

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

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Оценка финансового состояния фирмы и пути его улучшения

УДК 658.14:657.6:005.52

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-3А41	Русакова Оксана Александровна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Рахимов Тимур Рустамович	к.э.н.		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Черепанова Наталья Владимировна	к.филол.н.		

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель	Громова Татьяна Викторовна			

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Видяев Игорь Геннадьевич	к.э.н		

**Запланированные результаты обучения по программе
38.03.02 Менеджмент**

Код	Результат обучения
<i>Профессиональные компетенции</i>	
P1	Применять гуманитарные и естественно-научные знания в профессиональной деятельности. Проводить теоретические и прикладные исследования в области современных достижений менеджмента в России и за рубежом в условиях неопределенности с использованием современных научных методов
P2	Применять профессиональные знания в области организационно-управленческой деятельности
P3	Применять профессиональные знания в области информационно-аналитической деятельности
P4	Применять профессиональные знания в области предпринимательской деятельности
P5	Разрабатывать стратегии развития организации, используя инструментарий стратегического менеджмента; использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении деятельностью организаций
P6	Систематизировать и получать необходимые данные для анализа деятельности в отрасли; оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование предприятий отрасли, анализировать поведение потребителей на разных типов рынков и конкурентную среду отрасли. Разрабатывать маркетинговую стратегию организаций, планировать и осуществлять мероприятия, направленные на её реализацию
P7	Разрабатывать финансовую стратегию, используя основные методы финансового менеджмента; оценивать влияние инвестиционных решений на финансовое состояние предприятия
P8	Разрабатывать стратегию управления персоналом и осуществлять мероприятия, направленные на её реализацию. Применять современные технологии управления персоналом, процедуры и методы контроля и самоконтроля, командообразования, основные теории мотивации, лидерства и власти
<i>Универсальные компетенции</i>	
P9	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности
P10	Активно владеть иностранным языком на уровне, позволяющем разрабатывать документацию, презентовать результаты профессиональной деятельности
P11	Эффективно работать индивидуально и в коллективе, демонстрировать ответственность за результаты работы и готовность следовать корпоративной культуре организации

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

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

УТВЕРЖДАЮ:
Руководитель ООП

(Подпись) _____ (Дата) И.Г.Видяев
(Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

бакалаврской работы

(бакалаврской работы/магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
З-ЗА41	Русаковой Оксана Александровне

Тема работы:

Оценка финансового состояния фирмы и пути его улучшения	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	

Срок сдачи студентом выполненной работы:

--

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

Исходные данные к работе <i>(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.).</i>	Описание предприятия ООО «Гостиница», Учебные и нормативные материалы, интернет источники, периодика по теме «финансовый анализ предприятия»
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов	1. Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия 2. Оценка финансового состояния ООО

<i>(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).</i>	«Гостиница» 3. Пути улучшения финансового состояния ООО «Гостиница»
Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	Рисунок 1 – Субъекты финансового анализа Рисунок – 2 Операционный цикл финансово-хозяйственной деятельности предприятия Рисунок 3 – Организационная структура управления гостиницы Рисунок 4 – Анализ кадрового состава ООО «Гостиница» по возрастному принципу Рисунок 5 – Анализ кадрового состава по стажу работы в ООО «Гостиница» Рисунок 6 – Структура активов организации на 31 декабря 2018 г. Рисунок 7 – Динамика чистых активов и уставного капитала Рисунок 8 – Динамика выручки и чистой прибыли Рисунок 9 – Показатели деловой активности (в оборотах) Таблица 1 – Характеристика функций финансового анализа Таблица 2 – SWOT-анализ ООО «Гостиница» Таблица 3 – Общий анализ структуры персонал ООО «Гостиница» Таблица 4 – Структура имущества и источники его формирования Таблица 5 – Оценка стоимости чистых активов организации Таблица 6 – Анализ результатов деятельности организации Таблица 7 – Расчет и динамика показателей рентабельности Таблица 8 – Расчет и оценка динамики показателей ликвидности предприятия Таблица 9 – Анализ показателей деловой активности (в днях) за анализируемый период Таблица 10 – Анализ показателей деловой активности (в оборотах) за анализируемый

	период Таблица 11 – Анализ платежеспособности на базе расчета чистых активов за анализируемый период Таблица 12 – Анализ изменения показателей финансовой устойчивости Таблица 13 – Расчет и оценка динамики показателей финансовой устойчивости предприятия Таблица 14 – Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств Таблица 15 – Прогноз банкротства по модели Альтмана Таблица 16 – Прогноз банкротства по модели Таффлера Таблица 17 – Прогноз банкротства по модели Р.С. Сайфуллиной и Г.Г. Кадыковой Таблица 18 – Положительные и отрицательные стороны деятельности предприятия Таблица 19 – Набор услуг и себестоимость номера Business Room (Standard) Таблица А1 – Бухгалтерский баланс за январь декабрь 2018 Таблица А2 – Отчет о финансовых результатах за 2018г Таблица Б1 – Бухгалтерский баланс за январь декабрь 2017 Таблица А2 – Отчет о финансовых результатах за 2017г
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы (с указанием разделов)	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Черепанова Н.В.

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику				
Задание выдал руководитель:				
Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Рахимов Т.Р.	к.э.н.		
Задание принял к исполнению студент:				
Группа	ФИО		Подпись	Дата
3-3А41	Русакова Оксана Александровна			

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 83 с., 9 рисунков, 24 табл., 26 источников, 2 приложения.

Ключевые слова: финансовый анализ, методы анализа, рентабельность, ликвидность, баланс, коэффициент, мероприятия, ООО «Гостиница».

Объектом исследования выступает организации гостиничного бизнеса.

Цель работы: анализ финансового состояния предприятия и разработка путей улучшения финансового состояния организации гостиничного бизнеса.

Предмет исследования финансовое состояние организации.

В первом разделе проводились: рассмотрение целей, задач, методов анализа финансового состояния предприятия.

Во втором разделе проведена оценка финансового состояния предприятия ООО «Гостиница».

В третьем разделе выявлены положительные и отрицательные стороны финансового состояния, разработаны и оценены с позиции экономической эффективности мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия. Определены эффект и эффективность мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Гостиница».

Степень внедрения: предложенные мероприятия по улучшению финансового состояния фирмы представлены на рассмотрение руководителю ООО «Гостиница».

Область применения: эффективное управление финансовыми процессами организации гостиничного бизнеса.

В будущем планируется: внедрение внесенных мероприятий в деятельность ООО «Гостиница».

ОГЛАВЛЕНИЕ

Реферат	6
Введение	8
1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия	10
1.1 Определение, цель, задачи, объекты, субъекты, функции финансового анализа.....	10
1.2 Методы финансового анализа	16
1.3 Двухмодульная структура финансового анализа	21
2 Оценка финансового состояния ООО «Гостиница»	37
2.1 Общая характеристика предприятия.....	37
2.2 Анализ имущества и источников финансирования предприятия.....	43
2.3 Анализ финансовых результатов.....	46
2.4 Анализ ликвидности предприятия	49
2.5 Анализ деловой активности.....	51
2.6 Анализ платежеспособности.....	53
3 Пути улучшения финансового состояния ООО «Гостиница»	56
3.1 Оценка вероятности неустойчивого финансового состояния предприятия	56
3.2 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия	61
3.3 Экономический эффект от внедрения мероприятий.....	66
4 Социальная ответственность	70
Заключение	77
Список использованных источников	79
Приложение А Расчетные таблицы для анализа финансового состояния предприятия за 2017 – 2018 гг.	82
Приложение Б Расчетные таблицы для анализа финансового состояния предприятия за 2016 – 2017 гг.	83

Введение

Актуальность исследования. Существенным условием устойчивого в финансово-экономическом плане функционирования и развития хозяйствующих субъектов является обеспечение их не простого повторяющегося в течение нескольких лет неизменного объема воспроизводства, а расширенного, создающего предпосылки упрочнения экономической мощи и стабильности фирмы. При этом значимая роль в укреплении и развитии экономики предприятий отводится извлекаемому ими доходу от своей хозяйственно-финансовой деятельности.

В современное время отечественные компании приобретают все большую самостоятельность и несут полную ответственность за результаты своей деятельности перед акционерами, работниками, банком и кредиторами. На фоне этих процессов значение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия постоянно возрастает. От того, насколько правильно и эффективно спланирована деятельность предприятия, зависит успешность его функционирования.

Цель выпускной квалификационной работы: анализ финансового состояния предприятия и разработка путей улучшения финансового состояния организации гостиничного бизнеса.

Задачи исследования:

- раскрыть теоретические основы анализа финансового состояния предприятия;

- проанализировать финансовое состояние исследуемого предприятия;

- выявить проблемы в деятельности предприятия;

- разработать мероприятия по совершенствованию финансового состояния предприятия;

- сформулировать выводы по проделанной работе.

Объектом исследования выступает финансовое состояние организации гостиничного бизнеса.

Предмет исследования – показатели и методы оценки финансового состояния.

Теоретическим вкладом работы является систематизация научного материала и нормативно-правовой базы по вопросам исследования целесообразности выделения обособленного подразделения в юридическое лицо. Также теоретической базой являются учебники, практические пособия для финансовых управляющих и статьи ведущих российских экономистов.

Практическая ценность данного исследования заключается в том, что выявленные проблемы в финансово-хозяйственной деятельности организации позволят наиболее качественно реализовать основные задачи финансового менеджмента: формирование полной и достоверной информации, контроль за текущим состоянием дел, прогнозировать дальнейшие перспективы продвижения на рынке; планировать формирование, распределение и использование прибыли, а также предпринимать различные методы по ее максимизации.

Структура выпускной квалификационной работы.

Работа представлена тремя разделами и разделом «Социальная ответственность».

Первый раздел работы посвящен теоретическим аспектам анализа финансового состояния предприятия.

Во втором разделе представлен анализ финансово-хозяйственной деятельности организации гостиничного бизнеса.

Третий раздел посвящен разработке мероприятий по стабилизации финансового состояния организации гостиничного бизнеса.

В разделе «Социальная ответственность» рассмотрены применяемые на предприятии программы социальной ответственности: их виды, эффективность и перспективные направления.

В заключении обобщаются результаты проведенного исследования, излагаются основные выводы. В работе также имеется список использованных источников и приложения.

1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия

1.1 Определение, цель, задачи, объекты, субъекты, функции финансового анализа

В настоящее время финансовая информация о деятельности организации играет очень важную роль. Опираясь на данную информацию все действующие субъекты хозяйственного оборота могут понять и увидеть финансовое состояние и финансовые результаты хозяйственной деятельности конкретного предприятия, на основании чего принимать оптимальные решения. Чем качественнее аналитические исследования финансово-экономического состояния предприятия, тем эффективнее принимаемые решения.

Анализ финансового состояния – это совокупность аналитических процедур, основывающихся на бухгалтерской отчетности предприятия, предназначенная для его оценки и прогнозирования финансового состояния. Полученные данные в результате анализа необходимы для принятия рациональных управленческих решений, внутренними и внешними пользователями [1, с. 16].

Как внешние, так и внутренние пользователи заинтересованы в получении полной, своевременной и точной информации о деятельности предприятия.

К внутренним пользователям информации относится управленческий персонал компании. Он принимает различные решения производственного и финансового характера. К примеру, на основе бухгалтерской отчетности составляется финансовый план компании на следующий год, принимаются решения об увеличении или уменьшении объема реализации продукции, о смене ценовой политики, целесообразности привлечения заемных ресурсов и др. Становится ясно, что для принятия таких решений требуется точная,

объективная и оперативная информация, поскольку в противном случае компания может понести большие убытки и даже обанкротиться.

Финансовая отчетность является связующим звеном между организацией и пользователями во внешней среде. Целью представления организацией такой отчетности внешним пользователям в условиях рынка является, прежде всего, получение дополнительных ресурсов на финансовых рынках.

Финансовое состояние любой компании характеризуется как обеспеченность в финансовых ресурсах, эффективность их использования, а также финансовые взаимоотношения с другими субъектами хозяйственного оборота. [2, с. 32].

Цель финансового анализа – это оценка экономического процесса, поиск и выявление тенденций, закономерностей, а также изучение финансово хозяйственной деятельности предприятия для получения более объективной и точной картины его финансового состояния. Поиск резервов для улучшения финансового состояния организации и его платежеспособности.

Финансовый анализ также способствует выработке стратегии и тактики развития организации.

От результатов финансовой, коммерческой и производственной деятельности компании, зависят устойчивость и стабильность его финансового состояния. При успешном выполнении финансового и производственного плана, улучшается финансовое состояние компании. В результате же невыполнения какого-либо плана повышается себестоимость продукции, уменьшается выручка, а также прибыль, в следствии чего ухудшается финансовое состояние организации и его платежеспособность. В итоге устойчивого финансового состояния можно добиться путем умелого и грамотного управления всеми факторами, что оказывают влияние на результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Приступая к анализу, в первую очередь составляется четкая программа, включающая проработку макетов аналитических таблиц и алгоритмов расчета основных показателей.

Любые отклонения от нормативных или плановых значений показателей, должны тщательно анализироваться, даже если они имеют позитивный характер [3, с. 40].

При комплексном финансовом анализе определяется экономический потенциал предприятия. Существует две стороны данного потенциала: финансовое и имущественное положение предприятия.

Финансовое положение характеризуется как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. При рассмотрении краткосрочной перспективы подразумевается ликвидность и платежеспособность предприятия, а при долгосрочной перспективе его финансовая устойчивость.

Имущественное положение может быть охарактеризовано как величина, состав и состояние долгосрочных активов, с помощью которых предприятие достигает свои цели.

Обе стороны экономического потенциала предприятия взаимосвязаны [4, с. 36].

Основная цель финансовой деятельности, это увеличение активов предприятия. Для осуществления этой цели необходим постоянный контроль и поддержание платежеспособности и рентабельности, а также оптимальной структуры актива и пассива баланса.

При выполнении анализа финансового состояния предприятия решаются следующие задачи:

- вовремя находятся и устраняются изъяны финансового состояния, выявляются резервы для улучшения финансового состояния организации и ее платежеспособности.

- исходя из условий хозяйственной деятельности на момент анализа, составляется прогноз о возможных финансовых результатах, об экономической рентабельности, о наличии собственных и заемных

финансовых ресурсов, а также моделирование финансового состояния при различных вариантах использования ресурсов.

- разрабатываются необходимые мероприятия, способствующие более эффективному использованию финансовых ресурсов и созданию более устойчивого финансового состояния организации [5, с. 43].

Финансовый анализ осуществляется для увеличения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта, а также для нахождения всевозможных резервов для увеличения этой эффективности.

Чтобы достичь эффективности функционирования хозяйствующего субъекта необходимо:

- дать оценку результатам финансово-хозяйственной деятельности организации за предыдущие периоды;
- разработать мероприятия оперативного контроля на предприятии;
- выработать процедуры по поиску и обнаружению негативных явлений в деятельности компании и в ее финансовых результатах;
- выявить резервы, повышающие результативность деятельности предприятия;
- разработать обоснованные планы.

Объектами финансового анализа могут быть:

1) Субъекты хозяйствования:

- торговые предприятия;
- кредитные учреждения;
- акционерные общества и т.д.

2) Финансово-экономические показатели финансового состояния фирмы:

- деловая активность;
- ликвидность;
- финансовая устойчивость;
- рентабельность и т.д.;
- другие финансовые результаты.

К субъектам анализа относятся как непосредственно, так и опосредованно заинтересованные в финансово-хозяйственной деятельности предприятия пользователи информации. Более подробно субъекты финансового анализа представлены на рисунке 1.

