

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

Институт электронного обучения
Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент
Кафедра менеджмента

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Анализ финансового состояния организации и разработка мероприятий по его улучшению

УДК 658.14.012.12

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-3A2A1	Миронов А. А.		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Ассистент	Бурец Ю. С.			

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Креницына З. В.	К. т. н.		

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель	Громова Т.В.			

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
менеджмента	Чистякова Н. О.	К. э. н., доцент		

Томск – 2017 г.

Планируемые результаты обучения по ООП (бакалавриат)

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
<i>Профессиональные компетенции</i>	
Р₁	Применять гуманитарные и естественнонаучные 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
Р₂	Применять профессиональные знания в области организационно-управленческой деятельности
Р₃	Применять профессиональные знания в области информационно-аналитической деятельности
Р₄	Применять профессиональные знания в области предпринимательской деятельности
Р₅	Разрабатывать стратегии развития организации, используя инструментарий стратегического менеджмента; использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении деятельностью организаций
Р₆	Систематизировать и получать необходимые данные для анализа деятельности в отрасли; оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование предприятий отрасли, анализировать поведение потребителей на разных типах рынков и конкурентную среду отрасли. Разрабатывать маркетинговую стратегию организаций, планировать и осуществлять мероприятия, направленные на ее реализацию
Р₇	Разрабатывать финансовую стратегию, используя основные методы финансового менеджмента; оценивать влияние инвестиционных решений на финансовое состояние предприятия
Р₈	Разрабатывать стратегию управления персоналом и осуществлять мероприятия, направленные на ее реализацию. Применять современные технологии управления персоналом, процедуры и методы контроля и самоконтроля, командообразования, основные теории мотивации, лидерства и власти
<i>Универсальные компетенции</i>	
Р₉	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности.
Р₁₀	Активно владеть иностранным языком на уровне, позволяющем разрабатывать документацию, презентовать результаты профессиональной деятельности.
Р₁₁	Эффективно работать индивидуально и в коллективе, демонстрировать ответственность за результаты работы и готовность следовать корпоративной культуре организации.

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

Институт электронного обучения
 Направление подготовки (специальность) 38.03.02 Менеджмент
 Кафедра менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:
 Зав. кафедрой
 Н. О. Чистякова
 «__» _____ 2017 г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы
 В форме:

Бакалаврской работы

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

Студенту:

Группа	ФИО
З - 3А2А1	Миронов Алексей Анатольевич

Тема работы:

**Анализ финансового состояния организации и разработка мероприятий
 по его улучшению**

Утверждена приказом директора (дата, номер)	от 12.04.2017г. № 2579/с
---	--------------------------

Срок сдачи студентом выполненной работы:

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:

Исходные данные к работе

(наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).

1. Научно-методическая литература.
2. Отчеты производственной и преддипломной практики.
3. Данные, предоставленные ООО «Мастер Клининг».

Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов

(аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).

1. Теоретические основы финансового анализа организации.
2. Особенности и методы проведения финансового анализа в организациях сферы услуг.
3. Анализ финансового состояния и разработка мероприятий по его улучшению (на примере ООО «Мастер Клининг»)
4. Социальная ответственность организации.

<p>Перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей)</p>	<p>Рисунок 1 – Динамика изменения выручки с 2014 г. по 2016 г. Рисунок 2 — Структура активов организации на 31 декабря 2016 г. Рисунок 3 — Динамика изменения стоимости чистых активов и уставного капитала Рисунок 4 — Структура капитала организации на 31.12.16 г. Рисунок 5 — Динамика прибыли и чистой выручки за 2015 и 2016 года Рисунок 6 — Динамика показателей рентабельности продаж Рисунок 7 – Изменение дебиторской и кредиторской задолженности после внедрения предложенных мер Рисунок 8 – Изменение себестоимости продаж Рисунок 9 – Изменение валовой прибыли Рисунок 10 – Изменение финансовых результатов после внедрения предложенных мероприятий</p>
--	---

<p>Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы (с указанием разделов)</p>	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Креницына З. В.
<p>Названия разделов, которые должны быть написаны на русском и иностранном языках:</p>	

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

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Ассистент	Бурец Ю. С.			

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
З – 3А2А1	Миронов А. А.		

Реферат

Выпускная квалификационная работа состоит из 91 страниц, 10 рисунков, 24 таблиц, 61 использованных источников, 3 приложений.

Ключевые слова: финансовый анализ; финансовое состояние; рентабельность; платежеспособность; ликвидность.

Объект исследования – финансовое состояние организации сферы услуг ООО «Мастер Клининг».

Цель работы – разработка комплекса мероприятий по улучшения финансового состояния организации сферы услуг (на примере ООО «Мастер Клининг»).

В ходе работы проводилось исследование теоретических основ финансового анализа организации, эволюции финансового анализа и отчетности, обобщались и анализировались модели, методы и показатели оценки финансового состояния организации, выявлялись особенности финансового анализа организаций сферы услуг. В практической части проводилась оценка финансового состояния ООО «Мастер Клининг» и разрабатывались мероприятия по его улучшению.

В результате исследования обобщены подходы к понятию финансового состояния организации; раскрыта сущность финансового анализа и методические особенности его проведения для организаций сферы услуг; получена оценка финансового состояния ООО «Мастер Клининг» на основе методов горизонтального и вертикального анализа, анализа относительных показателей, сравнительного анализа и анализа тренда; разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Мастер Клининг», в т.ч. структуры баланса, снижению себестоимости услуг и увеличению прибыли организации.

Результаты исследования могут применяться в практике финансового менеджмента и общего менеджмента организации.

Определения, обозначения, сокращения

ООО – Общество с ограниченной ответственностью

МСФО — Международные стандарты финансовой отчетности

ОКУН – Общероссийский классификатор услуг населению

ОКВЭД – Общероссийский классификатор видов экономической деятельности

УК – уставный капитал

ЕВИТ – прибыль до вычета процентов и налогов

СОС — собственные оборотные средства

КСО – корпоративная социальная ответственность

Оглавление

Реферат.....	5
Введение.....	8
1 Теоретические основы финансового анализа организации	10
1.1 Содержание, цели и место финансового анализа в системе управления организацией	10
1.2 История развития финансового анализа и финансовой отчетности .	15
1.3 Бухгалтерский учет и отчетность как основные источники информации финансового анализа	22
2 Особенности и методы проведения финансового анализа в организациях сферы услуг	28
2.1 Методы и модели финансового анализа в организации сферы услуг	28
2.2 Основные показатели финансового анализа организации сферы услуг	33
2.3 Характеристика финансового состояния организаций на рынке бытовых услуг	44
3 Анализ финансового состояния ООО «Мастер Клининг» и разработка мероприятий по его улучшению	49
3.1 Общая характеристика ООО «Мастер Клининг».....	49
3.2 Анализ финансового состояния ООО «Мастер Клининг».....	51
3.3 Разработка рекомендаций по повышению эффективности деятельности ООО «Мастер Клининг».....	68
4 Социальная ответственность.....	80
Заключение.....	86
Список используемых источников.....	90
Приложение А Бухгалтерский баланс на 31. 12. 2016 г.....	96
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2016 г.....	98
Приложение В Рекомендации по совершенствованию КСО.....	99

Введение

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена одной из ключевых ролей финансового анализа в процессе принятия управленческих решений в организации. Постоянное развитие рыночной экономики предъявляет все большие требования к принятию таких решений, поэтому корректная оценка финансового состояния организации является одним из критериев успеха.

Финансовое состояние является комплексным понятием, зависящим от множества факторов, и характеризуется системой показателей, которые отражают наличие средств у организации, их распределение, результаты деятельности организации, определяют предпосылки дальнейшего ее развития на отдаленную перспективу, ее реальные и потенциальные возможности.

Цель финансового анализа организации заключается не только в оценке ее финансового положения, но и в разработке мероприятий по его улучшению.

Среди авторов, исследующих проблемы финансового состояния организаций, можно отметить Александрова А.В., Ахметову Ю.А., Бакаева В.В., Трофимову А.А., Бусыгина А.В., Грачева А. В., Игрунову О. М., Ковалева В.В., Шеремет А.Д.

Целью исследования является разработка комплекса мероприятий по улучшению финансового состояния организации сферы услуг (на примере ООО «Мастер Клининг»).

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является финансовое состояние организации сферы услуг ООО «Мастер Клининг».

Основные задачи, поставленные при написании выпускной квалификационной работы:

1. Разобрать теоретические основы финансового анализа, его роль и место в системе управления организацией.
2. Изучить основные источники информации, которые необходимы при проведении финансового анализа.

3. Провести анализ моделей и методов анализа финансового состояния организации и рассмотреть основные показатели, которые используются при его проведении.
4. Охарактеризовать современное финансовое состояние организаций на рынке бытовых услуг.
5. Провести оценку финансового состояния ООО «Мастер Клининг».
6. Разработать и оценить эффективность мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Мастер Клининг».

В ходе работы проводилось исследование теоретических основ финансового анализа организации, эволюции финансового анализа и отчетности, обобщались и анализировались модели, методы и показатели оценки финансового состояния организации, выявлялись особенности финансового анализа организаций сферы услуг. В практической части проводилась оценка финансового состояния ООО «Мастер Клининг» и разрабатывались мероприятия по его улучшению.

В результате исследования обобщены подходы к понятию финансового состояния организации; раскрыта сущность финансового анализа и методические особенности его проведения для организаций сферы услуг; получена оценка финансового состояния ООО «Мастер Клининг» на основе методов горизонтального и вертикального анализа, анализа относительных показателей, сравнительного анализа и анализа тренда; разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Мастер Клининг», в т.ч. структуры баланса, снижению себестоимости услуг и увеличению прибыли организации.

