономии, EtTA, доли	EtTA ≥ 0,7 20 баллов	0,45 < EtTA ≤ 0,69 10-19,9 баллов	0,3 < EtTA ≤ 0,44 5-9,9 баллов	0,2 < EtTA ≤ 0,29 1-5 балла	EtTA ≤ 0,2 0 баллов
Границы классов	100 баллов	от 99 до 65 баллов	от 64 до 35 баллов	от 34 до 6 баллов	0 баллов

Приложение 3

Коэффициенты оборачиваемости

Название параметра	Акроним и формула	Характеризует
Продолжительность оборота инвестированного капитала	$DTIC = \frac{DAP}{\frac{CA}{TA} * \frac{NS}{IC}}$	эффективность использования инвестированных средств
Продолжительность оборота оборотного капитала	$DTWC = DAP * \frac{WC}{NS}$	эффективность использования оборотных средств
Продолжительность оборота активов	$DTTA = DAP * \frac{TA}{NS}$	эффективность использования всех активов компании
Продолжительность оборота внеоборотных активов (фондоотдача)	$DTFA = DAP * \frac{FA}{NS}$	уровень эксплуатации внеоборотных активов (основных средств) и результативность их применения
Коэффициент оборачиваемости активов	$TAT = \frac{NS}{TA}$	эффективность использования компанией всех имеющихся в распоряжении ресурсов, независимо от источников их привлечения
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	$TWC = \frac{NS}{WC}$	насколько эффективно компания использует инвестиции в оборотный капитал и как это влияет на рост продаж
Коэффициент оборачиваемости запасов	$ITR = \frac{CS}{S}$	сколько раз в среднем продаются запасы предприятия за некоторый период времени

Расшифровка показателей формул, использованных в приложении:

DAP - длительность одного периода, дней;

CA - оборотные активы (Current Assets), рублей;

NS - выручка (нетто) от всех видов продаж (Net Sales), рублей;

TA - сумма активов (Total Assets), рублей;

IC - инвестированный капитал, (Invested Capital), рублей.

WC - оборотный капитал (Working Capital) рублей;

FA - внеоборотные активы (Fixed Assets), рублей;

CS - себестоимость проданных товаров, рублей;

S - запасы (Stocks), рублей.

Коэффициенты зависят от отрасли.