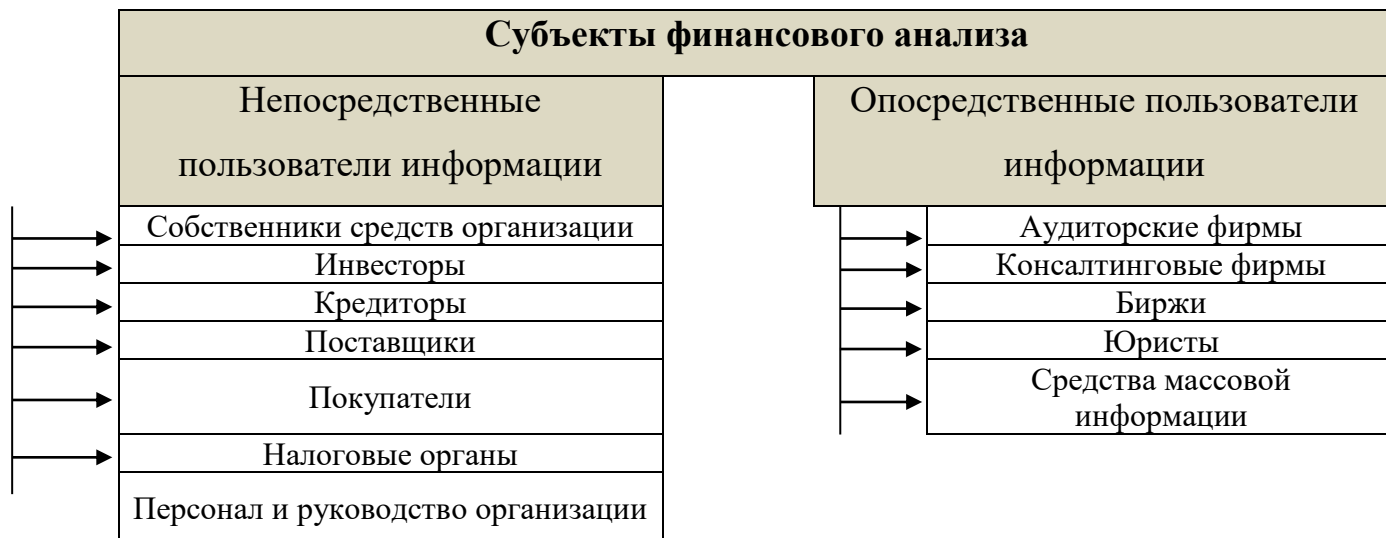


Рисунок 1 – Субъекты финансового анализа

Выделяют пять функций финансового анализа и более подробная их характеристика представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Характеристика функций финансового анализа

Функция	Характеристика
Аналитическая	Происходит выбор объектов финансового анализа, определяются показатели, характеризующие объекты анализа, выбираются методы расчет, осуществляется выбор способа проведения анализа и методики оценки
Синтетическая (обобщающая)	Позволяет обобщить выводы, полученные при анализе разных объектов различными способами.
Прогнозная (предикативная)	Прогнозирование финансового состояния предприятия
Экономическая	С одной стороны, финансовый анализ базируется на данных бухгалтерской отчетности, а с другой стороны, результаты финансового анализа используются для совершенствования процесса производства и других способов получения дохода предприятием
Контрольная	Финансовый анализ позволяет своевременно отслеживать дисбаланс в финансировании предприятия, оценивать, какие виды производства выгодны, насколько эффективным является использование собственного и заемного капитала.

Основным источником информации финансового состояния предприятия является бухгалтерская отчетность. Но все же бухгалтерский баланс является главным источником информации для анализа финансового состояния предприятия.

В рыночной экономике бухгалтерская отчетность компании базируется на обобщении данных финансового учета и является информационным звеном между компанией, обществом и другими предприятиями – внешними пользователями информации о деятельности компании [6, с. 49].

Каждая компания заинтересована в поиске таких управленческих решений, с помощью которых можно добиться победы в борьбе с конкурентами и необходимых финансовых результатов. Для достижения данной цели организация изучает конъюнктуру на рынке, самостоятельно планирует свою деятельность, занимается поиском хороших поставщиков, находит покупателей, устанавливает и регулирует цены, и т. д. Также организация ведет конкурентную борьбу на рынке кредитных ресурсов коммерческих банков и за средства потенциальных инвесторов, а не только за рынки сбыта и целевую аудиторию. Получение кредитных ресурсов находящихся на рынке капиталов можно с помощью предоставления объективной информации о своей финансово-хозяйственной деятельности, основной информацией здесь будет финансовая отчетность. Чем выше привлекательность опубликованных финансовых результатов, которые показывают текущее и перспективное финансовое состояние компании, тем выше вероятность получения дополнительных источников финансирования [7, с. 93].

В основном на сегодняшний день внутренний финансовый анализ осуществляется не подготовленными для этой работы работниками предприятия. Поэтому принимая во внимание роль финансового анализа, считается экономически целесообразным проведение анализа специализированными работниками.

Таким образом, от информации, представленной в бухгалтерской отчетности, зависит будущее организации. Ответственность за обеспечение эффективных связей между организацией и внешней средой несут финансовые менеджеры высшего управленческого звена организации. В первую очередь бухгалтерская отчетность важна для них, потому что им необходимо знать, какую информацию получают внешние пользователи, и как она повлияет на принимаемые ими решения.

1.2 Методы финансового анализа

Для осуществления финансового анализа на предприятии применяются различные методы, то есть подходы к изучению явлений. У каждого из методов есть слабые и сильные стороны, и каждый из них решает свой спектр задач.

Методом финансового анализа является система теоретико-познавательных категорий, научного инструментария и регулятивных принципов исследования финансовой деятельности хозяйствующих субъектов.

Анализируя финансово-хозяйственную деятельность организации используются следующие основные методы исследования финансовых отчетов:

1) Горизонтальный анализ. Суть данного метода в сравнении каждой из позиции финансовой отчетности одного периода с аналогичной позицией предыдущего периода, он позволяет выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей, тенденцию изменения во времени какой-либо статьи финансовой отчетности, а также дать оценку этим изменениям. При проведении данного анализа строятся одна или несколько аналитических таблиц, где абсолютные балансовые показатели дополняются относительными темпами снижения или темпами роста. Как правило здесь

используются цепные темпы роста между двумя периодами и базисные темпы роста за несколько периодов.

2) Вертикальный анализ – это анализ структуры итоговых финансовых показателей, его задача в выявлении влияния каждой строки финансовой отчетности на результат в целом. При проведении данного анализа для выявления возможности прогнозировать структурные изменения активов и источников их покрытия рассчитывается удельный вес отдельных статей в итоге баланса и оценивается их динамика. Данный метод финансового анализа применяется также при анализе любых экономических объектов, по которым имеются данные ряда лет, к примеру, анализ себестоимости.

На основе первых двух методов проведения анализа строится сравнительный аналитический баланс, которые в свою очередь взаимно друг друга дополняют. Данный баланс является основой при анализе структуры имущества и источников его формирования. Показатели аналитического баланса делятся на три группы:

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

3) Сравнительный анализ. Его отличием от предыдущих методов, является сопоставление сводного показателя отчетности анализируемой организации с аналогичными показателями подразделений, цехов, структурных подразделений этой организации, а также со среднеотраслевыми показателями и с показателями конкурентов. Сравнительный анализ позволяет проводить следующие сравнения:

- Сравнение фактических показателей с плановыми, что дает оценку обоснованности плановых решений;
- Сравнение фактических показателей с нормативными, что обеспечивает оценку внутренних резервов производства;

- Сравнение фактических показателей отчетного периода с аналогичными данными прошлых лет для выявления динамики изучаемых параметров;

- Сравнение фактических показателей хозяйствующего субъекта с отчетными данными других организаций (лучших или среднеотраслевых).

4) Факторный анализ. Данный метод является разновидностью аналитических исследований. Он позволяет провести оценку влияния отдельных факторов на какой-либо результативный показатель как прямым методом дробления результативного показателя на составные части, так и обратным методом, когда отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель. Этот метод используется на разных этапах финансового анализа, например, при оценке затрат и себестоимости продукции, при характеристике использования производственных ресурсов и т. д.

5) Анализ относительных показателей или коэффициентный финансовый анализ. Этот метод проводится, основываясь на данных одного или разных периодов. Предполагая расчет отношений между отдельными позициями отчета с целью определения взаимосвязи показателей. Полученные показатели на основе финансовой отчетности, называются финансовыми коэффициентами.

Данные коэффициенты характеризуют разные стороны экономической деятельности предприятия, а именно:

- платежеспособность фирмы с помощью коэффициентов ликвидности;

- финансовую зависимость или финансовую независимость через долю собственного капитала в валюте баланса;

- деловую активность через коэффициенты оборачиваемости;

- эффективность работы через коэффициенты рентабельности.

Фактическими данными являются абсолютные показатели финансовой отчетности, и для их анализа в основном используется метод

сравнения, с помощью которого выявляются абсолютные или относительные изменения показателей, тенденции и закономерности их развития.

В ходе финансового анализа для решения поставленных требуется использование не только методов, но и приемов финансового анализа, которые в свою очередь делятся на две группы.

1) Традиционные приемы:

а) Прием сравнения. Он заключается в сопоставлении финансовых показателей отчетного периода с их плановыми значениями и с показателями предшествующего периода. Для обеспечения правильных выводов анализа результатов сравнения, необходимо установить сопоставимость сравниваемых показателей, то есть их однородность и однокачественность [23].

б) Прием сводки и группировки. Он заключается в объединении информационных материалов в аналитические таблицы, которые позволяют сделать необходимые сопоставления и выводы. Аналитические группировки помогают в процессе анализа выявлять взаимосвязь различных экономических явлений и показателей, определить влияние наиболее существенных факторов и обнаружить те или иные закономерности и тенденции в развитии финансовых процессов [23].

в) Прием цепных подстановок применяется для расчетов величины влияния отдельных факторов в общем комплексе их воздействия на уровень совокупного финансового показателя. Этот прием используется в тех случаях, когда связь между показателями можно выразить математически в форме функциональной зависимости. Сущность приема цепных подстановок состоит в том, что, последовательно заменяя каждый отчетный показатель базисным, все остальные показатели рассматриваются при этом как неизменны. Такая замена позволяет определить степень влияния каждого фактора на совокупный финансовый показатель. Число цепных подстановок зависит от количества факторов, влияющих на совокупный финансовый показатель. Расчеты начинаются с исходной базы, когда все факторы равны

базисному показателю. Степень влияния каждого фактора устанавливается путем последовательного вычитания: из второго расчета вычитается первый; из третьего-второй и т.д. Применение метода цепных подстановок требует строгой последовательности определения влияния отдельных факторов. Эта последовательность заключается в том, что в первую очередь обращается внимание на степень влияния количественных показателей, характеризующих абсолютный объем деятельности, объем финансовых ресурсов, объем доходов и затрат, во вторую очередь – качественных показателей, характеризующих уровень доходов и затрат, степень эффективности использования финансовых ресурсов [23].

г) Прием разниц состоит в том, что предварительно определяется абсолютная или относительная разница (отклонение от базисного показателя) по изучаемому фактору и совокупному финансовому показателю. При относительной разнице по каждому из взаимосвязанных показателей определяют процент роста или снижения по сравнению с базой. При этом последний процент роста является процентом роста по обобщающему показателю. Разница в процентах находится путем сопоставления первого процента роста со ста процентами, а каждый последующий – с предыдущим. Затем это отклонение (разница) по каждому фактору умножается на абсолютное значение других взаимосвязанных факторов. При изучении влияния на совокупный показатель двух факторов (количественного и качественного) принято отклонение по количественному фактору умножать на базисный качественный фактор, а отклонение по качественному фактору на отчетный количественный фактор [23].

2) Математические приемы. Достаточно широко используются в процессе финансового анализа. Основаны на приемах и методах математики. К таким приемам относятся:

- линейное программирование;
- сетевые графики;
- математические модели;

– корреляционно-регрессионный анализ.

1.3 Двухмодульная структура финансового анализа

Детализация процедурной стороны методики анализа финансового состояния зависит от намеченных целей, а также нескольких факторов, а именно временного, информационного, методического и технического обеспечения. Тем не менее, логика большинства методических разработок всегда предполагает проведение анализа финансового состояния в виде двухмодульной структуры:

- экспресс-анализ финансового состояния организации;
- детализированный анализ финансового состояния организации;

Цель экспресс-анализа – дать наглядную и простую оценку финансового состояния и динамики развития предприятия. На данной стадии анализа формируется первоначальное представление о деятельности хозяйствующего субъекта, выявляются изменения в составе имущества и капитала, устанавливаются взаимосвязи между показателями.

Экспресс-анализ осуществляется в три этапа:

1. Подготовительный этап;
2. Предварительное рассмотрение бухгалтерской отчетности;
3. Экономическое чтение и анализ финансовой отчетности.

Целью первого этапа является принятие решения о целесообразности анализа бухгалтерской отчетности, также необходимо убедиться в готовности к чтению данной отчетности.

Первая задача здесь, это ознакомление с аудиторским заключением. Существуют два основных типа аудиторских заключений:

Безоговорочно-положительное заключение – представляет собой подготовленное в достаточно унифицированном и кратком изложении заключение о том, что бухгалтерская отчетность дает достоверное представление о финансовом положении и результатах финансово-

хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, в соответствии с действующими нормативными документами.

Модифицированное аудиторское заключение – представляет собой как правило более объемное заключение и содержит некоторую дополнительную информацию для привлечения внимания пользователей к какой-либо ситуации, сложившейся у хозяйствующего субъекта и раскрытой в бухгалтерской отчетности. Также существуют факторы при, влиянии которые могут привести к мнению с оговоркой, отказу от выражения мнения или отрицательному мнению

Проверка готовности бухгалтерской отчетности к чтению носит в определенной степени технический характер. В ходе проверки визуально проверяется финансовая отчетность по формальным признакам и по существу: проверяется правильность и ясность заполнения отчетности; особое внимание обращают на валюту баланса и на остальные промежуточные итоги; проверяются показатели бухгалтерской отчетности и их взаимная увязка и т.д.; выверяется наличие всех необходимых подписей, реквизитов, печатей, а также всевозможных приложений и форм и т.д.

Финансовая отчетность есть ничто иное как комплекс взаимосвязанных показателей деятельности хозяйствующего субъекта за отчетный период. В бухгалтерской отчетности существует логическая, и информационная взаимосвязь. В логической взаимосвязи вся суть во взаимодополнении отчетности, ее разделов и статей. Расшифровка важных балансовых статей приводится в прилагающихся формах. Логические связи дополняются информационным данными, представленными контрольными соотношениями между отдельными показателями отчетных форм. Знание этих контрольных значений поможет лучше разобраться в структуре отчетности, проверить правильность ее составления.

Знание этих логических связей, важное как с позиции анализа, так и с позиции контроля, помогает лучше и быстрее ориентироваться в структуре бухгалтерской отчетности, проверить правильность ее составления с

помощью визуальной проверки отдельных показателей и арифметических соотношений между ними.

Целью второго этапа является ознакомление с пояснительной запиской к бухгалтерской отчетности. Она является обязательной составляющей частью отчетности. При ознакомлении раскрываются сведения, относящиеся к учетной политике хозяйствующего субъекта. Также пояснительная записка располагает дополнительными и необходимыми данными для оценки показателей деятельности предприятия.

При анализе тенденций основных показателей, принимается во внимание влияние некоторых искажающих факторов, а в частности инфляции. Ведь существуют некоторые ограничения бухгалтерского баланса, а именно:

1) Бухгалтерский баланс – это исторический факт, он показывает итоги финансово-хозяйственных операций к моменту составления.

2) Бухгалтерский баланс отражает то что представляет собой организация на данный момент согласно используемой политике, но не отвечает на вопрос, почему именно сложилось такое положение. Нельзя ответить на этот вопрос только по данным отчетности. Здесь требуется глубокий анализ с привлечением дополнительных источников информации, с пониманием некоторых факторов, не отражающихся в балансе (инфляция, конкуренция, НТП и т.д.)

3) На основании баланса рассчитывается множество аналитических показателей, тем не менее это бесполезно, если данные показатели не с чем сравнить. Баланс должен обеспечивать пространственную и временную сопоставимость, а не рассматриваться изолированно. Именно поэтому бухгалтерский баланс анализируют в динамике и проводят сравнения с аналогичными показателями смежных предприятий.