Результаты исследования могут применяться в практике финансового менеджмента и общего менеджмента организации

1 Теоретические основы финансового анализа организации

1.1 Содержание, цели и место финансового анализа в системе управления организацией

Ключевой элемент системы экономического управления в современных рыночных условиях это качество разработки и принятие необходимых управленческих решений для обеспечения рентабельности и устойчивости финансово—хозяйственной деятельности компании. Российский и зарубежный опыт показывает, что качественное выполнение такой работы возможно с помощью финансового анализа как метода диагностики и прогнозирования финансовой устойчивости организации.

С помощью анализа и диагностики финансового состояния хозяйствующего субъекта можно достигнуть:

- объективной оценки финансовой устойчивости;
- своевременное определение возможного банкротства;
- эффективности использования финансовых ресурсов [34, с. 107].

Финансовое состояние организации является комплексным понятием, с точки зрения экономики, его содержание образуется из наличия и движения денежных средств организации и находит свое отражение в бухгалтерском балансе.

Показатели финансового состояния отражают наличие, размещение и использование ресурсов организации. Финансовое положение компании в значительной степени определяется его конкурентоспособностью и потенциалом в деловом сотрудничестве и оценивается, в какой мере гарантированы финансовые и экономические интересы компании и ее бизнес — партнеров. Финансовое положение компании формируется в процессе их взаимоотношений с покупателями, поставщиками, банками, налоговыми органами и другими партнерами. Улучшение их финансового положения напрямую зависит от их экономических перспектив и возможностей [26, с 12].

Экономическая стабильность организации является важнейшим показателем выживания, потому что банкротство организации является наиболее вероятным результатом хозяйственной деятельности наряду с другими возможностями в условиях современного рынка. Поэтому, роль и значение анализа финансового состояния, как для организации, так и для различных ее партнеров, значительно растет.

Основным проявлением финансовой устойчивости организации является показатель платежеспособности, который представляет собой способность организации отвечать по своим обязательствам перед поставщиками, работниками, кредиторами, бюджетом и др.

Финансовое положение компании рассматривается как экономическая категория, отражающая состояние капитала и резервов в процессе обращения и способности организации профинансировать свою деятельность [15, с. 73].

Оценку финансового состояния можно выполнить с различной степенью детализации. Это напрямую зависит от целей анализа, имеющейся информации, программного и технического обеспечения.

Финансовый анализ дает возможность оценить:

- имущественное состояние предприятия;
- степень предпринимательского риска;
- достаточность собственных средств для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- способность к наращиванию капитала;
- рациональность привлечения заемных средств;
- обоснованность политики распределения и использования доходов [56, с. 41].

Оценка финансового состояния может осуществляться различными субъектами в своих интересах. Так, информация, которая получена при анализе интересует владельцев организации и потенциальных инвесторов, а также организации, которые имеют различные отношения с данной фирмой.

Финансовое положение организации отражают обобщающие показатели, полученные в процессе производства и продажи продукции, использования всех видов ресурсов, получении финансовых результатов и достижение определенного уровня оборачиваемости средств компании.

Основные показатели, характеризующие финансовое состояние: наличие оборотных средств и их сохранность; состояние нормируемых запасов; эффективное использование банковского кредита и его обеспечение; оценка платежеспособности и финансовой устойчивости. Анализ факторов, определяющих финансовое состояние, выявляет резервы, которые способны повысить эффективность деятельности организации [39, с. 94].

Финансовое состояние организации зависит от всех сторон ее деятельности:

- выполнение производственных планов,
- снижение себестоимости продукции и увеличение прибыли,
- повышение эффективности производства от факторов, действующих в сфере обращения и связанных с организацией оборота товарных и денежных фондов,
- поставщиков сырья и материалов, покупателей продукции.

Целью финансового анализа является общая оценка состояния — организации:

- аудит расходования средств по целевому назначению,
- выявление причин финансовых затруднений,
- возможности улучшения использования финансовых ресурсов,
- ускорение оборот средств,
- укрепление финансового положения [32, с. 42].

Основным фактором, определяющим финансовое состояние организации, является состояние его оборотных средств. Оборотные средства организации — это деньги и денежные ресурсы, необходимые для создания запасов, авансирования затрат для того чтобы обеспечить непрерывность процесса производства и реализации продукции.

Результаты анализа финансового состояния организации позволяют выявить самые уязвимые места, которые требуют особого внимания и принять меры по их устранению.

Процесс принятия управленческих решений является основой управления организацией. Выработка и принятие таких решений — это творческий процесс в деятельности руководителей любого уровня.

Вместе с тем, результаты формализованных аналитических процедур не могут быть единственным критерием для принятия управленческих решений. Результаты проведенного анализа должны служить объективной базой для выработки управленческих решений, а их принятие неразрывно связано с интеллектом, логикой, опытом, симпатиями и антипатиями лица, принимающего решения. Это показывает, что в современных условиях финансовый анализ становится одним из элементов управления [35, с. 97].

Основная цель финансового анализа заключается в получении небольшого числа наиболее информативных параметров, отражающих объективную и наиболее точную картину финансового положения компании, его прибылей и убытков и изменений активов и пассивов. Несмотря на это, финансовый анализ может отражать не только текущее состояние организации, но и давать его оценку на ближайшее или отдаленное будущее. Кроме этого, альтернативность целей финансового анализа определяются не только временными границами, но и интересами конкретных пользователей информации.

Цели анализа достигаются в результате решения ряда взаимосвязанных аналитических задач. Аналитическая задача уточняет цели анализа с учетом возможностей организации, т. е. с учетом информационного, технического и методологического обеспечения организации. В итоге основным фактором в проведении анализа является количество и качество исходной информации. Также не стоит упускать из виду то, что периодическая бухгалтерская или финансовая отчетность предприятия — это лишь «сырая информация»,

подготовленная в ходе выполнения на предприятии учетных процедур [38, с. 74].

Для принятия решений в области управления производством, маркетингом, финансов, инвестиции и управления инновационной деятельностью необходима постоянная осведомленность руководства по интересующим вопросам. Информацию по ним получают в результате отбора, анализа, оценки и концентрации информации исходной «сырой информации». Она требует аналитического чтения в зависимости от целей анализа и управления.

В основе принципа аналитического чтения финансовых отчетов лежит дедуктивный метод, то есть, от общего к частному, и он должен применяться многократно. В ходе этого анализа воспроизводится последовательность экономических фактов и событий, проявляется направление и сила их воздействия на результаты деятельности организации [34, с. 46].

Из всего выше изложенного можно сделать вывод, что содержанием финансового анализа является оценка финансового состояния организации и определение путей повышения эффективности ее работы путем ведения рациональной финансовой политики.

Анализ финансового состояния организации имеет следующие цели:

- определение финансового положение организации;
- выявление изменений в финансовом состоянии в пространстве и во времени;
- выявление основных факторов, которые вызывают изменения в финансовом положении;
- прогнозирование основных тенденций финансового положения.

Финансовое положение компании определяется путем определения финансовой конкурентоспособности, надлежащего использование капитала и финансовых ресурсов, выполнения обязательств перед другими организациями и государством [7, с. 35].

Основными задачами анализа финансового состояния организации являются:

- оценка динамики структуры и состава источников собственных и заемных средств, их состояния и изменения;
- анализ относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости организации;
- оценка динамики состава и структуры активов их движение и состояние;
- оценка платежеспособности;
- оценка эффективности использования ресурсов и средств компании [45, с. 127].

Таким образом, основная задача анализа финансового состояния предприятия – это своевременное выявление и исправление недостатков в финансовой деятельности и определение резервов для улучшения финансового положения компании и ее платежеспособности.

1.2 История развития финансового анализа и финансовой отчетности

Обособление систематизированного анализа финансовой отчетности в отдельный раздел финансового анализа произошло в конце XIX века», когда на некоторых западные специалисты в области бухгалтерского учета начали применять относительные финансовые показатели, которые оценивали финансовое состояние и эффективность использования ресурсов. Современное представление о финансовом анализе как о процедуре выборки, расчета и интерпретации финансовой и другой информации в целях оценки финансовых результатов и финансового состояния возникло сравнительно недавно – в середине XX века. В целом же, рассматриваются пять различных, но в то же время взаимосвязанных зарубежных подходов по изучению финансовой отчетности, которые и послужили основной базой при формировании целостной системы финансовых показателей [15, с 73].

Зарождение первого подхода относится к 50 — м гг. XX века, именно тогда представителями, так называемой «школы эмпирических прагматиков», был выделен отдельный раздел показателей кредитоспособности. Известный представитель такого направления Роберт Фоулк отмечал значимость нахождения таких коэффициентов, которые давали бы ответ на вопрос: «сможет ли организация отвечать по своим обязательствам, в первую очередь краткосрочным». Показатели данной группы рассчитывались на основе оборотных средств, собственного оборотного капитала, краткосрочной кредиторской задолженности и хоть они и были ограничены по своей природе, но давали очень полезную информацию для принятия управленческих решений. [15, с 69].

Разработкой другого важного подхода в изучении финансовой информации занималась «школа статистического финансового анализа». Еще в 1919 году Александр Уолл опубликовал обзор, одобренный Федеральной Резервной Системой США, который был назван «Исследование кредитных барометров». Он разрабатывал нормативные значения финансовых показателей в разрезе отраслей, и для этого использовал статистические методы. В тот период и зародились идея законодательно установить нормативные значения, с которыми можно было бы сравнить соответствующие коэффициенты организации [15, с 70].

В то время, когда одни финансовые аналитики разрабатывали частные коэффициенты, которые позволяли делать выводы о состоянии финансов компании, другие же занимались поисками взаимосвязи между этими коэффициентами и обобщающими показателями финансово — хозяйственной деятельности. Этому и посвящали свои исследования Джеймс Блисс и Артур Винакор, представители школы мультивариантных аналитиков, которые поставили задачу разработки целой системы финансовых показателей и построить на ее основе модели взаимосвязанных коэффициентов.