4) Трактовка балансовых показателей имеет эффект лишь с привлечением данных о выручке компании. Сделать объективный вывод о

какой-либо статье, можно лишь после сопоставления балансовых данных с соответствующими суммами оборотов.

5) Показатели бухгалтерского баланса есть данные на конец периода и, следовательно, они не отражают адекватного состояния средств хозяйствующего субъекта в течение отчетного периода. Здесь говорится в первую очередь о наиболее динамичных статьях баланса. Например, если на конец отчетного периода присутствует большая кредиторская и дебиторская задолженность, это не говорит о том, что данные показатели были постоянными в течении года, хотя это и не исключено.

6) В условиях инфляции и роста цен на приобретенное оборудование и сырье, а также низкой обновляемости основных средств существенно искажаются результаты деятельности организации, реальная оценка его хозяйственных средств.

7) Самая главная цель компании это в первую очередь получение прибыли, и в бухгалтерском балансе данный показатель отражен недостаточно полно.

8) В итоге обратим внимание на то что валюта бухгалтерского баланса не отражает той суммы средств, которой реально располагает хозяйствующий субъект. Первоочередная проблема в возможном несоответствии балансовой оценки хозяйственных средств реальным условиям. Бухгалтерский баланс может дать только учетную оценку активов организации и источников их покрывающих, но не текущей рыночной стоимости этих активов, стоимость будет совершенно другой, причем чем дольше срок эксплуатации и отражения на балансе данного актива, тем значительнее разница между его учетной и текущей ценами.

Для учета и анализа имеет место актуальность допустимого и возможного уровня унификации бухгалтерского баланса. На предприятии происходит постоянное агрегирование данных при учете и анализе бухгалтерской отчетности, то есть процесс постоянного сбора и обработки данных и предоставления ее в конечном виде. Здесь важно найти «золотую

середину», ведь при малой агрегированности данных появляются бессисемные и неуправляемые данные в системе, а при слишком большой сокращается информативность и аналитичность данных [5, с. 57].

Степень агрегированности информации определяет уровень аналитичности бухгалтерской отчетности. Чем выше степень агрегированности, тем менее аналитична бухгалтерская отчетность.

В западной учетной практике проблема агрегированности отчетных данных широко обсуждается специалистами. При этом нередко высказываются самые различные точки зрения. По мнению Р. Фокса (R. Fox), бухгалтерский отчет должен быть кратким и уместиться на визитной карточке. Напротив, У. Бивер (William H. Beaver) американский ученый, исследователь и педагог в сфере бухгалтерского учета считает, что финансовая отчетность не должна упрощаться исходя из уровня ее понимания наивными непрофессиональными инвесторами. Как всегда, истина находится посередине. Целесообразней заполнять несколько форм балансов, ориентированных на различных пользователей. Собственно, таким подходом и пользуются в экономически развитых странах [5, с. 58].

Целью третьего этапа является обобщенная оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, такой этап считается основным. Данный анализ проводится с разной степенью детализации в зависимости от интересов различных пользователей. При проведении экспресс-анализа очень важно умение работать с годовым отчетом в целом.

Положение о ведении и порядке организации бухгалтерского учета и бухгалтерского отчета в Российской Федерации предусматривает ежегодное и ежеквартальное составление бухгалтерской отчетности и представление ее в соответствующие адреса. Отчетность сопровождается пояснительной запиской. Бухгалтерская отчетность в комплексе с пояснительной запиской, в принципе представляет собой годовой отчет.

Составление и подача годового отчета обыкновенная процедура для большинства организаций экономически развитых стран. Отчет акционерных обществ составляется в более детализированном виде.

Суть экспресс-анализа заключается в отборе аналитиком небольшого количества и последующем анализе самых основных и сравнительно несложных в исчислении показателей с отслеживанием их динамики. В целом при экспресс-анализе аналитик анализирует ресурсы и их структуру, результаты хозяйствования, эффективность использования собственных и заемных средств.

Цель детализированного анализа дать более подробную характеристику имущественному и финансовому положению предприятия, результатам его деятельности, а также перспективным возможностям развития. Данный анализ расширяет, конкретизирует и дополняет отдельные процедуры экспресс-анализа.

Структура детализированного анализа финансово-хозяйственной деятельности компании выглядит следующим образом:

1) Предварительный обзор экономического и финансового положения субъекта хозяйствования:

- Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности;

2) Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования:

- Оценка имущественного положения:

- а) Построение аналитического баланса;

- б) Вертикальный анализ баланса;

- в) Горизонтальный анализ баланса;

- г) Анализ качественных сдвигов в имущественном положении;

- д) Выявление «больных» статей отчетности.

3) Оценка финансового положения, а именно:

- Оценка ликвидности;

- Оценка финансовой устойчивости;
- Оценка рентабельности;
- Оценка деловой активности;

Характеристика основных показателей, используемых в анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

При оценки имущественного положения организации внимание обращают на следующие показатели.

Сумма хозяйственных средств, которыми владеет хозяйствующий субъект. Эта величина характеризует учетную оценку активов, числящихся на балансе компании. Увеличение данной величины говорит о росте имущественного потенциала компании.

Активная часть основных средств. К активной части основных средств относят оборудование, машины и транспортные средства. Динамичный рост этой величины рассматривается как благоприятная тенденция.

Чтобы определить качество основных средств хозяйствующего субъекта и эффективность использования этих средств используют следующие специальные коэффициенты.

Коэффициент износа. Отражает степень изношенности основных средств. Это отношение суммы начисленной амортизации к первоначальной стоимости основных средств. Коэффициент износа целесообразно рассматривать с коэффициентом годности основных средств. Коэффициент годности же – это отношение остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости. Увеличение данного показателя в динамике свидетельствует о улучшении технического состояния основных средств. Считается, если коэффициент износа более 50% это является нежелательным, при этом коэффициент годности будет менее 50%.

Коэффициент обновления рассчитывается как отношение между стоимостью новых основных средств и стоимостью основных средств на конец года. Данный коэффициент отражает долю новых объектов основных

средств от числящихся в предприятии основных средств на конец периода. Целесообразней рассматривать данный показатель с коэффициентом выбытия.

Коэффициент выбытия это отношение стоимости основных средств, выбывших за год, к стоимости основных средств на начало года. Данный показатель отражает часть основных средств, имевшихся к началу отчетного периода и выбывших к его концу.

Оценка ликвидности и платежеспособности.

Чистый оборотный капитал предприятия отражает часть оборотных средств компании, сформировавшихся за счет собственных источников. С помощью собственных оборотных средств финансируется текущая деятельность хозяйствующего субъекта. Эти средства имеют важную значимость для компаний с коммерческой деятельностью. ООО «Гостиница» как раз занимается такой деятельностью, и выступает в некотором роде посредником.

Коэффициент текущей ликвидности.

При расчете данного коэффициента, дается общая оценка ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов хозяйствующего субъекта приходится на один рубль текущих обязательств. Это отношение текущих оборотных активов к краткосрочным обязательствам. Смысл исчисления состоит в том, что организация показывает свою способность в погашении текущих краткосрочных обязательств за счет оборотных активов организации. Таким образом, чем больше превышение текущих активов по величине над текущими обязательствами, тем лучше платежеспособность хозяйствующего субъекта. Значение текущего показателя может быть разным в зависимости от отрасли и вида деятельности. Наиболее заинтересованными в значении данного показателя из внешних пользователей являются инвесторы.

Коэффициент быстрой ликвидности – это более требовательная оценка к платежеспособности организации чем коэффициент текущей

ликвидности. Здесь же смысл при погашении текущих обязательств оборотными активами заключается в исключении из расчетов менее ликвидной части, а именно производственных запасов. Запасы являются менее ликвидны так как их сложнее реализовать наряду с другими оборотными активами, а также их вынужденная реализация может принести значительно меньше денежных средств в сравнении с их покупкой.

Оценка финансовой устойчивости.

Финансовую устойчивость можно охарактеризовать как стабильное превышение доходов над расходами. Финансовая устойчивость – это состояние финансовых ресурсов организации, их формирование, использование и распределение, которые в свою очередь непосредственно участвуют в развитии организации, основываясь на увеличении капитала и прибыли при сохранении кредитоспособности и платежеспособности в условиях допустимого уровня риска.

Коэффициент финансовой независимости или коэффициент концентрации собственного капитала. Это отношение собственного капитала и резервов к сумме активов компании. Данный коэффициент отражает долю активов хозяйствующего субъекта, которые покрываются за счет собственных источников. Оставшаяся доля активов складывается из заемных источников. Чем больше величина данного коэффициента, тем более независима является организация, увеличивается вероятность погашения долгов с помощью собственных источников финансирования, предприятие становится более финансово устойчивым.

Коэффициент концентрации заемного капитала или коэффициент долга, является дополнением к предыдущему коэффициенту. При сумме обоих коэффициентов результат равен 1 или 100 %. Коэффициент концентрации вычисляется как отношение заемного капитала к валюте баланса. В случае снижения данного показателя компания считается более стойкой, так как уменьшается ее задолженность, это является положительным эффектом.

Коэффициент левириджа. Он является обратным показателем к коэффициенту финансовой независимости. Это отношение валюты баланса к собственному капиталу. Данный показатель отражает долю собственного капитала организации в ее активах.

Коэффициент покрытия процентов или коэффициент обслуживания долга. Это отношение прибыли до уплаты процентов и налогов за определенный период времени и процентов по долговым обязательствам за тот же период. Дает оценку финансовой устойчивости в краткосрочной перспективе. Уменьшение коэффициента свидетельствует о повышении кредитного бремени компании, а значит повышается вероятность стать банкротом. И наоборот, чем выше коэффициент покрытия процентов, тем более финансово устойчивее компания. Однако при слишком высоком показателе можно сказать о слишком осторожном подходе к привлечению заемного капитала.

Коэффициент маневренности собственного капитала. Это отношение собственных оборотных средств компании к общей величине собственного капитала. Данный показатель отражает долю собственных средств, вложенных в оборотный капитал. Рекомендуемое значение варьируется в зависимости от специфики отрасли и самой структуры капитала.

Оценка рентабельности и деловой активности.

Рентабельность характеризует экономическую эффективность работы хозяйствующего субъекта. Данный показатель отражает эффективность использования денежных, материальных и трудовых ресурсов, при использовании которых хозяйствующий субъект помимо покрытия своих затрат доходам получает прибыль.

При проведении анализа необходимо принимать во внимание что показатели рентабельности определяется результативностью работы отчетного периода. Поэтому при модернизации оборудования на предприятии или внедрения новых технологий или при переходе на новый вид продукции показатели рентабельности могут снизиться, ведь при этом

тратятся большие ресурсы и привлекаются инвестиции. Если данная стратегия была выбрана правильно, то все затраты окупятся в будущем, и показатели рентабельности начнут расти. Так что снижение данных показателей нельзя рассматривать как неблагоприятную характеристику текущей деятельности хозяйствующего субъекта.

Условно показатели рентабельности делятся на две группы: рентабельность продаж и рентабельность активов.

Анализ рентабельности продаж рассчитывается на основании выручки от реализации и показателей прибыли.

Валовая рентабельность продаж. Это отношение валовой прибыли к выручке от реализации. Данный показатель отражает эффективность производственной деятельности и эффективность политики ценообразования организации.

Операционная рентабельность продаж. Это отношение прибыли от продаж к выручке от реализации. Данный показатель отражает сколько копеек операционной прибыли содержится в одном рубле выручки

Чистая рентабельность продаж. Это отношение чистой прибыли к выручке от реализации. Данный показатель отражает сколько копеек чистой прибыли содержится в одном рубле выручки.

Если в течении анализируемого отрезка времени операционная рентабельность неизменна, а чистая рентабельность снижается это свидетельствует о возрастании расходов, увеличении налоговых платежей, а также о получении убытков от участия в капитале других компаний.

В целом для повышения рентабельности продаж, необходимо увеличить цены на реализуемую продукцию, а также снизить ее себестоимость.

Анализ рентабельности активов рассчитывается на основании активов организации и прибыли.

Рентабельность активов характеризует отдачу от использования всех активов компании. При расчете данный показатель показывает сколько

копеек чистой прибыли или прибыли от продаж приносит каждый рубль, вложенный в активы организации. Данный показатель учитывает все активы компании, а не только собственные средства как при расчете показателя «рентабельность собственного капитала». Основным показателем из показателей рентабельности предприятия является рентабельность собственного капитала, также называемый нормой прибыли. Данный показатель играет важную роль, он отражает эффективность вложенного капитала в бизнес. В первую очередь заинтересованы в значении данного показателя инвесторы и собственники бизнеса. В отличие от предыдущего показателя, этот показатель характеризует эффективность использования не всех активов компании, а только той его части, которая принадлежит собственникам компании.

Рост рентабельности собственного капитала говорит о следующем:

- Увеличение суммы чистой прибыли предприятия;
- Рост оборачиваемости активов;
- Рост тарифов на товары и услуги или уменьшение расходов связанных с производством и реализацией продукции.

Падение данного коэффициента говорит о следующем:

- Снижение чистой прибыли предприятия;
- Снижение оборачиваемости активов;
- Рост средней стоимости основных средств, других внеоборотных активов, а также оборотных активов.

Анализируя рентабельность собственного капитала необходимо брать во внимания некоторые особенности. Например, при расчете знаменатель показателя, т. е. собственный капитал, складывался в течение ряда лет. Он выражен в учетной оценке, которая может существенно отличаться от текущей рыночной оценки. Ко всему прочему учетная оценка собственного капитала не имеет никакого отношения к будущим доходам. Поэтому, высокое значение коэффициента рентабельности собственного капитала не

всегда эквивалентно высокой отдаче на инвестируемый в фирму капитал [22].

Оценка деловой активности. Чтобы дать данную оценку необходимо просчитать следующие показатели:

Коэффициент оборачиваемости активов показывает сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Если показатель растет, значит капитал оборачивается быстрее, каждый рубль активов приносит компании больше прибыли. Возможно искусственное завышение показателя при использовании арендованных основных средств.

Причиной падения данного коэффициента может быть следующее:

- падение объема продаж;
- рост суммы используемых активов.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток оборотных средств. Данный показатель характеризует долю оборотных средств в общих активах компании и эффективность управления ими. Если коэффициент слишком низок, и не оправдан отраслевыми особенностями, значит имеются излишнее накопленные оборотные средства, в частности наименее ликвидные, а именно запасы.

Коэффициент оборачиваемости запасов характеризует количество оборотов среднего имеющегося остатка запасов компании за анализируемый период. Данный показатель отражает эффективность управления запасами. Важность коэффициента связана с тем, что прибыль возникает при каждом использовании запасов в производстве, в операционном цикле. Если показатель низкий это негативно сказывается на финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а именно говорит о накоплении избыточных запасов, неэффективном складском управлении.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает насколько эффективно у компании организована работа по сбору

оплаты за свою продукцию и услуги. Если данный показатель снижается это может говорить об увеличении числа неплатежеспособных клиентов и других проблемах сбыта, однако может быть связан с переходом предприятия к более мягкой кредитной политике с клиентами, направленной на расширение доли рынка. Также при снижении данного показателя у компании будут увеличиваться потребности в оборотном капитале для расширения объема сбыта.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует скорость погашения компанией своих обязательств перед поставщиками и подрядчиками. Данный показатель отражает количество погашений средней величины своей кредиторской задолженности (обычно, за год). Рост этого показателя может свидетельствовать об улучшении платежной дисциплины предприятия, погашение организацией своей задолженности перед кредиторами и сокращение покупок с отсрочкой платежа. Оценивается данный коэффициент совместно с коэффициентом оборачиваемости дебиторской задолженности. Негативной ситуацией для предприятия является превышение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности над коэффициентом оборачиваемости дебиторской задолженности.

Далее помимо коэффициентов оборачиваемости необходимо рассчитать время финансового цикла и сумму рабочего капитала компании.

Продолжительность финансового цикла отражает длительность периода движения денежных средств в компании от оплаты сырья и материалов поставщикам до реализации готовой продукции. Другими словами, продолжительность финансового цикла характеризует количество дней между погашением кредиторской и дебиторской задолженностью.

Что представляет из себя финансовый цикл подробно представлено на рисунке 2.

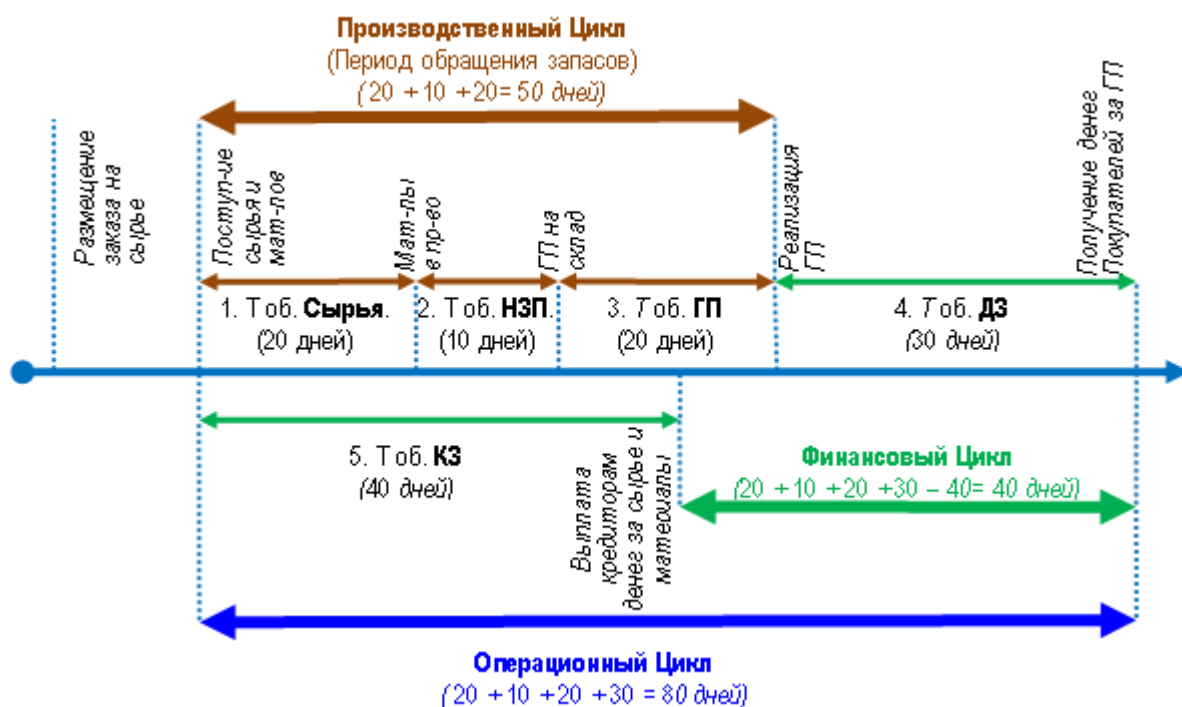


Рисунок – 2 Операционный цикл финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Если уменьшается продолжительность финансового цикла это характеризует улучшение финансового состояния компании, повышается эффективность управления дебиторской, кредиторской задолженностью, оборотными активами, и в следствии увеличивается платежеспособность и ликвидность компании.

При увеличении продолжительности финансового цикла снижается платежеспособность и ликвидность компании, ухудшается финансовое состояние компании.

Продолжительность финансового цикла может иметь отрицательное значение, что означает большую продолжительность обращения кредиторской задолженности, чем продолжительность операционного цикла.

Рабочий капитал или чистый оборотный капитал – это размер собственных оборотных средств которые имеются у предприятия для финансирования его текущей деятельности. Если более подробно, то это оборотные активы, что остаются у компании в случае единовременно полной

оплаты ее краткосрочной задолженности, это запас финансовой устойчивости, позволяющий предприятию осуществлять свою деятельность, не опасаясь за свое финансовое положение даже в самой критической ситуации, а именно когда все кредиторы компании одновременно потребуют погасить образовавшуюся текущую краткосрочную задолженность.

На финансовое состояние компании негативно влияет как недостаток, так и излишек собственных оборотных средств. Превышение чистого оборотного капитала над оптимальной потребностью в рабочем капитале свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов, а дефицит данной величины говорит о неспособности предприятия погасить свои краткосрочные обязательства в установленные сроки, что может повлечь его банкротство. В случае же с анализируемой компанией, имеется дефицит собственных оборотных средств.

2 Оценка финансового состояния ООО «Гостиница»

2.1 Общая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью создано в соответствии с частью 1 Гражданского кодекса Российской Федерации от 1 января 1995 года. Федеральный закон Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08 февраля 1998 года законодательства Российской Федерации о защите прав потребителей и на основании Устава, который не противоречит законодательству России. Организация является юридическим лицом и строит свою деятельность на основании настоящего Устава и действующего законодательства Российской Федерации.

Организация гостиничного бизнеса является обществом с ограниченной ответственностью. Компания является юридическим лицом, имеет печать с ее именем, а так же банковский счет.

Планы экономической деятельности составлены на основе экономических стандартов, лимитов и заказов потребителей с учетом потребительского спроса и рыночных условий. Годовой план утвержден общим собранием трудового коллектива предприятия, утвержденным его руководителем. Компания рассчитывает потребляемые ресурсы, готовые продукты и услуги по договорным ценам.

Целью работы организации гостиничного бизнеса является получение прибыли в результате ее деятельности.

Гостиница расположена в Томской области, п. Аэропорт. Данное расположение очень удобно для гостей города Томска, а также их жителей, которые решили отправиться в путешествие, либо прибыли из путешествия, командировки и т.д.

Основной вид деятельности: услуги гостиниц. Данная организация является предприятием малого бизнеса в соответствии с требованиями федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

Руководство хозяйственной деятельностью гостиницы осуществляет Генеральный директор, действующий на основании Устава.

Генеральный директор гостиницы несет ответственность за результаты финансово-хозяйственной деятельности организации.

К размещению предлагаются 34 номера от класса «стандарт» до «повышенной комфортности».

Гостиница оснащена современной обстановкой, сотовой связью, интернетом. Имеет номера разных категорий: одноместные, двухместные, для VIP клиентов. Предлагает гостиничные услуги по размещению и проживанию. Сопутствующие услуги: уборка комнат, организация завтраков, почтовые и др.;

Дополнительные услуги: бронирование номеров, бытовые и др.;

Услуги сторонних организаций: интернет, сотовая связь, прачечная, парикмахерская.

Гостиница для получения большей прибыли использует такие приемы как: Размещение на сайте Booking.com; Заключение договоров с организациями, авиакомпаниями; реклама и др.

В гостинице работает высоко профессиональный персонал с высшим образованием, с трудовым стажем не менее 5 лет.

Организационная структура и ее управление постоянно совершенствуются в соответствии с изменяющимися условиями.

В основе линейной организационной структуры предприятия лежит принцип единоначалия, в соответствии с которым каждый сотрудник организации имеет только одного непосредственного руководителя.

Традиционно линейная организационная структура понимается как иерархия должностей, в которой высший руководитель организации связан с каждым из нижестоящих сотрудников единственной цепочкой подчинения, проходящей через соответствующие промежуточные уровни управления.

Организационная структура управления представлена на рис. 3.

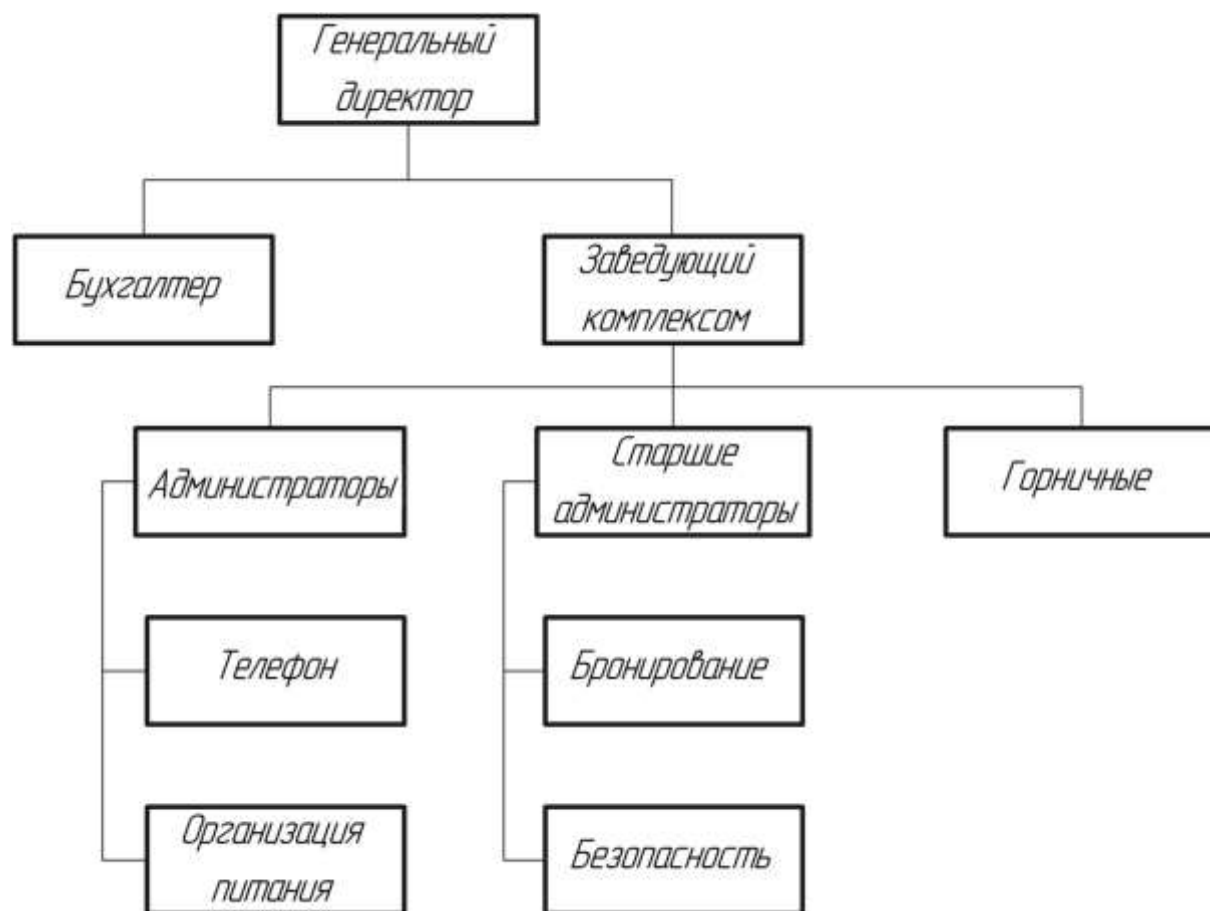


Рисунок 3 – Организационная структура управления гостиницы

Суть структуры управления заключается в том, что управляющие действия над объектом могут передаваться только контролирующим лицом – заведующим комплексом, который получает официальную информацию только от своих подчиненных, принимает решения по всем вопросам, касающимся части объекта, которой он управляет, и несет ответственность за его работу перед руководителем.

Линейно-функциональная структура управления компанией выбрана осознанно, поскольку в этой компании все задачи и полномочия четко распределены и, таким образом, создаются условия для оперативного процесса принятия решений, чтобы поддерживать необходимую дисциплину в команде.

К оплате принимаются наличные и все виды безналичной оплаты и кредитных карт.

Миссия ООО «Гостиница» обеспечить своим гостям лучшее индивидуальное обслуживание, комфорт, спокойную и изысканную обстановку, создавая атмосферу уюта и благополучия. Прививать гастрономическую культуру и предугадывать желания гостей.

Исходя из характеристики ООО «Гостиница», можно провести SWOT-анализ, определяющий сильные и слабые стороны компании, а также ее возможности в будущем и угрозы внешней среды. Такой анализ поможет выяснить, что является преимуществами отеля, и, проанализировав слабые стороны, что можно изменить и улучшить, и как снизить влияние со стороны недостатков и угроз внешней среды. SWOT-анализ представлен в таблице 2.

Таблица 2 – SWOT-анализ ООО «Гостиница»

Сильные стороны Привлекательное месторасположение. Забота об охране жизни и имущества клиента. Долгий срок работы в сфере гостиничного бизнеса. Высокий уровень сервиса. Широкая дифференциация номерного фонда. Скоординированная работа со всеми службами отеля.	Слабые стороны Не определены критерии постоянного клиента (80 % дохода приносят 20% постоянных клиентов). . Цены выше среднего уровня цен. Недостаток предоставляемых дополнительных услуг.
Возможности внешней среды Инновации в сфере обслуживания Возможность выхода на рынок бизнес-класса (конференции, семинары)	Угрозы . Усиление позиций конкурентов. Потеря клиентов Макроэкономические показатели деятельности государства, способные неблагоприятным образом повлиять на деятельность ООО «Гостиница». Зависимость загрузки отеля от сезонов года.

После проведения SWOT-анализа администрация ООО «Гостиница» должна выбрать стратегию. Выбор стратегии гостиницы зависит от степени насыщенности рынка Томска гостиничными услугами и возможности постоянно поддерживать услуги в надлежащем состоянии. ООО «Гостиница» выбирает стратегию по увеличению предоставляемых услуг, чтобы избежать

потери клиентов и успешно существовать в динамичной конкурентной среде. Так же это увеличивает сбыт услуги: привлекает тех, кто раньше не пользовался услугами ООО «Гостиница», а также клиентов конкурентов и увеличивает спрос уже привлеченных потребителей. Стратегия разработки новых услуг эффективна, когда отель имеет свою успешную торговую марку и пользуется приверженностью потребителей. ООО «Гостиница» делает упор на улучшение качества и другие мелкие инновации, тесно связанные с уже внедренными услугами, а так же внедряет новые услуги.

Политика ООО «Гостиница» в области качества:

- 1) Повышать конкурентоспособность отеля;
- 2) Постоянное совершенствование качества предоставляемых услуг;
- 3) Предупреждать возникновения проблем.

Краткосрочные цели (1 год):

Увеличить количество предоставляемых услуг;

- 1) Уменьшить количество жалоб от клиентов;
- 2) Организовать курсы для повышения навыков персонала.

Долгосрочные цели:

- 1) Занять лидирующие позиции в конкурентной среде города Томска;
- 2) Присвоение более высокого статуса ООО «Гостиница».

Проведем анализ кадрового состава ООО «Гостиница».

Таблица 3 – Общий анализ структуры персонал ООО «Гостиница»

Категория	2018	Удельный вес, %
Руководители, бухгалтерия	5	11
Служба приема и размещения (с горничными)	15	78
Хозяйственная служба	5	11
Всего по ООО «Гостиница»	25	100,0

Основную долю в структуре работающих занимают сотрудники службы приема и размещения. Это свидетельствует о том, что ООО «Гостиница» полностью обеспечена работниками для проведения повседневной организационной работы. ООО «Гостиница» достаточно обеспечено административно-управленческим персоналом и специалистами:

из года в год их число постоянно растет. Сложившийся уровень обеспеченности трудовыми ресурсами в ООО «Гостиница» позволяет осуществлять деятельность на достаточно высоком уровне.

В целом ООО «Гостиница» обеспечена трудовыми ресурсами на должном уровне и структура распределения работников по группам соответствует потребностям организации.

Возрастные особенности имеют значение, в первую очередь, с позиции физического состояния сотрудников (болезни, стрессы, беременность и т. п.), а также для анализа стажа, места и опыта работы при отборе работников на вакантную должность, при сокращении штатов, при составлении плана развития кадров (обучение, переподготовка) и т.д.