Развитие систематизированного анализа привело к увеличению внимания одному из важнейших разделов финансового анализа — финансовая

устойчивость. В 1968 году американским профессором в области финансов Эдвардом Альтманом впервые была опубликована «Z — модель» построенная на мультипликативном дискриминантном анализе, включающую в себя пять факторов, совокупность которых отражает степень угрозы банкротства организации. Данная модель и на сегодняшний день является одной из основных моделей при прогнозировании банкротства [15, с. 71].

Помимо этого в 60 — е гг. XX века, была основана еще одна школа аналитиков — школа участников фондового рынка. Основатель данного направления, Джордж Фостер, неоднократно утверждал, что «ценность отчетности состоит в возможности ее использования для прогнозирования уровня эффективности инвестирования в те или иные ценные бумаги». Он пытался соединить свои теоретические исследования с извлечением выгоды из реально осуществляемых инвестиций.

Стоит отметить, что все пять вышеуказанных подходов являются лишь примером развития анализа, которые имеют большое количество других теоретических моделей, часть из которых нашла возможности практического применения для принятия решений как с позиций внутренних (менеджмента, собственников, специалистов), так и внешних пользователей (кредиторов, инвесторов, поставщиков, акционеров, покупателей). Существует и множество исследований российских ученых и экономистов, изучавших финансовый анализ.

Развитие российской школы финансового анализа произошло лишь только с переходом страны к рыночной экономике, тогда изменилась роль и задачи финансовых служб коммерческих организаций. Однако еще в 1947 году Н.Р. Вейцман издал работу «Балансы капиталистических предприятий и их анализ» и впервые затронул проблемы анализа в рамках отечественной научной школы. Современные авторы А.Д. Шеремет и Е.В. Негашев в 2013 году опубликовали работу, представляющую собой комплексный научно — методологический аппарат, применимый в целях финансового анализа [57]. Другие авторы, такие как Л.Т. Гиляровская, затрагивают в своих исследованиях

более узкие разделы финансового анализа, в частности анализ финансовой устойчивости [14]. Несмотря на то, что множество авторов предлагает свои методики проведения анализа финансового состояния организации, в современной российской практике все они составляют общую систему, которая включает в себя такие направления, как анализ имущества и источников его формирования, ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности и финансовых результатов деятельности предприятия.

Дальнейшее развитие теории анализа, в первую очередь, будет отмечаться использованием более широкой информационной базы. Уже очевидно, что бухгалтерская (финансовая) отчетность является недостаточно полным источником информации, поэтому далее рассмотрим историю развития финансовой отчетности.

На сегодняшний день бухгалтерская (финансовая) отчетность представляет собой информацию о финансовом положении хозяйствующего субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с установленными законодательно требованиями [2].

В историческом развитии финансовой отчетности лежит множество этапов, и ее текущее состояние сложилось под влиянием целого ряда важных факторов. Большее воздействие при этом оказало зарождение двойной записи.

Тем не менее, до появления двойной записи, целесообразно также отразить и другие шаги в истории возникновения и развития финансовой отчетности.

Содержание финансовой отчетности в первую очередь связано с воспроизводством информации о хозяйственной деятельности организации на каком—либо носителе информации. Поэтому начальную фазу формирования финансовой отчетности можно рассматривать как период возникновения фонетического письма — второе тысячелетие до нашей эры. Отчетность этого периода характеризуется воспроизводством информации о фактах

хозяйственной жизни субъекта. То есть она представляла собой исключительно только опись имущества в натуральных измерителях на определенную дату.

К основным недостаткам такой отчетности можно отнести отсутствие обобщенной информации о стоимости всего имущества хозяйствующего субъекта; отсутствие данных об источниках его формирования. Ценность же данной отчетной формы представляла только для внутренних пользователей.

Со временем униграфический учет претерпел ряд существенных изменений. Так с появлением фактов об экономической деятельности, приведших к возникновению обязательств сторон, появился такой метод учета, как колляция (сверка взаимных расчетов) и имущественные счета дополнились расчетными счетами. Эти изменения также повлияли и на отчетность — она видоизменилась. Теперь, в дополнение к натуральным измерителям, добавились денежные, которые отражали сумму долга. Следует отметить, что этот факт не оказал положительного влияния на качество отчетности, а скорее наоборот – отчетность приобрела черты противоречивости. Так, вместе с информацией об имуществе в отчетности стала отражаться информация и о задолженности хозяйствующего субъекта, которая по своей сути является источником формирования данного имущества. Это объясняется тем, что в этот период не было никакого существенного разделения объектов учета на имущество и источники его формирования [58, с. 1111].

С появлением денег и их последующим использованием в качестве меры стоимости в бухгалтерском учете, появился новый метод — оценка.

С этого момента факты хозяйственной жизни и объекты учета получили такую характеристику, как выражение в виде денежного измерения.

Последующее применение единого денежного измерителя в бухгалтерском учете увеличило ценность финансовой отчетности. Появилась возможность сопоставлять отчетные данные на различные даты, а также сопоставлять их с данными других хозяйствующих субъектов. Поэтому можно смело сказать, что на данном этапе развития бухгалтерской отчетности

появилась возможность удовлетворять потребность в информации не только внутренних пользователей, но и внешних [58, с. 1112].

Следующий шаг в развитии финансовой отчетности является период появления двойной записи — XIV в. Но стоит отметить тот факт, что множество историков считают моментом зарождения двойной записи 1494 г., когда в свет вышел Трактат Лука Пачоли «О счетах и записях». Принято считать, что в нем обобщены лучшие способы ведения бухгалтерского учета, известные в то время. На самом деле, это не так. Трактат описывает «венцианский способ» — упрощенная версия двойной бухгалтерии. Простота объяснялась тем, что венцианский вариант не обеспечивал того, что является смыслом современной бухгалтерии — составление финансовой отчетности. Следует отметить, что под балансом Лука Пачоли понимал процедуру, установления тождества оборотов по дебету и кредиту счетов Главной книги, а не форму бухгалтерской отчетности [58, с. 1113].

Тем не менее, данный вариант ведения двойного бухучета не был единственным в то время.

В ряде крупных коммерческих и банковских компаний, задолго до появления Трактата, использовался метод ведения двойной бухгалтерии на высоком уровне.

Уже в XIV веке, в бухгалтерском учет этих компаний последовательно использовали все методы бухгалтерского учета известные в настоящее время. Регулярно составлялась бухгалтерская отчетность, состоящая из бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, полностью согласующихся между собой.

Значительное влияние на структуру финансовой отчетности оказали и первые попытки деления бухгалтерских счетов на синтетические и аналитические счета, и повсеместное их использование — (XVIII век). Формы финансовой отчетности стали более наглядными и давали общее представление об экономическом субъекте в целом.

Особый рывок в развитии отчетности пришелся на XIX век. В этот период появилась крупная промышленность, увеличились обороты мировой торговли и, прежде всего, возник рынок ценных бумаг, который увеличил количество участников — внешних пользователей бухгалтерской информации [58, с 1115].

В течение этого периода, в большинстве европейских стран началось формироваться бухгалтерское законодательство, основой которого являлись бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

Законодательство множества стран обязывает организации публиковать свои бухгалтерские отчеты в свободном доступе, данное мероприятие позволяет уменьшить риски акционеров, инвесторов и других внешних пользователей.

Так же данный период характеризуется зарождением балансоведения, основоположниками которого являлись юристы. Они определяли баланс как основной документ, который фактически подтверждал способность собственников рассчитываться со своими кредиторами и, кроме мог быть использован в качестве доказательной базы в суде. Т. е. выступал основным документом при решении хозяйственных споров.

Во второй половине XIX века значимость финансовой отчетности сильно увеличилась, она стала отделяться от бухгалтерского учета и становилась отдельным элементом информационной базы [58. с. 1116].

В середине XX века было отмечено резкое увеличение экономического потенциала отдельных компаний, выходящих на мировой рынок. Это породило проблему унификации бухгалтерской отчетности, концептуальные принципы составления в разных странах и даже различных компаний в одной стране имели различия. Данная проблема поспособствовала созданию Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Период с 1989 по 1995 г. считается началом формирования системы МСФО как стандарта основанного на общих концепций (принципах).

Ряд развивающихся стран (Сингапур, Малайзия, Кипр и т.д.) принимает международные стандарты в качестве национальных систем бухгалтерского учета. Некоторые европейские компании начинают добровольно использовать МСФО для подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Главной идеей МСФО является их сопоставимость отчетности, то есть способность точно сравнивать отчеты, а следовательно и результаты деятельности организаций из различных стран, а так же результаты различных периодов в одной и той же компании. И решается, проблема сравнения эффективности и рентабельности [31, с. 15].

Пройдя все этапы исторического развития описанные выше, бухгалтерская отчетность изменяла свои качественные характеристики.

Можно отметить, что относительность достоверных отчетных данных в период после XIV века обуславливалась различными методами оценки объектов учета, которые не разъяснялись и не регламентировались для внешних пользователей.

Удобство чтения отчетности с XIV в. увеличилось за счет систематизации информации представленной в отчетности. Сложность сравнения представленных данных в отчетности до XIV в. ограничивала полезность отчетов для большого круга пользователей. В то же время, важно отметить, что это расширение этого круга и являлась наиболее важной движущей силой исторического развития финансовой отчетности. А появление бухгалтерского законодательства повышает уровень доверия пользователей к данным финансовой отчетности и увеличивает уровень прозрачности данных отчетности [58, с 1117].

1.3 Бухгалтерский учет и отчетность как основные источники информации финансового анализа

Бухгалтерский учет представляет собой упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе,

обязательствах организаций и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций [2].