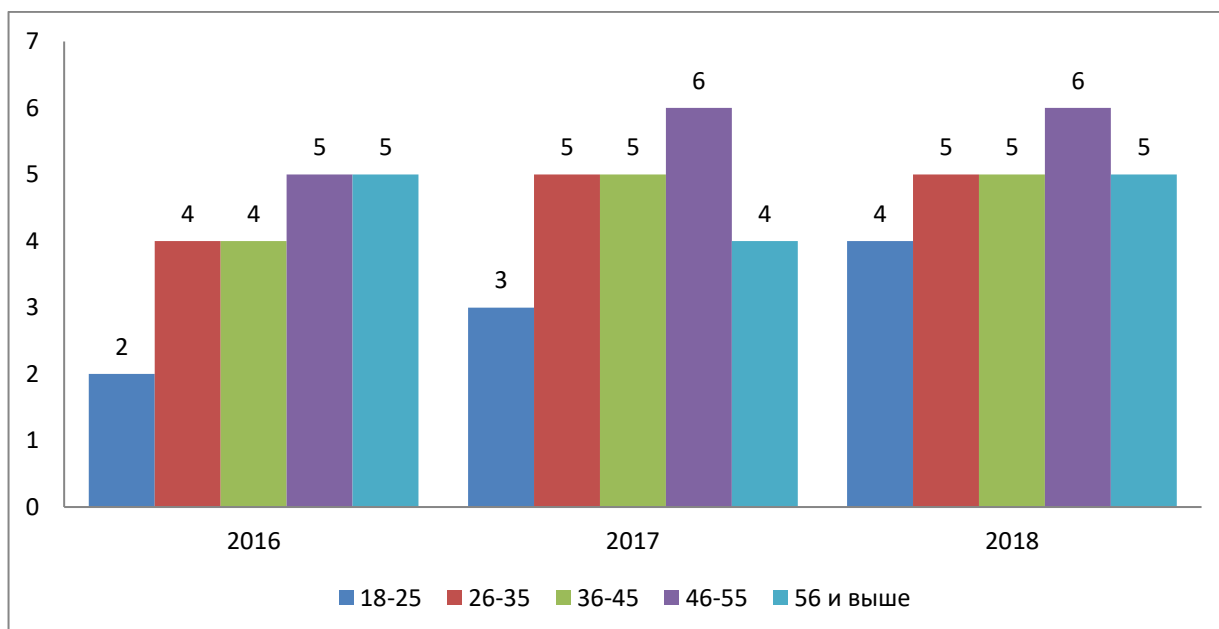


Рисунок 4 – Анализ кадрового состава ООО «Гостиница» по возрастному принципу

Анализ кадрового состава ООО «Гостиница» по возрастному принципу, как видно из рисунка 4, показал, что с каждым годом состав работников организации омолаживается.

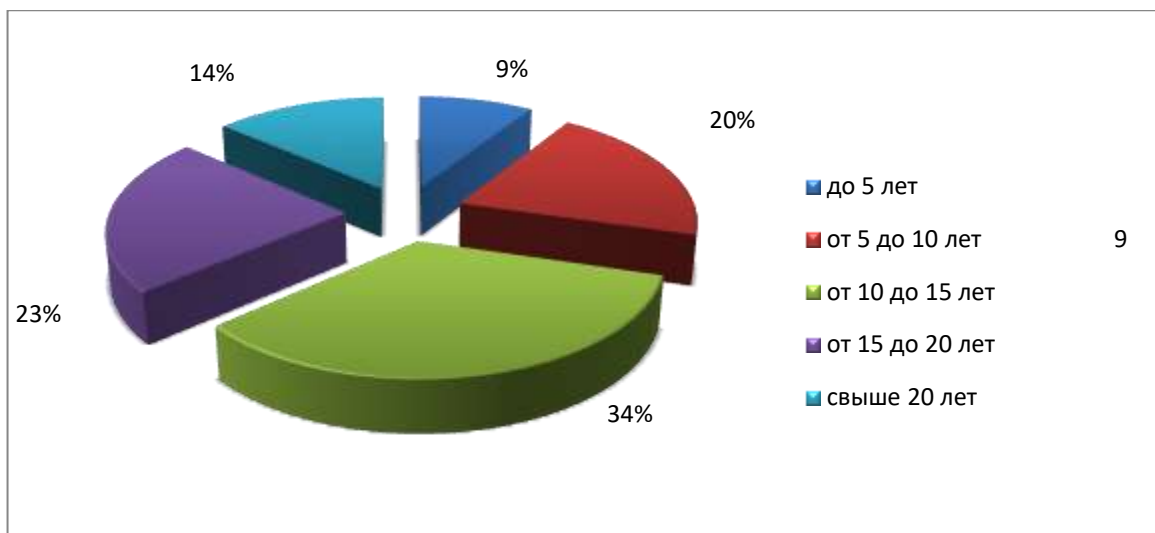


Рисунок 5 – Анализ кадрового состава по стажу работы в ООО «Гостиница»

Планомерная работа с молодыми специалистами и работающей молодежью и формирование из них кадрового резерва позволяют сохранить кадровый потенциал организации на высоком уровне, что в свою очередь отражается на организационно – экономических показателях деятельности ООО «Гостиница».

Анализ кадрового состава ООО «Гостиница» по стажу работы, представленный на рисунке 5 показал, что большинство служащих имеет стаж работы от 10 до 15 лет. Т.е. в организации работают специалисты с довольно высоким опытом работы, что оказывает огромное влияние на качественную деятельность всей ООО «Гостиница».

2.2 Анализ имущества и источников финансирования предприятия

Имущественный анализ финансового состояния ООО «Гостиница» выполнен за период с 2016 по 2018 г.г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 2 года. Качественная оценка значений финансовых показателей ООО «Гостиница» проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – «Деятельность по предоставлению мест для временного проживания», класс по ОКВЭД – 55).

Таблица 4 – Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	2016 год	2017 год	2018 год	2016 год	2018 год		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
Внеоборотные активы	18 176	16 985	17 503	71,2	64,5	-673	-3,7
Основные средства	18 176	16 985	17 503	71,2	64,5	-673	-3,7
Оборотные, всего	7 357	9 635	9 622	28,8	35,5	+2 265	+30,8
в том числе:	399	1	817	1,6	3	+418	+104,8
запасы							
денежные средства и их эквиваленты	543	4 072	8 413	2,1	31	+7 870	+15,5 раза
дебиторская задолженность	6415	5562	392	26,13	31,69	-6023	-16,3 раза
Пассив							
Собственный капитал	24 935	26 165	26 634	97,7	98,2	+1 699	+6,8
уставной капитал	200	200	200	0,78	0,74	-	-
нераспределенная прибыль	24735	25965	26434	96,92	97,46	+1699	+6,8
Краткосрочные обязательства, всего	598	455	491	2,3	1,8	-107	-17,9
Валюта баланса	25 533	26 620	27 125	100	100	+1 592	+6,2

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на 31.12.2018 в активах организации доля текущих активов составляет 1/3, а внеоборотных средств – 2/3. Активы организации за весь период увеличились на 1 592 тыс. руб. (на 6,2%). При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации, увеличившись на 1 699 тыс. руб.

На рисунке 6 представлена структура активов организации в разрезе основных групп. Рост величины активов организации связан с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- денежные средства и денежные эквиваленты – 7 870 тыс. руб. (95%)
- запасы – 418 тыс. руб. (5%)

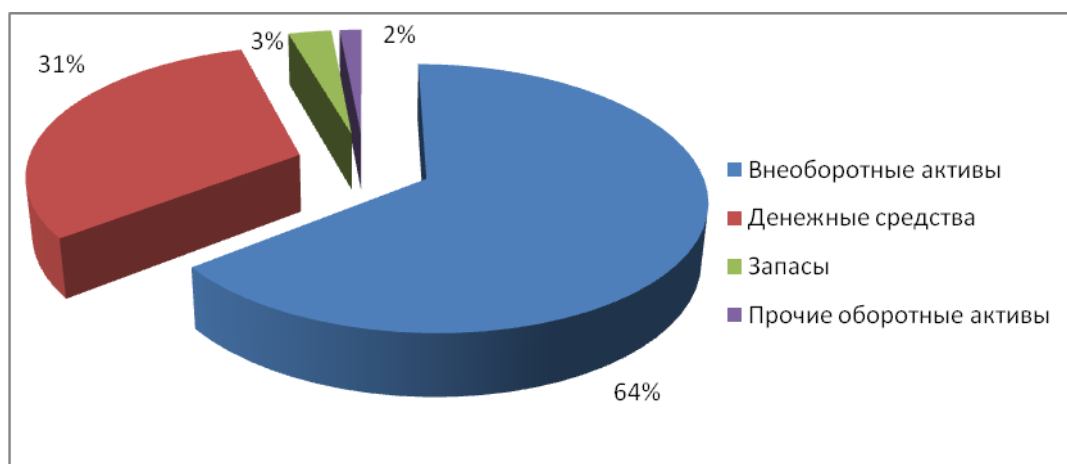


Рисунок 6 – Структура активов организации на 31 декабря 2018 г.

Одновременно, в пассиве баланса прирост произошел по строке «капитал и резервы» (+1 699 тыс. руб., или 100% вклада в прирост пассивов организации за два года).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «финансовые и другие оборотные активы» в активе и «кредиторская задолженность» в пассиве (-6 023 тыс. руб. и -107 тыс. руб. соответственно).

На последний день анализируемого периода (31.12.2018) собственный капитал организации равнялся 26 634,0 тыс. руб. В течение анализируемого периода отмечено ощутимое повышение собственного капитала, составившее 1 699,0 тыс. руб.

Таблица 5 – Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	2016 год	2017 год	2018 год	2016 год	2018 год		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	24 935	26 165	26 634	97,7	98,2	+1 699	+6,8
2. Уставный капитал	200	200	200	0,8	0,7	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	24 735	25 965	26 434	96,9	97,5	+1 699	+6,9

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 133,2 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение,

полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же следует отметить увеличение чистых активов на 6,8% за два года. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.

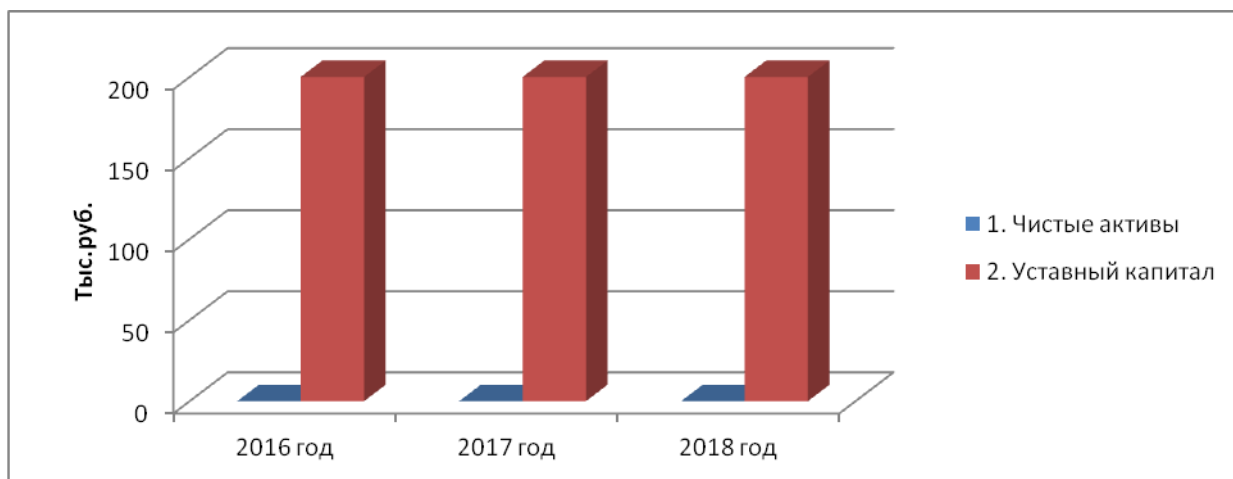


Рисунок 7 – Динамика чистых активов и уставного капитала

2.3 Анализ финансовых результатов

Ниже в таблице приведены основные финансовые результаты деятельности ООО «Гостиница» за два года.

Годовая выручка за 2018 год равнялась 9 780 тыс. руб.; это незначительно больше, чем за 2017 год.

Прибыль от продаж за последний год составила 1 882 тыс. руб. В течение анализируемого периода имел место значительный рост финансового результата от продаж, на 347 тыс. руб., или на 22,6%.

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2018 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ООО «Гостиница».

Таблица 6 – Анализ результатов деятельности организации

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2017 г.	2018 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1 Выручка	9 760	9 780	+20	+0,2	9 770
2 Расходы по обычным видам деятельности	8 225	7 898	-327	-4	8 062
3 Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1 535	1 882	+347	+22,6	1 709
4 Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-18	116	+134	↑	49
5 ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	1 517	1 998	+481	+31,7	1 758
6 Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7 Налоги на прибыль (доходы)	287	299	+12	+4,2	293
8 Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	1 230	1 699	+469	+38,1	1 465

Изменение выручки наглядно представлено на рисунке 8.

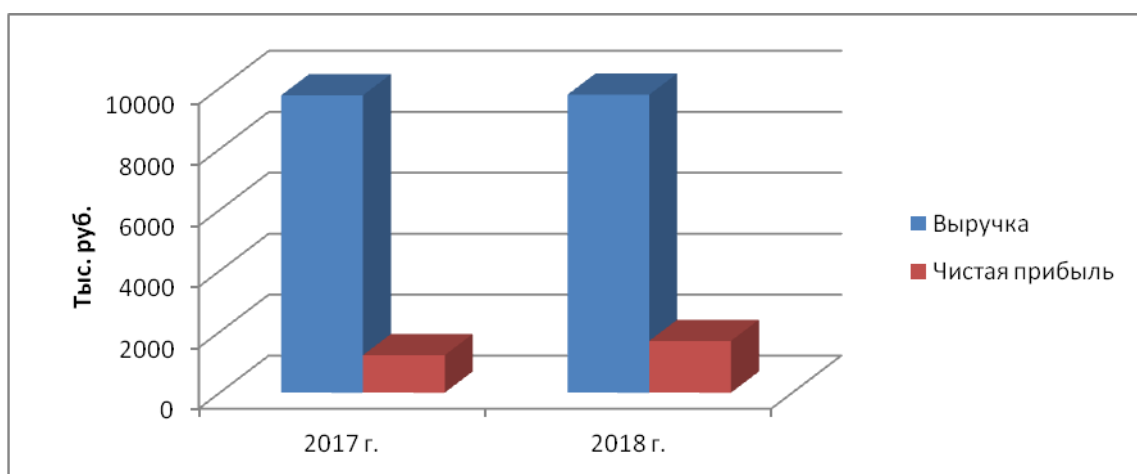


Рисунок 8 – Динамика выручки и чистой прибыли

За последний год организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 19,2 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за период 01.01–31.12.2017 (+3,5 коп.).

На конец 2018 года показатель рентабельности активов составил 6,94 %, что больше чем аналогичный показатель на начало года на 1,17 %.

Таблица 7 – Расчет и динамика показателей рентабельности

Показатели	Условно е обознач ение	Алгорит м расчета	Отчетный год		
			На начало года	На конец года	Изменение на год (+,-)
1 Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг, руб.	Q _р		9760	9780	+20
2 Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг (включая коммерческие и управленческие расходы), руб.	C _{Qp}		8225	7898	-327
3 Прибыль от реализации, руб.	Π _{Qp}		1535	1882	+347
4 Прибыль отчетного года, руб.	Π _{о. г.}		1517	1998	+481
5 Налог на прибыль, руб.	Н _{пр}		287	299	+12
6 Чистая прибыль, руб.	Π _{чист}		1230	1699	+469
7 Стоимость активов, руб.	A		26620	27125	+505
8 Стоимость оборотных активов, руб.	A _{об}		9635	9622	-13
9 Собственный капитал, руб.	K _{соб}		26165	26634	+469
10 Долгосрочные обязательства, руб.	K _{о. долг}		-	-	-
11 Показатели рентабельности					
11.1 Рентабельность активов, %	ROA	Стр.3/стр.7	5,77	6,94	+1,17
11.2 Рентабельность оборотных активов, %	ROCA	Стр.3/стр.8	15,93	19,56	+3,63
11.3 Рентабельность собственного капитала, %	ROE	Стр.6/стр.9	4,70	7,07	+2,37
11.4 Рентабельность инвестированного капитала, %	ROIC	Стр.4/(стр.9+стр.10)	5,79	7,5	+1,71
11.5 Рентабельность продаж, %	ROS	Стр.3/стр.1	15,73	19,24	+3,51
11.6 Прибыльность продукции, %		Стр.3/стр.2	18,66	23,83	+5,17

Рентабельность оборотных активов организации на конец года составила 19,56 %, что на 3,63 % больше, чем на начало года. Прибыльность продукции показала положительный результат, и за год выросла на 5,17 %. Рентабельность собственного капитала составила на конец года 7,07 %, что на 2,37 % больше, чем на начало года.

В целом анализ показателей рентабельности деятельности предприятия по всем показателям имеет положительную тенденцию.

2.4 Анализ ликвидности предприятия

Под ликвидностью подразумевается способность активов к быстрой и легкой мобилизации. Основные моменты банковской ликвидности находили свое отражение в экономической литературе, начиная со второй половины XX века, в связи с убыточной деятельностью государственных банков, а также с процессом образования коммерческих банков. Например, о важности соблюдения соответствия между сроками активных и пассивных операций с позиций ликвидности экономисты писали еще в конце XIX века.

Ликвидность – легкость реализации, продажи, превращения материальных или иных ценностей в денежные средства для покрытия текущих финансовых обязательств.

Ликвидность – способность активов превращаться в деньги быстро и легко, сохраняя фиксированную свою номинальную стоимость.

Анализ ликвидности предприятия – анализ возможности для предприятия покрыть все его финансовые обязательства.

Коэффициент ликвидности – показатель способности компании вовремя выполнять свои краткосрочные финансовые обязательства.

Как видно из таблицы 8, коэффициент абсолютной ликвидности и на начало, и на конец анализируемого периода (31.12.2017 – 31.12.2018) находится выше нормативного значения (0,2), что говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов. На начало анализируемого периода – на 31.12.2018 значение показателя абсолютной ликвидности составило 8,95. На конец анализируемого периода значение показателя возросло, составив 17,13.

Таблица 8 – Расчет и оценка динамики показателей ликвидности предприятия

Показатели	Условное обозначение	Рекомендуемое значение	Значение показателя	
			На начало года	На конец года
Краткосрочные (текущие) обязательства предприятия, руб.	П _{кр}	х	455	491
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, руб.	А _{ден}	х	4072	8413
Дебиторская задолженность	А _{деб}	х	5562	392
Запасы (за вычетом расходов будущих периодов), руб.	А _{зап}	х	1	817
Расчетные показатели Коэффициент абсолютной ликвидности (КФВ+ДС)/КО	к _{л. абс}	0,2 – 0,4	8,95	17,13
Коэффициент быстрой ликвидности (ДЗ+КФВ+ДС)/КО	к _{л. сроч}	1,0	21,17	17,93
Коэффициент текущей ликвидности (ОА/КО)	к _{л. тек}	2,0	21,17	19,60

Следует заметить, что на конец анализируемого периода значение показателя находится выше нормативного уровня, что, конечно же, не угрожает финансовой устойчивости предприятия, однако может говорить об избытке собственных средств предприятия и необходимости направления их на развитие.

Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов. Нормативное значение показателя составляет 1,0 означает, что текущие обязательства должны покрываться за счет быстрореализуемых активов. На начало анализируемого периода (на 31.12.2017), значение показателя быстрой (промежуточной) ликвидности составило 21,17. На 31.12.2018 значение показателя незначительно понизилось и составило 17,93.

Коэффициент текущей ликвидности и на начало, и на конец анализируемого периода (31.12.2017 – 31.12.2018) находится выше нормативного значения 2, что говорит о том, что предприятие в полной мере

обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

2.5 Анализ деловой активности

Далее проведем анализ деловой активности предприятия. В общем случае оборачиваемость средств, вложенных в имущество, оценивается следующими основными показателями: скоростью оборота (количество оборотов, которое совершают за анализируемый период капитал предприятия или его составляющие) и период оборота – средний срок, за который совершается один оборот средств.

Таблица 9 – Анализ показателей деловой активности (в днях) за анализируемый период

Наименование	Обозначение	2017 г.	2018 г.	Темп прироста
Период оборота запасов, дней	Тоб_З	15,48	7,48	-51,68 %
Период оборота дебиторской задолженности, дней	Тоб_ДЗ	248,88	223,96	-10,02 %
Операционный цикл, дней	$ОЦ = \text{Тоб}_З + \text{Тоб}_ДЗ$	264,36	231,43	-12,46 %
Период оборота кредиторской задолженности, дней	Тоб_КЗ	23,20	19,69	-15,13 %
Финансовый цикл, дней	$ФЦ = ОЦ - \text{Тоб}_КЗ$	223,16	211,74	-5%

Чем быстрее оборачиваются средства, тем больше продукции производит и продает организация при той же сумме капитала. Таким образом, основным эффектом ускорения оборачиваемости является увеличение продаж без дополнительного привлечения финансовых ресурсов. Кроме того, так как после завершения оборота капитал возвращается с приращением в виде прибыли, ускорение оборачиваемости приводит к увеличению прибыли. С другой стороны, чем ниже скорость оборота активов, прежде всего текущих (оборотных), тем больше потребность в финансировании. Внешнее финансирование является дорогостоящим и имеет определенные ограничительные условия. Собственные источники

увеличения капитала ограничены, в первую очередь, возможностью получения необходимой прибыли.

Управляя оборачиваемостью активов, организация получает возможность в меньшей степени зависеть от внешних источников средств и повысить свою ликвидность.

Таблица 10 – Анализ показателей деловой активности (в оборотах) за анализируемый период

Наименование	2017 г.	2018 г.	Темп прироста
Оборачиваемость материальных запасов, об.	23,58	48,80	106,96%
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об.	1,47	1,63	10,88%
Оборачиваемость кредиторской задолженности, об.	15,73	18,54	17,86%

Показатели деловой активности характеризуют, во-первых, эффективность использования средств, а во-вторых, имеют высокое значение для определения финансового состояния, поскольку отображают скорость превращения производственных средств и дебиторской задолженности в денежные средства, а также срок погашения кредиторской задолженности.

Показатели деловой активности (в оборотах) за весь рассматриваемый период представлены на рисунке 9.

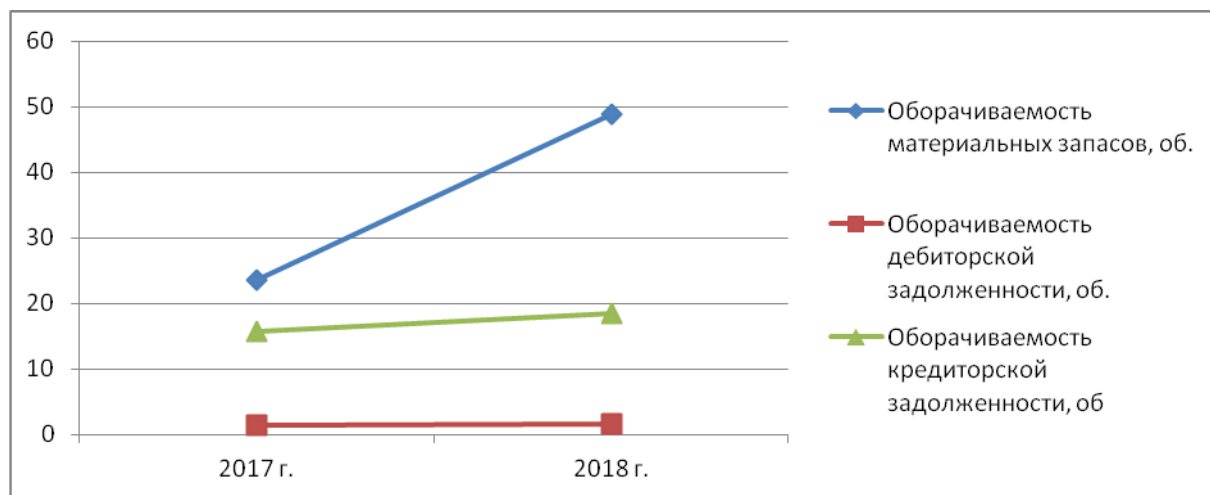


Рисунок 9 – Показатели деловой активности (в оборотах)

Показатели деловой активности, представленные в табл. № 10, показывают, какое количество оборотов за период совершает тот либо иной актив или источник формирования имущества организации и

рассчитываются как отношение продолжительности рассматриваемого периода и значение показателя деловой активности в днях.

Как видно из таблицы 10 большинство показателей оборачиваемости за анализируемый период повысилось. Повышение периода оборачиваемости говорит о положительной тенденции.

2.6 Анализ платежеспособности

Далее представим анализ платежеспособности на базе расчета чистых активов. Анализ платежеспособности на базе расчета чистых активов проводится в соответствии с приказом Минфина России и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29 января 2003 года N 10н, 03-6/пз «Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ».

1) Под стоимостью чистых активов понимается величина, определяемая путем вычитания из суммы активов, принимаемых к расчету, суммы его пассивов, принимаемых к расчету.

2) Оценка имущества, средств в расчетах и других активов и пассивов производится с учетом требований положений по бухгалтерскому учету и других нормативно-правовых актов по бухгалтерскому учету. Для оценки стоимости чистых активов составляется расчет по данным бухгалтерской отчетности.

3) В состав активов, принимаемых к расчету, включаются:

– внеоборотные активы, отражаемые в первом разделе бухгалтерского баланса (нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы);

– оборотные активы, отражаемые во втором разделе бухгалтерского баланса (запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным

ценностям, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, прочие оборотные активы), за исключением стоимости в сумме фактических затрат на выкуп собственных акций, выкупленных у акционеров для их последующей перепродажи или аннулирования, и задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

4) В состав пассивов, принимаемых к расчету, включаются:

- долгосрочные обязательства по займам и кредитам и прочие долгосрочные обязательства;
- краткосрочные обязательства по займам и кредитам;
- кредиторская задолженность (за исключением задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов);
- резервы предстоящих расходов;
- прочие краткосрочные обязательства.

Таблица 11 – Анализ платежеспособности на базе расчета чистых активов за анализируемый период.

Наименование	2017 г.	2018 г.	Темп прироста
Активы, принимающие участие в расчете			
Основные средства	18176,00	16985,00	-6,55%
Запасы	399,00	1,00	-99,75%
Дебиторская задолженность	6415,00	5562,00	-13,30%
Денежные средства	543,00	4072,00	649,91%
Итого активов	25533,00	26620,00	
Пассивы, принимающие участие в расчете			
Кредиторская задолженность	598,00	455,00	-23,91%
Итого пассивов	598,00	455,00	-23,91%
Стоимость чистых активов	24935,00	26165,00	

За анализируемый период величина чистых активов, составлявшая на 31.12.2017 24 935,00 руб., возросла на 1 230,00 руб. (темп прироста составил 4.93%), и на 31.12.2018 их величина составила 26 165,00 руб.

Подводя итог, следует отметить, что за анализируемый период (с 31.12.2017 г. по 31.12.2018 г.) ключевыми стали следующие моменты:

1) На основании проведенного анализа в целом динамику изменения актива баланса можно назвать положительной.

2) Изменение структуры пассивов за анализируемый период, следует признать в подавляющей части позитивным.

3) Рассматривая динамику доходов и расходов ООО «Гостиница» можно сказать, что за анализируемый период в целом ее можно назвать положительной.

4) За анализируемый период значения большинства показателей рентабельности увеличились, что следует скорее рассматривать как положительную тенденцию.

5) На начало анализируемого периода у предприятия достаточно собственных средств для формирования запасов и затрат, на конец периода у предприятия достаточно собственных средств для формирования запасов и затрат.

6) На начало анализируемого периода чистый цикл оборачиваемости занимал 241.16 дн. За анализируемый период продолжительность чистого цикла сократилась на 50.13) дн. и составила 191.03 дн. что говорит о положительной тенденции, об увеличении кредитов поставщиков и покупателей, позволяющих покрыть потребность в финансировании производственного процесса.

7) За анализируемый период величина чистых активов, составлявшая на 31.12.2017 24 935,00 руб. возросла на 1 230,00 руб.(темп прироста составил 4.93%), и на 31.12.2018 их величина составила 26 165,00 руб.

3 Пути улучшения финансового состояния ООО «Гостиница»

3.1 Оценка вероятности неустойчивого финансового состояния предприятия

Анализ изменения показателей финансовой устойчивости ООО «Гостиница» в абсолютном выражении за весь рассматриваемый период представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Анализ изменения показателей финансовой устойчивости

Наименование	2017 год	2018 год	В абс. выражении, руб.	Темп прироста
Источники собственных средств	24 935,00	26 165,00	1 230,00	4,93%
Внеоборотные активы	18 176,00	16 985,00	-1 191,00	-6,55 %
Источники собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	6 759,00	9 180,00	2 421,00	35,82%
Источники собственных средств, скорректированные на величину долгосрочных заемных средств	6 759,00	9 180,00	2 421,00	35,82%
Общая величина источников средств с учетом долгосрочных и краткосрочных заемных средств	6 759,00	9 180,00	2 421,00	35,82%
Величина запасов и затрат, обращающихся в активе баланса	399,00	1,00	-398,00	-99,75 %
Излишек источников собственных оборотных средств (S1)	6 360,00	9 179,00	2 819,00	44,32%
Излишек источников собственных средств и долгосрочных заемных источников (S2)	6 360,00	9 179,00	2 819,00	44,32%
Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат (S3)	6 360,00	9 179,00	2 819,00	44,32%
12. 3-х комплексный показатель (S) финансовой ситуации				
12.1. S1 > 0	положительный	положительный		
12.2. S2 > 0	положительный	положительный		
12.3. S3 > 0	положительный	положительный		
Финансовая устойчивость предприятия	Абсолютная финансовая устойчивость	Абсолютная финансовая устойчивость		

Таблица 13 – Расчет и оценка динамики показателей финансовой устойчивости предприятия

Показатели	Условно е обознач ение	Алгорит м расчета	Реком ендуе мое значе ние	Значение показателя	
				На начало года	На конец года
Коэффициент автономии (коэффициент независимости)	$k_{авт.}$	СК / СА	$> 0,6$	0,98	0,98
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств) (коэффициент финансирования)	$k_{з.с.}$	ЗК / СК	< 2	0,017	0,02
Коэффициент маневренности	$k_{ман.}$	СОК / СК	-	0,35	0,34
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами текущих активов	$k_{соб. об.}$	СОК / ОА	$> 0,1$	0,35	0,95

Проводя анализ типа финансовой устойчивости предприятия по абсолютным показателям и основываясь на трехкомплексном показателе финансовой устойчивости, в динамике заметна стабильность имущественного положения компании.

Анализ финансовой устойчивости по относительным показателям, представленный в таблице 13, говорит о том, что, по сравнению с базовым периодом (31.12.2017) ситуация на ООО «Гостиница» осталась в целом на том же уровне.

Показатель «Коэффициент автономии» за анализируемый период составил 0.98. Это выше нормативного значения (0,6), при котором заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

Показатель «Коэффициент соотношения заемных и собственных средств) (коэффициент финансирования)» за анализируемый период повысился на 0.003 и на 31.12.2018 составил 0.02. Чем больше этот коэффициент превышает 1, тем больше зависимость предприятия от заемных средств. Допустимый уровень часто определяется условиями работы каждого предприятия в первую очередь скоростью оборота оборотных средств. Поэтому дополнительно необходимо определить скорость оборота

материальных оборотных средств и дебиторской задолженности за анализируемый период. Если дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств, это означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, то есть в итоге – увеличение собственных средств. Поэтому при высокой оборачиваемости материальных оборотных средств и еще более высокой оборачиваемости дебиторской задолженности коэффициент соотношения собственных и заемных средств может намного превышать 1.