Объектами бухгалтерского учета являются имущество организаций, их обязательства и хозяйственные операции, осуществляемые организациями в процессе их деятельности [2].

Основными задачами бухгалтерского учета являются: формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимой внутренним пользователям бухгалтерской отчетности — руководителям, учредителям, участникам и собственникам имущества организации, а также внешним — инвесторам, кредиторам и другим пользователям бухгалтерской отчетности; обеспечение информацией, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской отчетности для контроля за соблюдением законодательства Российской Федерации при осуществлении организацией хозяйственных операций и их целесообразностью, наличием и движением имущества и обязательств, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами и сметами;

предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости [2].

Информационной базой данных для финансового анализа является бухгалтерская отчетность. Бухгалтерский учет собирает, накапливает и обрабатывает необходимую информацию, касающуюся запланированных или уже совершенных хозяйственных операций, а также информацию о результатах хозяйственной деятельности организации. Из этого можно сделать вывод, что бухгалтерская отчетность служит как инструментом планирования, так и инструментом контроля достижения экономических целей организации.

На законодательном уровне почти во всех странах существует норма, обязывающая составлять бухгалтерскую отчетность. С помощью нормативного регулирования бухгалтерской отчетности государство гарантирует единство

толкования правовых норм для различных субъектов рынка и соблюдение общепринятых правил составления и ведения бухгалтерского учета. В России базовыми нормативными правовыми актами в области бухгалтерского учета являются Федеральный закон от 06.12.2011 № 402—ФЗ «О бухгалтерском учете», а также в разработанные на его основе правила ведения бухгалтерского учета и финансовой отчетности. [2]

Тщательное изучение бухгалтерских отчетов раскрывает причины успехов и недостатков в работе, позволяет определить пути улучшения.

Внешние пользователи бухгалтерской отчетности по ее данным могут:

- оценить финансовое положение потенциальных партнеров;
- принять решение о целесообразности и условиях ведения бизнеса с данной организацией;
- избежать выдачу займов и кредитов ненадежным клиентам;
- оценить экономическую эффективность приобретения активов других организаций;
- помочь правильно выстроить отношения с клиентами;
- принять во внимание различные бизнес—риски.

Используя все показатели, сформированные на основе внутренней и внешней информации позволяют создать в любой организации информационную систему, направленную на принятие руководством оперативных, текущих и стратегических решений в целях повышения эффективности деятельности организации.

База данных для анализа должна создаваться и совершенствоваться, принимая во внимание принцип аналитичности, объективности, эффективности, полезности. Эти требования являются предпосылкой для финансового анализа и точной оценки эффективности анализа финансового положения и результатов деятельности организации [38, с 41].

Рыночные отношения подразумевают экономическое пространство, которое включает в себя широкий спектр различных объектов и субъектов рыночных отношений, которые независимо друг от друга, решают

экономические вопросы о взаимовыгодных отношениях с партнерами. Такую информационную связь и обеспечивает бухгалтерская отчетность, она выступает в качестве связующего звена между организацией и обществом и является одним из инструментов для ее управления.

Полезность информации для принятия управленческих решений обеспечивается выполнением следующих критериев представленных в таблице 1.

Таблица 1 – Критерии полезности информации и их характеристика

Критерий	Характеристика критерия
Уместность информации	Означает, что информация имеет важное значение и способна оказать влияние на принимаемое пользователем решение. Информация считается уместной, если она предоставляет возможность проведения перспективного и ретроспективного анализа.
Достоверность информации	Определяется ее правдивостью, преимуществами экономической сущности над юридической формой, возможностью проверки и документальной обоснованностью.
Правдивость информации	Информация считается правдивой, если она не содержит ошибок и предвзятых оценок, предвзято, и не искажает события экономической жизни организации.
Нейтральность информации	Нейтральность информации требует, чтобы финансовая отчетность, не была ориентирована на удовлетворение интересов одной группы пользователей в ущерб другим.
Понятность информации	Означает, что пользователи могут понять содержание отчетности без специальной подготовки.
Сопоставимость информации	Сопоставимость информации требует, чтобы данные о деятельности компании были сопоставимы с аналогичными данными о деятельности других фирм.

Источник: [37, с. 85].

При составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности, все эти факторы должны быть учтены. Их соблюдение позволит признать бухгалтерскую отчетность как основной источник информации при проведении финансового анализа организации. Это поможет установить и выявить основные негативные факторы, которые оказывают отрицательное влияние на финансовое положение организации и результаты ее деятельности. Совокупность данных факторов, обуславливает то, что такая отчетность обладает таким признаком как прозрачность и потенциальный пользователь такой отчетности признает ее основным источником информации для проведения финансового анализа. Именно прозрачность отчетности,

обеспечивает полноту и достоверность результатов проводимого анализа и раскрывает действительную картину финансового положения организации. Что в свою очередь способствует принятию эффективных управленческих решений в целях улучшения финансового состояния организации [7, с. 49].

В процессе создания информационных отчетов необходимо соблюдать определенные ограничения для информации, которая будет содержаться в отчетах.

1. Оптимальное соотношение затрат и выгод. Это означает, что затраты на составление отчетности должны быть связаны с выгодами, которые организация может извлечь от предоставления этой отчетности заинтересованным лицам.

2. Принцип осмотрительности (осторожности) предусматривает, что информация в отчетности не должна допускать преувеличенной оценки активов и доходов и преуменьшать оценку обязательств.

3. Конфиденциальность требует, чтобы в информации не было данных, которые могли бы негативно повлиять на конкурентные позиции компании. [33, с 54].

Пользователями информации могут выступать различные субъекты и преследовать при этом разные цели. В классификации пользователей финансовой отчетности обычно выделяют три группы: внешние пользователи, сама организация (или, точнее, ее управленческий персонал) предприятия; собственно бухгалтеры.

В соответствии с Федеральным законом РФ от 06.12.2011 № 402—ФЗ «О бухгалтерском учете » все организации «... обязаны составлять на основе данных синтетического и аналитического учёта бухгалтерскую отчётность. Бухгалтерская отчётность организаций, за исключением отчётности бюджетных организаций, состоит из:

- бухгалтерского баланса;
- отчёта о прибылях и убытках;
- приложений к ним, предусмотренных нормативными актами;

— аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности, если она в соответствии и Федеральным законом подлежит обязательному аудиту;

— пояснительной записки». [2]

Законодательство Российской Федерации о бухгалтерском учете состоит из Федерального закона от 06.12.2011 N 402—ФЗ «О бухгалтерском учете», устанавливающего единые правовые и методологические основы организации и ведения бухгалтерского учета в Российской Федерации, а также нормативной базой для ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности также являются:

— Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»; [5]

— Приказ Минфина России от 06.07.1999 N 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)»; [3]

— Приказ Минфина России от 20.05.2003 N 44н «Об утверждении Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций» и др. [4]

В 2016 г. в Закон были внесены поправки, основной целью которых, является приведение нормативно—законодательного регулирования в соответствие с изменившимися экономическими условиями деятельности организаций, а также исключение устаревших норм, неэффективных положений и пробелов, которые были выявлены в результате анализа действующей практики его применения [2].

Данные поправки содержат переработанные и уточненные нормы в отношении состава и форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, включены новые нормы, которые ранее отсутствовали в Законе, но являются необходимыми в целях обеспечения гарантий пользователей в отношении получения достоверной, полезной и информации. [37, с. 84].

2 Особенности и методы проведения финансового анализа в организациях сферы услуг

2.1 Методы и модели финансового анализа в организации сферы услуг

В условиях рыночной экономики взаимодействие субъектов предпринимательской деятельности независимо от сферы вложения их капитала, обусловлено, прежде всего, экономическим интересом – получением прибыли. Основой стабильной деятельности предприятия является его финансовая устойчивость, отражающая такое состояние активов, обеспечивая их источниками финансирования, при котором предприятие свободно маневрируя своим капиталом, в т.ч. и собственным, способно путем его эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции и услуг [26, с. 87].

Определения термина «финансовая устойчивость», которые предлагаются разными учеными—экономистами, существенно не отличаются а исследования показывают, что в отношении методов определения финансовой устойчивости существует два основных подхода:

1. Для оценки финансового состояния предприятия необходимо ориентироваться исключительно на данные об источниках финансирования, т.е. на капитал, для чего оценка проводится только по данным пассива баланса.

2. Для оценки финансовой устойчивости организации необходимо анализировать взаимосвязь между активом и пассивом баланса, т.е. проследить использование средств организации [24, с. 117].

Для характеристики финансовой устойчивости некоторые авторы предлагают трехкомпонентную модель, основанную на анализе обеспеченности собственными оборотными активами материальных запасов. Но данная модель скорее целесообразна к применению на промышленных предприятиях. Там, где запасы являются основой производственного процесса. Очевидно, что эта модель не имеет смысла к применению в организациях, которые производят

услуги, а не продукцию, то есть этот вид деятельности в большей степени трудоемкий, чем материалоемкий. Для организаций, осуществляющих свою деятельность в сфере работ, услуг, важно правильно осуществлять вложения капитала в оборотные и внеоборотные активы, в том числе в расчеты с дебиторами. Поэтому при финансовом анализе организаций сферы услуг важно проводить анализ обеспеченности дебиторской задолженности на основе компонентах ее обеспечения [30, с. 76].

Рассмотрим основные методы и приемы финансового анализа организаций, реализуемые в современной практике.

При анализе финансового состояния организации используются формализованные и неформализованные методы [27, с. 105].

Неформализованные методы основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне, а не на жестких аналитических взаимосвязях и зависимостях.

В основу же формализованных методов положены жесткие критерии аналитической зависимости. Важное значение при анализе финансового состояния организации отводится именно этим методам. Помимо данной группировки методы финансового анализа так же делятся на качественные и количественные методы.