Показатель «Коэффициент маневренности» за анализируемый период понизился на 0.01 и на 31.12.2018 составил 0.34. Коэффициент маневренности характеризует, какая доля источников собственных средств находится в мобильной форме. Нормативное значение показателя зависит от характера деятельности предприятия: в фондоемких производствах его нормальный уровень должен быть ниже, чем в материалоемких. На конец анализируемого периода ООО «Гостиница» обладает тяжелой структурой активов. Доля основных средств в валюте баланса более 40 процентов. Таким образом, предприятие можно причислить к фондоемким производствам, и нормативное значение этого показателя должно быть выше.

Показатель «Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами текущих активов» за анализируемый период увеличился на 0,6 и на 31.12.2018 составил 0,95. Это выше нормативного значения (0,1). Коэффициент равен отношению разности между суммой источников собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов и внеоборотных активов к величине запасов и затрат.

По всем трем вариантам расчета по состоянию на 31.12.2018 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными

средствами запасов за анализируемый период (с 31.12.2016 по 31.12.2018) улучшили свои значения.

Таблица 14 – Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)		
	2016 год	2017 год	2018 год	2016 год	2018 год
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	6 759	9 131	+6 360	+9 179	+8 314
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	6 759	9 131	+6 360	+9 179	+8 314
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	6 759	9 131	+6 360	+9 179	+8 314

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для ООО «Гостиница» взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4$$

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

Таблица 15 – Прогноз банкротства по модели Альтмана

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2018	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,34	6,56	2,21
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,97	3,26	3,18
T ₃	Отношение ЕВІТ к величине всех активов	0,07	6,72	0,49
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	54,24	1,05	56,96
Z-счет Альтмана:				62,84

По результатам расчетов для ООО «Гостиница» значение Z-счета на 31.12.2018 составило 62,84. Это означает, что вероятность банкротства ООО «Гостиница» незначительная.

Другая модель прогноза банкротства предложена британскими учеными Р. Таффлером и Г. Тишоу. Модель Таффлера была разработана по результатам тестирования модели Альтмана в более поздний период и включает четыре фактора:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4$$

Таблица 16 – Прогноз банкротства по модели Таффлера

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2018	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X ₁	Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства	3,83	0,53	2,03
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	19,6	0,13	2,55
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,02	0,18	<0,01
X ₄	Выручка / Активы	0,36	0,16	0,06
Итого Z-счет Таффлера:				4,64

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;
- Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

Поскольку в данном случае значение итогового коэффициента составило 4,64, вероятность банкротства можно считать низкой.

Другой методикой диагностики возможного банкротства предприятий, адаптированной для условий российской экономики, является модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Данная пятифакторная модель выглядит следующим образом:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5$$

Согласно модели Сайфуллина-Кадыкова, если значение итогового показателя $R < 1$ вероятность банкротства организации считается высокой, если $R > 1$, то вероятность низкая.

Таблица 17 – Прогноз банкротства по модели Р.С. Сайфуллиной и Г.Г. Кадыковой

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2018	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K ₁	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,95	2	1,9
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	19,6	0,1	1,96
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	0,36	0,08	0,03
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,19	0,45	0,09
K ₅	Рентабельность собственного капитала	0,06	1	0,06
Итого (R):				4,04

Из таблицы выше видно, что значение итогового показателя составило 4,04. Это значит, что вероятность банкротства мала, финансовое положение организации можно считать устойчивым.

Таким образом, анализ типа финансовой устойчивости предприятия в динамике, показывает улучшение финансовой устойчивости предприятия.

Рассмотрев все три методики, представленные в разделе «Анализ вероятности банкротства» можно сказать, что за анализируемый период ситуация на предприятии осталась примерно на том же уровне. В общем, на начало и на конец анализируемого периода, вероятность банкротства можно оценить как низкую.

3.2 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия

Проведенный анализ финансового состояния предприятия показал, что ООО «Гостиница» имеет положительную динамику изменения актива, пассива баланса, динамику доходов и расходов; значения большинства

показателей рентабельности увеличились, что следует скорее рассматривать как положительную тенденцию; у предприятия достаточно собственных средств для формирования запасов и затрат; продолжительность чистого цикла сократилась, что говорит о положительной тенденции, об увеличении кредитов поставщиков и покупателей, позволяющих покрыть потребность в финансировании производственного процесса; анализ типа финансовой устойчивости предприятия в динамике, показывает улучшение финансовой устойчивости предприятия; начало и на конец анализируемого периода, вероятность банкротства можно оценить как низкую. Таким образом, предприятие является финансово стабильным.

Следует заметить, что на конец анализируемого периода значение показателя текущей ликвидности находится выше нормативного уровня 2.5, что, конечно же, не угрожает финансовой устойчивости предприятия, однако может говорить об избытке собственных средств предприятия и необходимости направления их на развитие.

Таблица 18 – Положительные и отрицательные стороны деятельности предприятия

Положительные стороны	Обоснование	Отрицательные стороны	Обоснование
Анализ пассивов			
Растет доля собственного капитала	На 6,8% (с 24935 до 26165)		
Снижается доля краткосрочных обязательств	На 17,9% (с 598 до 491)		
Анализ ликвидности			
Высокий коэффициент быстрой ликвидности	17,93%	Чрезмерно высокое значение коэффициента быстрой ликвидности.	17,93, в то время как норма 1
Растет абсолютная ликвидность	На 8,1% (с 8,9 до 17,1)	Чрезмерно высокое значение коэффициента абсолютной ликвидности.	17,1, в то время как норма 0,2
Высокий коэффициент текущей ликвидности, следовательно предприятие в полной мере обеспечено собственными средствами	19,6	Чрезмерно высокое значение коэффициента текущей ликвидности.	17,1, в то время как норма 2-3

Продолжение таблицы 18

Положительные стороны	Обоснование	Отрицательные стороны	Обоснование
Анализ рентабельности			
Растет рентабельность продаж	На 3,5% (с 15,73 до 19,24)		
Растет рентабельность активов	На 1.17% (с 5,77 до 6,94)		
Растет рентабельность собственного капитала	На 2,37% (с 4,7 до 7,07)		
Анализ финансовой устойчивости			
Коэффициент автономии не изменился	0,98		
Слабая зависимость от заемных средств (низкий коэффициент финансирования)	0,02	Фирма не использует финансовый рычаг	Коэффициент финансирования = 2% это мало.
Растет коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	На 0,6% (с 0,35 до 0,95)		

В целях улучшения финансового состояния предприятия необходима разработка ряда мероприятий, направленных на повышение выручки и прибыли гостиницы, а также направления избытка собственных средств на развитие.

Мероприятие 1 реконструкция части номерного фонда;

Мероприятие 2 модернизация бизнес-центра гостиницы для бизнес-туристов.

Деловой туризм – понятие на российском туристическом рынке относительно молодое. Однако, в соответствии с общемировой тенденцией, этот вид путешествий активно развивается и у нас.

Потребности деловых путешественников специфичны: с одной стороны, они имеют в своем распоряжении достаточное количество финансовых средств, а с другой – нуждаются в очень четком и пунктуальном исполнении всех услуг, которые предусмотрены конкретным туром.

Все бизнес-услуги сосредоточены главным образом за пределами номера. Необходимо немного переоборудовать 15 номеров под бизнес-класс

со всеми услугами и реновировать бизнес-центр – к имеющимся опциям добавить новые, более современные или заменить часть устаревшей техники на актуальную.

Лучше всего для реконструкции подготовить 15 номеров Business Room (Standard). Они наиболее удобны для бизнесменов (средняя площадь, набор стандартных услуг), благоприятны для обновлений и по стоимости не обременительны.

Сейчас набор услуг в данном номере включает в себя:

- Двухспальная кровать;
- Минибар;
- телевизор;
- Room Service 24 часа;
- Душ;
- Банные принадлежности.

Сейчас не во всех номерах отеля есть оборудованное место для бизнес-туристов (письменный стол, стул, бумага и прочие необходимые принадлежности). Эту ситуацию следует исправить, внедрив в каждый номер соответствующую мебель и канцелярские предметы (стол, стул, настольную лампу, корзину для мусора, бумагу, канцелярию). Так же к этому месту следует подвести телефон (имеется выделенная телефонная линия) и доступ к высокоскоростному интернету. В качестве дополнительной услуги можно предусмотреть предоставление соответствующего оборудования (ноутбуков).

Так же следует оборудовать в номерах систему кондиционирования.

Таким образом, эта реконструкция номеров непродолжительна и займет небольшой промежуток времени. Однако данные мероприятия еще лучше приспособят гостиницу ООО «Гостиница» к приему и размещению бизнес-туристов – в гостинице будет иметься в наличии достаточное количество номеров, полностью оборудованных для бизнесменов.

Так же стоит реновировать имеющийся список предоставляемых бизнес – услуг в гостинице (систему проведения конференций)

Проведение конференций является эффективным инструментом построения имиджа и репутации. Крупные компании и организации проводят конференции регулярно. Особенно удачно формат конференции подходит для продвижения сложных продуктов и услуг, информацию о которых трудно уместить в короткое рекламное сообщение. Конференции привлекают целевую аудиторию возможностью получить разноплановую информацию по интересующему вопросу и становятся площадками для общения и обмена мнениями между участниками конференции. Организация конференций - это не только подбор конференц-зала, но и создание комфортной атмосферы, условий необходимых для максимально эффективной работы участников конференции. Проведение конференции, успешность этого события в целом, сильно зависит от предварительной организации конференции.

В гостинице необходимо ввести новую услугу-организацию конференц-пакетов.

В конференц-пакет входит:

- Проживание в номере выбранной категории;
- Полный пансион по системе «шведский стол» (завтрак, обед, ужин);
- Услуги спортивного комплекса (пользование бассейном открытым и закрытым, залом тренажеров, спортивными сооружениями, спортзалом);
- Разнообразные экскурсии;
- Аренда автомобилей и другого транспорта;
- Организация обедов и ужинов лучших ресторанах города;
- Трансфер;
- Встреча/Проводы групп не менее 30 человек (аэропорт – отель – аэропорт);

Успешное проведение конференций в немалой степени будет зависеть от того, насколько соответствует техническим и организационным требованиям конференц-зал, как организована работа персонала и, даже, как спланировано проведение кофе-брейков. Организация конференций и

деловых мероприятий любого формата в гостинице ООО «Гостиница» возможна на самом высоком уровне, благодаря профессионализму во всем. Современный бизнес-центр обеспечивает эффективную систему коммуникаций и все, что необходимо для продуктивной работы. Оборудование конференц-залов позволяет сделать возможным проведение конференций на высочайшем техническом уровне. Отлично обученный персонал будет всегда вовремя, но никогда нехстати. Это стандартный перечень услуг, который включает в себя организация конференций. Разумеется, у гостей будет возможность дополнить его, обсудив свои взгляды на проведение конференций с менеджером гостиницы. В тоже время, гости смогут оптимизировать пакет услуг, который обеспечивает организация конференций, выбрав то, что считает необходимым.

3.3 Экономический эффект от внедрения мероприятий

В таблице 19 представим изменение набора услуг номерного фонда Business Room (Standard)

Таблица 19 – Набор услуг и себестоимость номера Business Room (Standard)

До реконструкции	Стоимость	После реконструкции	Стоимость
Двухспальная кровать	8 000	Двухспальная кровать	8 000
Минибар	7 500	Минибар	7 500
Телевизор	4 000	ЖК телевизор	8 000
Душ	12 000	Душ	12 000
Банные принадлежности	1 000	Банные принадлежности	1 000
Стул	1 200	Высокоскоростной интернет	350
-	-	Выделенная телефонная линия	350
-	-	Письменный стол	2 500
-	-	Стул	1 200
-	-	Настольная лампа	700
-	-	Канцелярия	500
-	-	Ноутбук	19 000
Итого	33 700	Итого	61 100

Из данных таблицы можно сделать вывод, что себестоимость одного номера Business Room (Standard) повысится на 27400 руб. До реконструкции

стоимость номера Business Room (Standard) для посетителей составляла 3000 руб./сутки. После реконструкции планируется увеличение числа гостей и повышение суточной стоимости проживания до 3700 руб./сутки.

Проведем расчет эффективности реконструкции 15 номеров Business Room (Standard).

Затраты на модернизацию:

Затраты на реконструкцию номеров = 27400 руб. * 15 = 411000 руб.

Расходы на обслуживание телефонной линии и интернета = 200 руб. * 12 мес. = 2400 руб. в год.

Итого затраты = 413 400 руб.

Изменение выручки с учетом модернизации:

Загруженность номеров в год в среднем составляет 50 дней.

Выручка до реконструкции = 3000 руб. * 15 * 50 = 2 250 000 руб.

Выручка после реконструкции = 3700 руб. * 15 * 50 = 2 775 000 руб.

Эффект (Δ выручки) = 2 775 000 руб. - 2 250 000 руб. = 525 000 руб.

Эффективность = Эффект / затраты = 1,27

Расчет эффективности показал, что инвестиции окупаются в первый же год. Благодаря реконструкции номерного фонда Business Room (Standard) произойдет увеличение выручки на 525 тыс. руб. в год.

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
3-3А41	Русаковой Оксане Александровне

Школа	инженерного предпринимательства	Направление	38.03.02 Менеджмент
Уровень образования	Бакалавриат		

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

1. <i>Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, используемого оборудования) на предмет возникновения:</i> – вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения и т.д.) – опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы) – чрезвычайных ситуаций социального характера	– вредные производственные факторы отсутствуют. – возможность возникновения чрезвычайных ситуаций.
2. <i>Список законодательных и нормативных документов по теме</i>	– Закон о защите прав потребителей. – Трудовой кодекс РФ.

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.	– цели КСО фирмы. – стейкхолдеры КСО фирмы – структура программ КСО фирмы. – затраты на программу КСО фирмы
1. <i>Анализ факторов внешней социальной ответственности:</i> – содействие охране окружающей среды;	мониторинг внешних факторов социальной ответственности

– 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. 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.	– внедрение программ КСО в организацию – ожидаемый эффект от программ КСО
Перечень графического материала:	
При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)	Таблица 20 – Цели КСО на предприятии Таблица 21 – Стейкхолдеры программ КСО Таблица 22 – Структура программ КСО Таблица 23 – Затраты на мероприятия КСО Таблица 24 – Оценка эффективности мероприятий КСО

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
---	--

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Черепанова Наталья Владимировна	к.филос.н.		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
З-3А41	Русакова Оксана Александровна		

4 Социальная ответственность

Корпоративная социальная ответственность – выполнение организациями социальных обязательств, предписываемых законом, и готовность неукоснительно нести соответствующие обязательные расходы, а также это готовность добровольно нести необязательные расходы на социальные нужды сверх пределов, установленных налоговым, трудовым, экологическим и иным законодательством, исходя не из требований закона, а по моральным, этическим соображениям.

До настоящего времени в ООО «Гостиница» деятельность в направлении корпоративной социальной ответственности не велась. При всем прочем руководство компании понимает, что в современном мире бизнес должен быть социально ответственным. Поэтому опираясь на миссию и основную стратегию компании были разработаны следующие цели КСО представленные в таблице 20.

Таблица 20 – Цели КСО на предприятии

Миссия компании	Предоставлять потребителям свою продукцию и свои услуги по ремонту в сфере добыче полезных ископаемых высокого качества, вести бизнес честно и ответственно, заботиться о сотрудниках, а также быть лидером по эффективности, обеспечивая экономическое процветание Компании.	Цели КСО: Профессиональное развитие персонала компании; Рост производительности труда в компании; Привлечение высококвалифицированного персонала; Улучшение общего имиджа фирмы.
Стратегия компании	В основе стратегии компании лежит стабильный рост, высокая оперативность, гарантийное качество проданной продукции и осуществленных ремонтов, что достигается благодаря квалификации специалистов нашей компании. Только развитие поможет нам достичь долгосрочных планов, позволив компании процветать и расти.	