Качественные методы предполагают на основе результатов проведенного анализа сделать качественные выводы о финансовом положении организации, уровне его ликвидности и платежеспособности, об ее инвестиционном потенциале и кредитоспособности. [50, с. 34].

Качественный анализ основан на эвристических методах анализа, к которым относятся: метод экспертных оценок; метод разработки сценариев; мозговой штурм и деловые игры. Данные методы в основном используются в процессе стратегического анализа [56, с. 84].

Применение количественных методов в финансовом анализе предполагает на основе полученных результатов оценить степень воздействия различных факторов на результирующий показатель, рассчитывать уравнение

регрессии и их дальнейшее использование для планирования и составления прогнозного анализа, а так же попытаться найти оптимальные решения по вопросам использования ресурсов организации.

Количественные методы подразделяют на: бухгалтерские (метод двойной записи и балансовый метод); экономико—математические и статистические. В основу количественного анализа включены традиционные методы, например, такие как: абсолютные и относительные и средние величины; сравнение, группировка; индексный метод и метод цепных подстановок.

Наибольшее распространение в современном анализе финансового состояния получили методы количественной оценки, поэтому рассмотрим их более подробно.

Количественные методы основаны на приемах использующих математику. Они подразделяются на бухгалтерские, статистические, экономико—математические и т.д. Оценка экономических показателей, явлений или хозяйственных процессов, берет свое начало с анализа абсолютных величин в их натуральном или стоимостном выражении. Данные показатели составляют основу в финансового учета. В количественном анализе эти показатели используются для нахождения средних и относительных величин. А значения абсолютных показатели характеризуют численность, объем (размер) изучаемого явления. Все эти показатели всегда имеют какую—либо единицу измерения (натуральную, условно— натуральную или денежную) [35, с. 116].

Относительные величины являются основными в процессе изучения динамики каких—либо явлений. На их основе можно построить временные ряды, которые характеризуют изменение какого—либо показателя во времени (по отношению к базисному показателю, принятому за 100%). Аналитичность относительных показателей очевидна при изучении структуры экономического явления (доля в рассматриваемом показателе), при анализе интенсивности

использования производственных ресурсов (например, производительность труда, фондоотдача, фондовооруженность и т.д.).

Главной особенностью относительных показателей, которые зачастую представляются в виде коэффициентов, является то, что их надо интерпретировать и давать им экономическое объяснение. Относительные и абсолютные показатели обычно сами по себе несут недостаточное количество информации, поэтому необходимо дополнительно использовать методы сравнения. Метод сравнения предполагает сопоставление полученных показателей с плановыми показателями. Полученные результаты отклонений являются объектом их дальнейшего исследования. Сравнение с прошлым периодом — сопоставление хозяйственных показателей текущего периода с аналогичными показателями предыдущего периода. При использовании данного метода необходимо чтобы обеспечивалось сопоставление данных по ценам (пересчет в цены базисного периода с помощью индексов), по социальным, природным и иным факторам [48, с. 70].

Метод средних величин позволяет обобщить совокупность типичных показателей и сравнить изучаемый признак по разным совокупностям. В анализе используют среднеарифметические, среднегармонические и другие средние величины [46, с. 74].

Метод группировки основывается на классификации явлений и процессов, а также причин и факторов, их обуславливающих. С помощью экономического анализа определяется причинная связь, взаимосвязь показателей, выявляются факторы, и проводится факторный анализ, при котором один из показателей, полученный в результате группировки, рассматривается как фактор, влияющий на другой показатель, а результаты сводятся в групповые таблицы [48, с. 120].

При анализе финансового состояния предприятия используют такие группировки как структурные и аналитические. Структурные группировки представляют собой группу качественно однородных экономических явлений сходных по признаку их экономической природы. Аналитические группировки

необходимы для раскрытия содержания средних величин и определения их взаимосвязи и взаимозависимости с экономическими показателями.

Экономическая деятельность организации представляет собой результат взаимодействия большого количества факторов. Их изучение можно проводить раздельно путем выделения каждого фактора и оценки его влияния. Для этого используется такой прием как элиминирования, другими словами, устранение влияния с помощью метода цепных подстановок, абсолютных и относительных разниц и интегрального метода. Метод цепных подстановок применяется при определении влияния отдельных факторов на соответствующий совокупный показатель. Его сущность заключается в последовательной замене базисной (плановой) величины каждого из взаимодействующих факторов на фактическую величину данного фактора. От полученного результата отнимают предшествующий результат и полученная разность показывает величину влияния изменения данного показателя [8, с. 80].

При использовании данного метода важно соблюдать последовательность подстановки, которая определяется функциональной зависимостью входящих в расчет показателей и вытекающая из характера связей. Также важную роль играет правильное разграничение показателей на две группы: показатели количества и структуры и показатели качества.

Также стоит отметить, что Российская практика финансового анализа уже выработала основную методику проведения анализа, которая включает в себя шесть основных методов.

1. Горизонтальный анализ (временной) — сравнение с информацией за предыдущий период;

2. Вертикальный (структурный) анализ — определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

3. Трендовый анализ — сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, то есть тенденции динамики конкретного показателя очищенного от случайных эффектов и индивидуальных

особенности отдельных периодов. С помощью тренда можно сформировать возможные значения в бедующих периодах, а следовательно можно сказать, что с его помощью формируется перспективный прогноз на будущее;

4. Анализ относительных показателей — расчет отношений между отдельными позициями отчета или позиций в различных формах отчетности и определение взаимосвязей между показателями;

5. Сравнительный анализ — внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям компании, дочерних компаний, подразделений, отделов и цехов, а также межхозяйственный анализ показателей фирмы в сравнении с показателями фирм конкурентов и со среднеотраслевыми данными;

6. Факторный анализ — анализ влияния отдельных факторов на результирующий показатель с использованием процессов детерминированных или случайных приемов исследования. Кроме того, анализ факторов, может быть как прямым (собственно сам анализ), т. е. когда целое делят его составные части, так и обратным (синтез), когда отдельные части составляют в единый результирующий показатель [6, с. 255].

2.2 Основные показатели финансового анализа организации сферы услуг

2.2.1 Имущественное положение

Анализ финансовых результатов деятельности компании в качестве обязательных элементов включает:

— оценку изменений каждого показателя за исследуемый период («горизонтальный анализ» показателей);

— оценку структуры показателей прибыли и изменений в структуре («вертикальный анализ» показателей);

— исследования динамики изменения показателей за ряд отчетных периодов (трендовый анализ)

— выявление факторов и причин изменения показателей прибыли и их количественной оценки [48, с 78].

Финансовая оценка имущественного положения компании представлена в активе баланса. Показатели этого блока дают представление о размере организации, объеме средств, находящихся под его контролем и структуре активов.

Доля основных средств в валюте баланса рассчитывается путем отнесения суммы первого раздела баланса на его валюту. Активы представляют собой ядро материально—технической базы организации, это основной и очень важный фактор, определяющий способность генерировать прибыль. Все это объясняет важность аналитической оценки основных средств организации. Значение показателя значительно варьируется в зависимости от отрасли. Так, например, машиностроении доля основных средств в активах значительно выше по сравнению со сферой торговли или услуг [38, с. 115].

2.2.2 Ликвидность и платежеспособность

Финансовое положение компании с позиции краткосрочной перспективы оценивается такими показателями как ликвидность и платежеспособность. С их помощью можно определить может ли организация своевременно и полностью рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам. Краткосрочная задолженность организации отражена в отдельном разделе пассива баланса. Она погашается различными способами, в ее обеспечение может лечь любой актив организации, в том числе и внеоборотные активы могут быть использованы в качестве средств для погашения задолженности. Тем не менее, принудительная продажа внеоборотных активов для погашения текущей кредиторской задолженности часто свидетельствует о предбанкротной ситуации в организации и не может рассматриваться как нормальное явление [29. с. 29].

Таким образом, в отношении ликвидности и платежеспособности предприятия как характеристиках его текущего финансового состояния, можно сделать вывод, что вполне логично сравнивать краткосрочные обязательства с оборотными активами организации, которые являются реальным и экономически оправданным обеспечением краткосрочной кредиторской задолженности.

Также стоит отметить, что понятия ликвидность и платежеспособность различаются, хотя и связаны между собой.

Ликвидность актива — способность какого—либо актива превращаться в деньги в процессе производства и планируемого технологического процесса, а степень ликвидности определяется продолжительность этого периода, в течение которого эта трансформация может быть выполнена. Чем дольше период, тем меньше ликвидность данного актива. В учетно—аналитической литературе ликвидными активами считаются активы, трансформация в денежные средства которых происходит в течение одного производственного цикла (года) [47. с. 80].

Что касается ликвидности самой организации, то имеется ввиду наличие оборотных средств у организации в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, даже если будут нарушены сроки погашения, предусмотренные в договорах. Другими словами, ликвидность означает превышение текущих активов над текущим обязательствам [51, с. 72].

Платежеспособность означает, что компания имеет достаточные средства и их эквиваленты для расчетов по кредиторской задолженности, которая требует немедленного погашения. Поэтому можно сказать что, организация платежеспособна если у нее достаточно денежных средств на расчетном счете для погашения задолженности или эта задолженность отсутствует. [51, с. 73]

Будучи абсолютным, показатель, характеризующий величину собственных оборотных средств, не приспособлен к пространственно—временным сравнениям, поэтому при анализе активно используются

относительные показатели – коэффициенты ликвидности. Принято различать три группы оборотных активов, которые отличаются с позиции их участия в погашении задолженности организации: производственные запасы, дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты.

Подразделение выше текущих активов на три группы позволяет выделить три основных аналитических коэффициента, которые могут быть использованы для общей оценки ликвидности и платежеспособности организации.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{\text{тл}}$) дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая, сколько рублей текущих активов (оборотных средств) приходится на один рубль текущей краткосрочной задолженности (текущих обязательств).

$$K_{\text{тл}} = \text{ТА} / \text{КП} \quad (1)$$

Где:

ТА —текущие активы;

КП — краткосрочные обязательства.

Значение данного показателя может значительно варьироваться в зависимости от отрасли и вида деятельности организации, а динамика роста показателя рассматривается, как положительная тенденция. В зарубежной практике, приводится нижнее критическое значение показателя – 2, но это лишь ориентировочное значение, а не его точное нормативное значение [40, с. 97].

Коэффициент быстрой ликвидности ($K_{\text{бл}}$) по своей цели и смыслу аналогичен коэффициенту текущей ликвидности; тем не менее, он основан на более узком диапазоне оборотных средств. При его расчете не учитывается наименее ликвидная часть – запасы [52, с. 21].

$$K_{\text{бл}} = (\text{ДС} + \text{ДЗ}) / \text{КП} \quad (2)$$

Где:

ДС – денежные средства;

ДЗ – дебиторская задолженность;

КП — краткосрочные обязательства.

Логика такого исключения является не только в том, что запасы в меньшей степени ликвидны, но и в том, что денежные средства, которые могут быть выручены в случае принудительной их продажи могут быть значительно ниже стоимости их приобретения. Ориентировочное нижнее значение дается равным 1, но эта оценка также условно

Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособность) ($K_{АЛ}$) является строгим показателем ликвидности. Указывает, какая доля краткосрочных обязательств может быть возмещена немедленно, за счет денежных средств, имеющихся у организации. [43, с. 18].

$$K_{АЛ} = ДС / КП \quad (3)$$

Где:

ДС — денежные средства;

КП — краткосрочные обязательства.

Нижнее критическое значение показателя, как правило, находится в диапазоне от 0,05 до 0,1 [10, с. 11].

Эти три показателя считаются ключевым в оценке ликвидности и платежеспособности организации. Оценка ликвидности и платежеспособности должна быть выполнена осмысленно. Например, если значение собственных оборотных средств отрицательна — финансовое положение компании в краткосрочной перспективе считается неблагоприятным, при этом расчет коэффициентов ликвидности уже не обходим [46, с. 347].

2.2.3 Финансовая устойчивость

Финансовая стабильность организации в основном характеризует состояние ее взаимоотношений с кредиторами. В количественном смысле финансовая устойчивость оценивается по двум направлениям: структура источников финансирования и с точки зрения затрат, связанных с

обслуживанием внешних источников. Поэтому выделяют две группы показателей: коэффициенты капитализации и покрытия [32, с. 98].

Показатели первой группы рассчитываются в основном из данных баланса (доли собственного капитала в общей сумме источников, доля заемных средств в общей сумме долгосрочной задолженности, финансового левериджа и др.).

Вторая группа показателей, рассчитывается путем соотнесения прибыли до вычета процентов и налогов с суммой постоянных финансовых затрат, то есть расходы, которые организация несет независимо от того имеет она прибыль или нет.

Коэффициент концентрации собственного капитала ($K_{КС}$) характеризует долю владельцев компании в общей сумме авансированных в нее средств.

$$K_{КС} = СК / ВБ \quad (4)$$

Где:

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Чем выше значение этого коэффициента, тем организация является финансово устойчивей, стабильней и независимой от внешних источников финансирования. В дополнение к этому показателю является коэффициент концентрации заемного капитала ($K_{КП}$), который рассчитывается отношением [26, с. 50].

Суммы привлеченных средств к общей сумме источников

$$K_{КП} = ЗК / ВБ \quad (5)$$

Где:

ЗК — заемный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Показатели, характеризующие структуру долгосрочных источников финансирования включают в себя два дополнительных показателя: отношение собственного и заемного капитала (K_C) (уровень финансового левериджа) и коэффициент маневренности собственных средств (K_M) [15, с. 53].

$$K_C = ЗК / СК \quad (6)$$

$$K_M = СОС / СК \quad (7)$$

Где:

ЗК — заемный капитал;

СК — собственный капитал;

СОС — собственные оборотные средства.

Уровень левириджа. Этот коэффициент считается одним из основных характеристик финансовой устойчивости компании. Экономическая интерпретация показателя очевидна: сколько рублей заемных средств приходится на 1 рубль собственного капитала. Чем выше значение данного показателя, тем выше оцениваются риски данной организации и ниже потенциал для резервного заимствования, то есть способность компании, в случае необходимости, получить кредит на приемлемых условиях [49, с. 84].

Коэффициент финансовой зависимости ($K_{фз}$) – обратное соотношение коэффициента концентрации капитала. Рост этого показателя в динамике означает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия.

$$K_{фз} = ВБ / СК \quad (8)$$

Где:

ВБ — валюта баланса;

СК — собственный капитал.

Коэффициент структуры заемного капитала ($K_{СП}$) позволяет установить долю долгосрочных заемных средств в общем объеме заемного капитала.

$$K_{СП} = ДП / ЗК \quad (9)$$

Где:

ДП — долгосрочные обязательства;

ЗК — заемный капитал.

Этот показатель может значительно изменяться в зависимости от состояния кредиторской задолженности, порядка кредитования текущего производства и т.д. [41, с. 78].

Коэффициент обеспеченности текущих активов ($K_{\text{ОБ}}$) собственными оборотными средствами рассчитываются по формуле

$$K_{\text{ОБ}} = \text{СОС} / \text{ТА} \quad (10)$$

Где:

СОС — собственные оборотные средства;

ТА — сумма оборотного капитала.

Минимальное значение этого показателя составляет 0,1. При меньших значениях структура баланса является неудовлетворительной, и компания является неплатежеспособной. Верхнее значение показателя (до 0,5) указывает на хорошее финансовое состояние компании, ее способности проводить независимую финансовую политику [54, с. 107].

2.2.4 Деловая активность

В широком смысле деловая активность означает весь спектр усилий по продвижению компании на рынках продукции, труда и капитала. В рамках управления финансово—хозяйственной деятельности компании этот термин понимается в более узком смысле — как текущая производственная и коммерческая деятельность. [28, с. 348].

Количественная оценка и анализ деловой активности могут быть проведены в следующих трех областях:

— оценка степени выполнения по ключевым показателям и анализ изменений;

— оценка и поддержка эффективных темпов роста объема финансово—хозяйственной деятельности организации;

— оценка уровня эффективности использования ресурсов организации.

Последнее направление имеет важное значение и является ключевым в обеспечении рациональной структуры оборотного капитала. Логика текущего финансового управления заключается в условии соблюдения требований эффективного использования оборотного капитала. Т. е. каждый рубль должен

быть вовлечен в работу, а не быть чрезмерно долго «омертвленным». Контроль над этим осуществляется путем расчета показателей оборачиваемости [28, с. 354].

Оборачиваемость (в оборотах) — наиболее важные показатели финансово—хозяйственной деятельности. Выручка от продаж и прибыль — напрямую зависят от показателей оборачиваемости. Связь здесь очевидна: компания, которая имеет относительно небольшой запас оборотного капитала, но более эффективно его использует, может достичь тех же результатов, что и компания с большим объемом оборотных средств, но структура оборотного капитала является нерациональной и преувеличена по сравнению с текущими требованиями. Кроме того, оборотные средства на различных этапах оборота, как правило, взаимосвязаны: ускорение оборота на определенном этапе часто сопровождается мерами по ускорению оборота и других этапах [39, с. 59].

Эффективность инвестиций в запасы производства может быть охарактеризована с помощью показателей оборачиваемости, которые измеряются в оборотах или днях.

Оборачиваемость рассчитывается по данным баланса и отчета «о финансовых результатах». Экономическая интерпретация показателя заключается в следующем: он показывает, сколько раз в течение отчетного периода средства, вложенные в запасы сделали оборотов. Основной фактор ускорения, в существующей системе управления активами, заключается в том, что чем меньше запасов может поддерживать темп производства и технологического процесса, тем выше эффективность и рентабельность деятельности организации [12, с. 48].

Оборачиваемость (в днях) — это другой вид оборачиваемости, он представляется не в количестве оборотов за период, а сколько дней в среднем, деньги находились в запасах производства. Чем меньше данный период, тем эффективнее используются средства.

Показатели оборачиваемости в днях и количестве оборотах тесно связаны их произведение равно продолжительности периода за который происходит анализ.

2.2.5 Прибыль и рентабельность

Эффективность компании в финансовом смысле характеризуется показателями прибыли и рентабельности. Эти показатели подводят итог деятельности компании за отчетный период. Они зависят от многих факторов: объема реализованной продукции, затрат, организации производства и т.д. Основные факторы данных показателей — уровень и структура затрат (издержек производства и обращения), так в рамках внутрифирменного финансового менеджмента может выполняться оценка целесообразности затрат, их динамика и структурные изменения [24, с. 28].

Выделяют различные показатели прибыли, которые представляют особый интерес для определенных категорий пользователей. Так как эти показатели являются наиболее распространенными обобщенными характеристиками успешности ведения бизнеса, необходимо четко и однозначное их определение для того, чтобы принимать обоснованные решения.

Показатели рентабельности – это относительные показатели, выражающиеся в процентах, в которых прибыль соотносится с определенной базой, характеризующей организацию с одной из двух сторон: общие ресурсы или доход в виде выручки от текущей деятельности организации [8, с. 125].

Рентабельность продаж включает в себя несколько вычислительных алгоритмов, в зависимости от типа показателей прибыли, которые используются в расчетах, однако, чаще всего используют валовую, операционную (прибыль до вычета процентов и налогов) и чистую прибыли. Поэтому рассчитывают три показателя рентабельности:

— рентабельность реализованной продукции

- операционная рентабельность продаж;
- чистая рентабельность продаж.