Основываясь на стратегии предприятия данные цели КСО являются ничем иным как социальным рычагом для осуществления стратегии предприятия. Так, например, высокое качество ремонтов и высокая

оперативность достигается благодаря высокой квалификации рабочего персонала, а чтобы добиться этой высокой квалификации необходимо развивать профессиональные навыки умения и способности уже имеющихся сотрудников либо привлекать в ряды своих сотрудников уже достаточно квалифицированные кадры. Привлекаемыми кадрами могут быть студенты завершившие или завершающие обучение и обыкновенные граждане с хорошим образованием и профессиональными навыками находящиеся в поиске работы. На выбор будущих работников в пользу компании также влияет положительный имидж организации. Поэтому необходимо улучшать общий имидж фирмы постоянно.

В соответствии с разрабатываемой концепцией социальной ответственности, выявляются следующие главные стейкхолдеры компании, подробно представленные в таблице 21.

Таблица 21 – Стейкхолдеры программ КСО

Цели КСО	Стейкхолдеры
Развитие персонала компании	Сотрудники компании
Рост производительности труда в компании	Сотрудники компании
Привлечение высококвалифицированного персонала	Работоспособное население Студенты колледжей и ВУЗов
Улучшение общего имиджа фирмы	

Опираясь на цели компании в сфере корпоративной социальной ответственности ее основным стейкхолдером будут является сотрудники. Но помимо них разрабатываемая концепция социальной ответственности будет также направлена в сторону работоспособного населения и в сторону студентов колледжей и ВУЗов.

После выявления основных стейкхолдеров будут разработаны необходимые мероприятия и определены элементы программы социальной ответственности и представлены в виде структуры программ КСО в таблице 22, поэтому необходимо сопоставить главных стейкхолдеров компании и их интересы, после чего выработать мероприятия их затрагивающие.

Таблица 22 – Структура программ КСО

Наименование мероприятия	Стейкхолдеры	Элемент	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
Развитие профессиональных способностей сотрудников	Сотрудники компании	Обучение Тренинги Наставники	Рост профессиональных способностей и потенциала сотрудников.
Организация спортивного досуга сотрудников	Сотрудники компании	Отплата абонементов в тренажерном зале или в бассейне	Данные поощрения делают сотрудников счастливыми и здоровыми, что в любом случае отражается на их работоспособности.
Помощь в развитии талантливой молодежи	Студенты колледжей и ВУЗов	Предоставление места практики	Привлечение молодых (будущих) сотрудников. Получение образования молодежью, и последующее их трудоустройство на предприятии.
Поддержка сотрудников фирмы в трудной жизненной ситуации	Сотрудники компании	Оказание материальной и моральной помощи	Придание сотрудникам чувства социальной защищенности и уверенности в случае трудной жизненной ситуации, что воспитает преданность сотрудников компании.
Привлечение высококвалифицированного персонала	Работоспособное население	Выплата премии по прохождению испытательного срока	Рост числа квалифицированных сотрудников.

В структуре программ социальной ответственности имеется связь между мероприятиями и ожидаемыми эффектами.

Так, например, для повышения качества работ привлекается высококвалифицированный персонал, студенты, закончившие обучение, а также сотрудники уже, работающие на предприятии отправляются на повышение квалификации. Впоследствии вновь принятые работники в виде студентов закрепляются за определенным наставником на время стажировки также, как и вновь нанятый персонал. Для привлечения сотрудников фирма должна постоянно улучшать свой имидж, для вновь принятых работников

предусмотрена материальная помощь в виде премии по истечению испытательного срока.

Для улучшения имиджа компании сотрудники не только бесплатно отправляются на повышение квалификации, но также имеют возможность бесплатно заниматься спортом в тренажерном зале. Данное поощрение придется по душе в первую очередь молодым сотрудникам, а значит и студентам, вновь устроившимся на предприятие. Также сотрудники поддерживаются в трудной жизненной ситуации получая материальную и моральную помощь. Данные мероприятия также воспитывают патриотические чувства по отношению к компании.

Далее представлен бюджет затрат на мероприятия социальной ответственности таблица 23.

Таблица 23 – Затраты на мероприятия КСО

Мероприятие	Цена	Итого
Развитие профессиональных способностей сотрудников	70 000	250 000
Организация спортивного досуга сотрудников	50 000	
Помощь в развитии талантливой молодежи	25 000	
Поддержка сотрудников фирмы в трудной жизненной ситуации	15 000	
Привлечение высококвалифицированного персонала	90 000	

Всего предполагается что предприятие в среднем будет тратить около 250000 рублей в год на мероприятия КСО. Если данные мероприятия окажут положительное экономическое влияние на фирму, то сумма, предназначенная на мероприятия КСО будет увеличена в следующем году.

Основу затрат составляют мероприятия по привлечению высококвалифицированного персонала. Помимо недорогих размещений объявлений на сайтах по поиску работы, основная часть средств будет потрачена на выплату премий по истечению испытательного срока.

Если учесть, что на предприятии в настоящий момент работает не более 25 сотрудников, то 50 тыс. рублей должно хватить на покупку оптом 50 абонементов за 1000 рублей.

При прохождении практики наставникам, за которыми будут закреплены студенты будет выплачиваться небольшая надбавка, а студент будет получать небольшое вознаграждение в размере 5000 рублей в месяц за прохождение практики в течении 3 месяцев.

При обучении сотрудников, предполагается что в год на курсы будет отправлено около 3 сотрудников.

После определения основных принципов эффективности затрат на мероприятия и ожидаемых от мероприятий результатов оценивается эффективность разработанной программы КСО. Данная программа социальной ответственности напрямую связана с целями деятельности предприятия и ее миссией, поэтому от ее реализации эффект является положительным не только для общества, но и для организации.

Компания ООО «Гостиница» как и все остальные компании существует в обществе, поэтому и оказывает влияние на общество через производство товаров и услуг. Корпоративная социальная ответственность позволит предприятию с помощью разработки индивидуальных программ, достичь своей стратегической цели, или добиться какой-либо части стратегического плана. А также фирма будет ответственно подходить к своей деятельности, учитывая ее воздействие на общество в перспективе, предвидя проблемы и решая их.

Таблица 24 – Оценка эффективности мероприятий КСО

Название	Затраты	Эффект для компании	Эффект для общества
Развитие профессиональных способностей сотрудников	70 000	– улучшении имиджа компании – снижении текучести кадров – повышении квалификации персонала – повышение качества работ	– повышение интеллектуального уровня населения
Организация спортивного досуга сотрудников	50 000	– улучшении имиджа компании – повышении морального духа персонала	– улучшении материального благополучия граждан – улучшение здоровья людей

Продолжение таблицы 24

Название	Затраты	Эффект для компании	Эффект для общества
Помощь в развитии талантливой молодежи	25 000	– улучшении имиджа компании – повышении квалификации персонала	– помощь молодым специалистам
Поддержка сотрудников фирмы в трудной жизненной ситуации	15 000	– улучшении имиджа компании – повышении морального духа персонала	– помощь нуждающимся
Привлечение высококвалифицированного персонала	90 000	– повышении квалификации персонала – повышение качества работ	– улучшении материального благополучия граждан – сокращение безработицы

Таким образом, оценив эффективность мероприятий корпоративной социальной ответственности можно подвести следующие итоги:

- 1) Политика компании в сфере КСО основывается на миссии и стратегии компании.
- 2) У разработанных программ КСО компании есть свои внутренние и внешние стейкхолдеры.
- 3) Программы КСО компании полностью удовлетворяют интересы как внутренних, так и внешних стейкхолдеров.
- 4) Затраты компании в сфере КСО существенны для компании такого размера. При этом сопутствующие затраты на КСО сопоставлены с целями и являются оптимальными.
- 5) К положительным сторонам от проведения предприятием политики социальной ответственности следует отнести: хорошее отношение к компании общественности, сотрудников компании и молодежи. Повышение количества профессиональных кадров в компании что безусловно отразится на трудоемкости сотрудников и качестве выполняемых работ.
- 6) Недостатков в проводимых компанией программах КСО не выявлено, а значит компания должна достигнуть поставленных целей.

7) С целью совершенствования проводимых программ КСО можно предложить следующие рекомендации:

а) Развитие такого направления, как отдых/лечение сотрудников в санаториях и профилакториях. Данное направление будет способствовать здоровью сотрудников, а также их полному отдыху и восстановлению во время отпуска, что безусловно отразится на работе. Помимо этого, имидж компании тоже не останется в стороне, а только будет улучшаться.

б) Участие в благотворительной акции «День Донора». Прежде всего, данная акция будет способствовать сплочению коллектива и развитию взаимопонимания между сотрудниками, формируя образ компании как единого целого, при этом создавая общую цель, что укрепит корпоративный дух компании. Проведение подобной акции не потребует никаких особых затрат для компании, что тоже безусловно является плюсом.

Заключение

В результате проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Гостиница» можно подвести следующие итоги:

1) На основании проведенного анализа в целом динамику изменения актива баланса можно назвать положительной.

2) Изменение структуры пассивов за анализируемый период, следует признать в подавляющей части позитивным.

3) Рассматривая динамику доходов и расходов ООО «Гостиница» можно сказать, что за анализируемый период в целом ее можно назвать положительной.

4) За анализируемый период значения большинства показателей рентабельности увеличились, что следует скорее рассматривать как положительную тенденцию.

5) На начало анализируемого периода у предприятия достаточно собственных средств для формирования запасов и затрат, на конец периода у предприятия достаточно собственных средств для формирования запасов и затрат.

6) За анализируемый период величина чистых активов, составлявшая на 31.12.2017 24 935,00 руб. возросла на 1 230,00 руб.(темп прироста составил 4.93%), и на 31.12.2018 их величина составила 26 165,00 руб.

7) Анализ типа финансовой устойчивости предприятия в динамике, показывает улучшение финансовой устойчивости предприятия.

8) Рассмотрев все три методики, представленные в разделе «Анализ вероятности банкротства» можно сказать, что за анализируемый период ситуация на предприятии осталась примерно на том же уровне. В общем, на начало и на конец анализируемого периода, вероятность банкротства можно оценить как низкую.

9) Следует заметить, что на конец анализируемого периода значение показателя текущей ликвидности находится выше нормативного уровня 2.5, что, конечно же, не угрожает финансовой устойчивости предприятия, однако может говорить об избытке собственных средств предприятия и необходимости направления их на развитие.

10) В целях совершенствованию финансовой устойчивости предприятия необходимо разработка мероприятий, направленных на повышение выручки и прибыли гостиницы. Для этого можно направить имеющиеся в избытке собственные средства предприятия на: реконструкцию части номерного фонда, модернизацию бизнес-центра гостиницы для бизнес-туристов.

11) Расчет эффективности показал, что инвестиции окупаются в первый же год. Благодаря реконструкции номерного фонда Business Room (Standard) произойдет увеличение выручки на 525 тыс. руб. в год.

Список использованных источников

1. Любушин, Н.П. Анализ финансового состояния организации: Учебное пособие / Н.П. Любушин. – М.: Эксмо, 2007. – 256 с.
2. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учебник. - М.: ТК Велби, изд-во Проспект, 2008. 624 с.
3. Горфинкель В.Я. Финансовый анализ: учебник для вузов [Текст] / В.Я. Горфинкель. - М.: Юнити-Дана, 2008. - 718 с.
4. Кодраков Н.П. Основы финансового анализа. - М.: Главбух, 2009. 114 с.
5. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 512 с.: ил.
6. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. М.: Юнити, 2002. 479 с.
7. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. - 3-е изд., перераб.и доп. - М.: Финансы и статистика, 2003. - 560 с.
8. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. / под. ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник - 3-е изд., испр. и доп. - М.: Омега-Л, 2007.451с.
9. Позднякова, В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / В.Я. Позднякова. – ИНФРА – М, 2009. – 617с.
10. Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – 5-е изд., стер. – М.: Издательство «Омега-Л», 2010.
11. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. М.:»ДИС», 2002. 208с.
12. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. - М.: Дело и Сервис, 2007. 180 с.

13. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки / М.Н. Крейнина. - М.: ИКЦ «ДИС», 2007. – 285 с.
14. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2000.
15. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2001.
16. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Сучков Е.А. Теория экономического анализа: Учебно-методический комплекс / Под ред. проф. Н.П. Любушина. - М.: Юрист, 2010.
17. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие. – 7-е изд., испр. – Мн.: Новое знание, 2010.
18. Нужина, И.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности строительного предприятия: экономический и экологический аспекты [Текст]: учебное пособие / И.П. Нужина. – Томск: Изд-во Том. гос. архит.-строит. ун-та, 2007. – 398 с.
19. Жданова А.Б. Финансовый анализ и планирование на предприятии: метод. указ. по выполнению курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов бакалавров, обучающихся по спец. 080200 «Менеджмент», 38.03.02 «Менеджмент» / сост. А.Б. Жданова, К.А. Баннова, Т.Р. Рахимов; Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2015. – 42 с.
20. Фангманн Г.О. Менеджмент: Методические указания по подготовке и защите выпускных квалификационных работ бакалавров, специалистов, магистров, обучающихся на кафедре менеджмента ИСГТ/ сост. Г.О. Фангманн, И.Е. Никулина, Т.В. Громова; Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во ТПУ, 2016. - 60 с.
21. Российская государственная библиотека [Электронный ресурс] / URL: <http://dlib.rsl.ru>
22. Финансовый анализ, все о финансовом анализе [Электронный ресурс] / URL: <http://www.1-fin.ru/>

23. Бухгалтерский учет, налоги, аудит [Электронный ресурс] / URL: <https://www.audit-it.ru/>

24. Финансово-инвестиционный блог [Электронный ресурс] / ред. Жданов URL: <http://finzz.ru/> В.

25. Полезная экономика [Электронный ресурс] / URL: <http://www.crecons.ru/>

26. Инновационный центр развития образования и науки [Электронный ресурс] / URL: <http://izron.ru/>

Приложение А

Расчетные таблицы для анализа финансового состояния предприятия за 2017 – 2018 гг.

Таблица А1 – Бухгалтерский баланс за январь декабрь 2018

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	1150	17 503	16 985
Итого по разделу I	1100	17 503	16 985
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	817	1
Дебиторская задолженность	1230	392	5 562
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8 413	4 072
Итого по разделу II	1200	9 622	9 635
БАЛАНС	1600	27 125	26 620
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставной капитал	1310	200	200
Нераспределенная прибыль	1370	26436	25965
Итого по разделу III	1300	26 636	26 165
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	1520	491	455
Итого по разделу V	1500	491	455
БАЛАНС	1700	27 125	26 620

Таблица А2 – Отчет о финансовых результатах за 2018г

Наименование показателя	Код строки	За 2018 год	За 2017 год
Выручка	2110	9 780	9 760
Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.			
Себестоимость продаж	2120	(7 898)	(8 225)
Валовая прибыль (убыток)	2100	1 882	1 535
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 882	1 535
Прочие доходы	2340	221	83
Прочие расходы	2350	(105)	(101)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 998	1 517
Текущий налог на прибыль	2410	(299)	(287)
Чистая прибыль (убыток)	2400	1 699	1 230

Приложение Б

Расчетные таблицы для анализа финансового состояния предприятия за 2016 – 2017 гг.

Таблица Б1 – Бухгалтерский баланс за январь декабрь 2017

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	1150	16 985	18 176
Итого по разделу I	1100	16 985	18 176
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	1	399
Дебиторская задолженность	1230	5 562	6 415
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 072	543
Итого по разделу II	1200	9 635	7 357
БАЛАНС	1600	26 620	25 533
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставной капитал	1310	200	200
Нераспределенная прибыль	1370	25965	24735
Итого по разделу III	1300	26 165	24 935
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	1520	455	598
Итого по разделу V	1500	455	598
БАЛАНС	1700	26 620	25 533

Таблица Б2 – Отчет о финансовых результатах за 2017г.

Наименование показателя	Код строки	За 2017 год	За 2016 год
Выручка	2110	9 760	9 408
Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.			
Себестоимость продаж	2120	(8 225)	(8 954)
Валовая прибыль (убыток)	2100	1 535	454
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 535	454
Прочие доходы	2340	83	9
Прочие расходы	2350	(101)	(147)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 517	316
Текущий налог на прибыль	2410	(287)	(284)
Чистая прибыль (убыток)	2400	1 230	32