2.2.6 Оценка вероятности банкротства

Одной из распространенных моделей диагностики вероятности банкротства является Z—модель Альтмана (Z—счет Альтмана). Это финансовая модель разработана для того, что бы дать прогноз вероятности банкротства организации [10, с. 87].

В основе формулы лежит 4—5 ключевых финансовых показателя, которые характеризуют финансовое положение и результаты деятельности организации.

В данной работе будет использована 4—х факторная Z—модель Альтмана. Она предназначена для непроизводственных предприятий (акции которых не котируются на бирже). Формула четырехфакторной модели выглядит следующим образом:

$$Z\text{—счет} = 6.56T1 + 3.26T2 + 6.72T3 + 1.05T4 \quad (11)$$

Где:

- T1 — отношение оборотного капитала к величине всех активов;
- T2 — отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов;
- T3 — отношение EBIT к величине всех активов;
- T4 — отношение собственного капитала к заемному.

Интерпретация полученного результата:

- 1.1 и менее – существует вероятность банкротства предприятия;
- от 1.1 до 2.6 –пограничное состояние, вероятность банкротства не высока, но не исключается;
- 2.6 и более – низкая вероятность банкротства.

2.3 Характеристика финансового состояния организаций на рынке бытовых услуг

Под бытовым обслуживанием населения понимается часть сферы обслуживания, где населению оказываются непроеизводственные и производственные услуги. При этом статьей 346.27 НК РФ определено понятие бытовых услуг – это платные услуги, оказываемые физическими лицами (за исключением услуг ломбардов и услуг по ремонту, техническому обслуживанию и мойке автотранспортных средств), предусмотренные Общероссийским классификатором услуг населению (ОКУН). [1]

В настоящее время российская сфера услуг привлекает особое внимание экономистов и предпринимателей (причем как отечественных, так и зарубежных) вследствие ее динамичного развития. Мировая практика свидетельствует о ключевой роли сферы услуг в структуре экономики развитых стран: в ней занята большая часть трудовых ресурсов, причем намного превышающая процент работников, занятых во всех видах экономической деятельности, вместе взятых. Так, например, в Нидерландах в сфере услуг занято 78% работающих. Подобная же ситуация и в Европе, Северной Америке, а так же в Австралии и Японии. Сегодня в США в сфере услуг занято около 73% рабочей силы. [59].

Если говорить о России, то здесь сфера услуг находится пока в стадии становления. В силу социально—экономических, исторических и культурных особенностей российские рынки услуг в регионах формируются и развиваются не одинаково. Лидирующее положение по развитию сферы услуг занимает Москва. По данным Федеральной службы государственной статистики на Москву приходится одна пятая часть всего объема бытовых услуг на российском рынке. В некоторых сегментах, в частности, в сегментах услуг химической чистки и крашения — 44%, от общероссийского объема потребления, в сегменте прачечных — 47% . Одним из факторов,

обуславливающих такие показатели, является ориентированность московских властей на поддержку сферы бытового обслуживания [18, с. 90].

Бизнес, связанный с предоставлением бытовых услуг населению, является одним из наиболее сложных в сфере услуг. Сложность ведения данного бизнеса связана с невысокой рентабельностью, которая редко поднимается выше 10%. Одними из основных направлений, обеспечивающих повышение рентабельности и быстрый рост для компаний, предоставляющих бытовые услуги населению, выступают постоянная диверсификация бизнеса и экспансия в регионы. Поэтому, у всех лидеров рынка бытовых услуг на сегодняшний день есть филиалы в различных регионах страны. Такая модель бизнеса позволяет игрокам не только выдержать конкуренцию, но и создавать, по сути, новые сегменты рынка бытовых услуг [30, с. 75].

На данном рынке представляется порядка 600 видов различных услуг бытового характера. Объем рынка в России в 2016 году составил 799 млрд. руб. На протяжении последних нескольких лет рынок демонстрировал устойчивый рост – около 20% в год [59, с. 331].

Согласно ОКУН ООО «Мастер Клининг» осуществляет свою деятельность в сфере оказания бытовых услуг таких как, услуги прачечных, химической чистки и крашения. Поэтому целесообразно будет рассмотреть рынок с точки зрения предоставления данных услуг.

В настоящее время индустрия чистки и стирки России включает в себя более 1000 предприятий, большинство из которых расположены в Москве и Санкт—Петербурге. 10% из них, занимают наибольшую долю рынка. Общий объем рынка услуг химической чистки и крашения совместно с рынком услуг прачечных составляет 8 млрд. руб. [59, с. 331].

Основными игроками данного рынка выступают 5 компаний:

- ООО «Мастер Клининг».
- ООО «Риквэст—Сервис».
- ООО «Желдор—Сервис».
- ООО «Немецкая Марка».

— ООО «Стандарт Чистоты». [61].

Доля этих компаний в общем объеме рынка составляет чуть больше 50%, а основная доля рынка приходится на ООО «Мастер Клининг» 35%. Большую долю в общем объеме рынка можно объяснить тем, что первые четыре компании являются партнерами ПАО «РЖД», которое обеспечивает их постоянными и большими по объему заказами. Эти организации имеют достаточно развитую сеть филиалов в различных регионах страны. Остальные же субъекты данного рынка представлены в виде небольших организаций, которые осуществляют свою деятельность на локальных рынках, обслуживая физических лиц и небольшие организации. Поэтому проведем краткий анализ характеристики финансового состояния организаций на рынке бытовых услуг на основе данных по этим пяти компаниям.

Рассмотрим динамику финансовых результатов за последние три года.

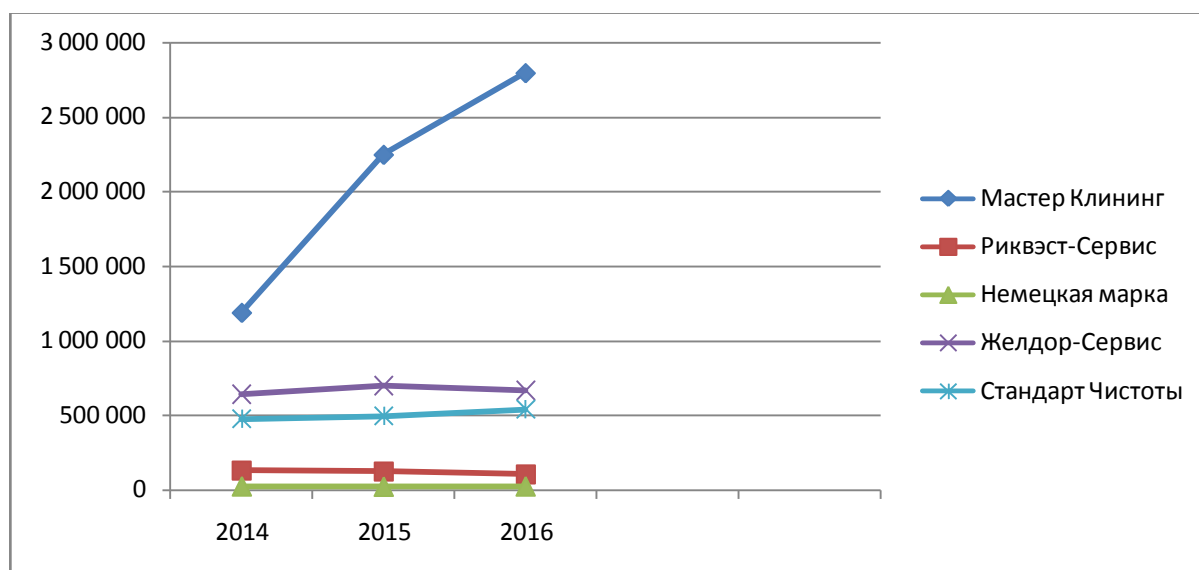


Рисунок 1 – Динамика изменения выручки с 2014 г. по 2016 г.

Источник: [61].

Как видно из рисунка наибольший объем выручки приходится на ООО «Мастер Клининг», затем идет ООО «Желдор—Сервис», ООО «Стандарт Чистоты», ООО «Риквэст—Сервис» и ООО «Немецкая Марка». Выручка последних четырех организаций имеет достаточно стабильное значение, что нельзя сказать об ООО «Мастер Клининг» за данный период его выручка выросла более чем в два раза, что характеризует его как лидера данного рынка.

Рассмотрим динамику изменения чистой прибыли предложенную в таблице 2.

Таблица 2 – Чистая прибыль организаций по периодам с 2014 по 2016 год

Период	Чистая прибыль тыс. руб.				
	Мастер Клининг	Риквэст— Сервис	Немецкая марка	Желдор— Сервис	Стандарт Чистоты
2014	-69 452	4 457	1 036	30 886	288
2015	-204 033	6 399	1 099	33 322	783
2016	14 896	7 830	1 176	17 837	1 366

Источник: Сеть деловых коммуникаций: СБИС [34]

В целом организации имеют стабильную прибыль, за исключением ООО «Мастер Клининг», так за 2014 и 2015 год им был получен убыток, но стоит отметить, что в 2016 года ситуация кардинально поменялась.

Рассмотрим значение основных показателей финансовой устойчивости организаций за 2016 год.

Таблица 3 – Показатели финансовой устойчивости организаций за 2016 год

Показатель	Мастер Клининг	Риквэст Сервис	Немецкая марка	Желдор Сервис	Стандарт Чистоты	Описание показателя и его нормативное значение
Козф. автономн	0,27	0,68	0,88	0,67	0,01	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормативное значение: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,85).
Козф. обеспеч. СОС	-0,96	0,62	0,8	0,38	0,008	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
Козф финн. устойч.	0,72	0,68	0,88	0,68	0,05	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,75

Источник: авторские расчеты на основе данных Приложения А.

В целом показатели финансовой устойчивости в большинстве приведенных организаций находятся в пределах допустимых норм, за исключением ООО «Мастер Клининг» и ООО «Стандарт Чистоты». Основной причиной низких показателей финансовой устойчивости ООО «Стандарт Чистоты» является маленький размер УК, который равен законодательно разрешенному минимальному размеру 10 тыс. руб. Что касается ООО «Мастер Клининг», то подробный финансовый анализ его состояния и разработка мероприятий по его улучшению будет представлена в следующей главе. В целом же финансовое состояние организаций участников рынка бытовых услуг можно охарактеризовать как хорошее.

3 Анализ финансового состояния ООО «Мастер Клининг» и разработка мероприятий по его улучшению

3.1 Общая характеристика ООО «Мастер Клининг»

ООО «Мастер Клининг» основано в 2006 году. Основной вид деятельности по ОКВЭД: 96.01 — Стирка, химическая чистка и окрашивание текстильных и меховых изделий. Кроме этого компания «Мастер Клининг» реализует инновационный для России проект по предоставлению белья в прокат.

Сегодня компания «Мастер Клининг» — партнер ОАО «Российские железные дороги», одной из самых крупных в мире (входит в тройку лидеров) железнодорожных компаний с огромными объемами грузовых и пассажирских перевозок. ООО «Мастер Клининг» принимает непосредственное участие в реформировании железнодорожного транспорта, в частности пассажирского комплекса дальнего сообщения.

Между ПАО «РЖД» и ООО «Мастер Клининг» заключены долгосрочные договоры на аренду производственных комплексов в крупнейших городах России. По соглашению с ПАО «РЖД» компании «Мастер Клининг» переданы в аутсорсинг работы по укомплектованию пассажирских вагонов постельным бельем и другими текстильными изделиями. Как часть долгосрочного контракта с Российскими Железными Дорогами «Мастер Клининг» инвестирует в реконструкцию и модернизацию арендованных предприятий.

Сейчас ООО «Мастер Клининг» является одной из крупнейших в России компаний, осуществляющих услуги по профессиональной обработке текстильных изделий (стирка, химическая чистка и дезинфекция):

- 11 производственных и 12 складских комплексов по всей стране;
- более 2000 сотрудников;

— Московский производственный комплекс и производственный комплекс в Сочи на сегодняшний день являются крупнейшими в стране, они обрабатывают 70 и 100 тонн белья в сутки соответственно.

Проект компании, стартовавший в апреле 2012 года при поддержке Президента Республики Татарстан, призван поддержать программу региона по внедрению современных мировых стандартов социальных услуг населению.

В ходе проекта компания оснастила обе республиканские больницы высококачественными современными постельными принадлежностями и спецодеждой европейского стандарта, а также обеспечила безупречную санитарную безопасность текстиля за счет применения ультрасовременных промышленных технологий его обработки.

В начале 2013 года ознаменовалось для компании запуском нового фирменного поезда №145/146 «Ингушетия», который будет курсировать по маршруту Москва – Назрань. Поезд был обеспечен постельным бельем и мягким съемным инвентарем компании Cotton Way новый поезд получил самое современное имущество, которое соответствует новым нормам оснащённости поездов, нацеленных на повышение комфорта пассажиров в пути следования.

Основная задача новых стандартов заменить имущество, которое уже морально устарело и не всегда отвечает современным санитарно—гигиеническим требованиям и требованиям безопасности, на современное имущество с применением самых передовых экологичных технологий.

В преддверии Олимпийских игр в Сочи компания открыла в городе инновационный прачечный комплекс. Мощность фабрики составляет 100 тонн белья в сутки.

Главными потребителями услуг прачечной станут гостиницы Сочи, которые принимали, в том числе, участников и гостей Игр 2014, а также другие объекты городской инфраструктуры – учреждения здравоохранения, спортклубы и т.д. Фабрика начала работу в декабре 2013 года. И сейчас предприятие вышло на полную мощность [60].

Как видно компания не стоит на месте и постоянно развивается. Кроме РЖД у «Мастер Клининг» также заключены контракты с Министерством обороны РФ по обслуживанию воинских частей и Федеральной Службой Исполнения Наказания.

3.2 Анализ финансового состояния ООО «Мастер Клининг»

3.2.1 Анализ имущества и источников его формирования

Проведем анализ имущества и источников его формирования на основе бухгалтерского баланса организации. Для удобства восприятия информации представим полученные результаты в табличной форме.

Таблица 4 — Анализ имущества и источников его формирования

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2): гр.2)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало (31.12.2015)	на конец (31.12.2016)		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы	1 906 783	1 943 778	67,3	62,7	+36 995	+1,9
в том числе: основные средства	1 633 463	1 639 366	57,6	52,9	+5 903	+0,4
нематериальные активы	928	7 103	<0,1	0,2	+6 175	+7,7
2. Оборотные, всего	926 757	1 157 109	32,7	37,3	+230 352	+24,9
в том числе: запасы	97 740	101 813	3,4	3,3	+4 073	+4,2
дебиторская задолженность	477 053	932 491	16,8	30,1	+455 438	+95,5
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	339 560	114 820	12	3,7	-224 740	-66,2
Пассив						
1. Собственный капитал	676 485	828 480	23,9	26,7	+151 995	+22,5

Продолжение Таблицы 4

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2): гр.2)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало (31.12.2015)	на конец (31.12.2016)		
1	2	3	4	5	6	7
2. Долгосрочные обязательства, всего	915 020	1 413 063	32,3	45,6	+498 043	+54,4
в том числе: заемные средства	872 653	1 374 889	30,8	44,3	+502 236	+57,6
3. Краткосрочные обязательства, всего	1 242 035	859 344	43,8	27,7	-382 691	-30,8
в том числе: заемные средства	800 000	170 750	28,2	5,5	-629 250	-78,7
Валюта баланса	2 833 540	3 100 887	100	100	+267 347	+9,4

Источник: авторские расчеты на основе данных из Приложения А.

Структура активов организации на последний день анализируемого периода характеризуется соотношением: 62,7% внеоборотных активов и 37,3% оборотных средств соответственно. Активы организации за последний год увеличились на 267 347 тыс. руб. (на 9,4%). Отмечая увеличение активов, стоит так же учесть и увеличение собственного капитала на 22,5%. Увеличение собственного капитала по отношению к общему изменению активов следует рассматривать как положительный фактор.

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на рисунке 2.

Рост активов организации прежде всего связан, с ростом показателя дебиторской задолженности на 455 438 тыс. руб. (или 91,7% в прирост активов баланса). Кроме того, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по следующим показателям:

- долгосрочные заемные средства – 502 236 тыс. руб. (41,9%)
- добавочный капитал– 450 000 тыс. руб. (37,5%)
- кредиторская задолженность – 233 014 тыс. руб. (19,4%)

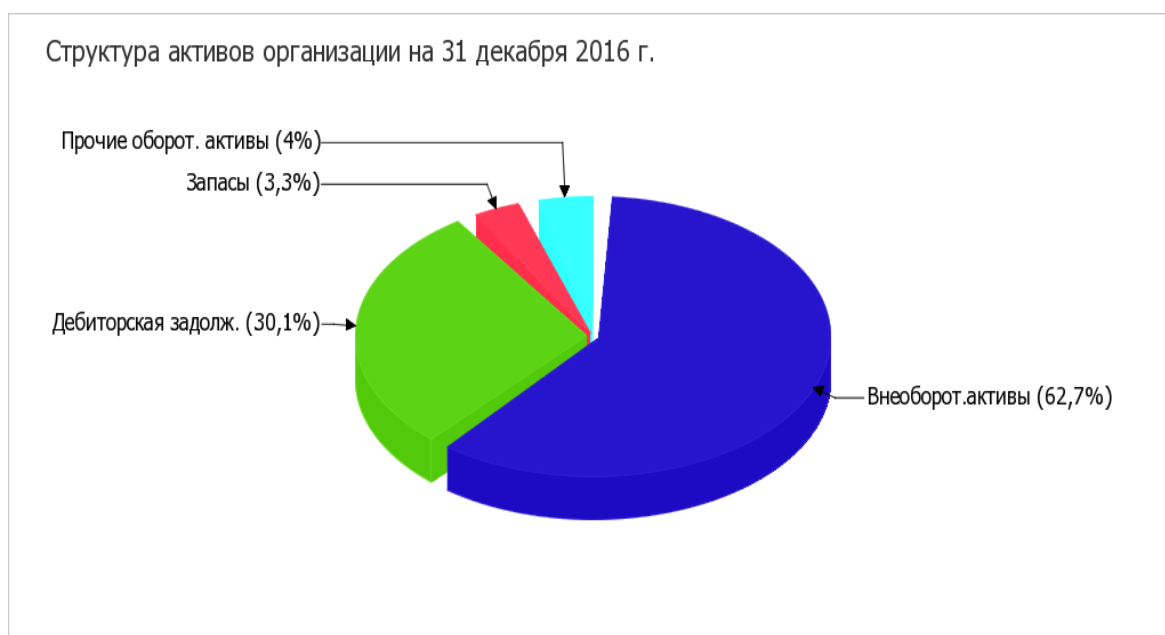


Рисунок 2 — Структура активов организации на 31 декабря 2016г.

Источник: авторские расчеты на основе данных Таблицы 4.

Отрицательную динамику роста, показывают денежные средства и денежные эквиваленты в активе баланса и краткосрочные заемные средства в пассиве баланса (—219 322 тыс. руб. и —629 250 тыс. руб.).

Таблица 5 — Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2): гр.2)
	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
1	2	3	4	5	6	7
1. Чистые активы	676 485	828 480	23,9	26,7	+151 995	+22,5
2. Уставный капитал	8 751	8 751	0,3	0,3	—	—
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	667 734	819 729	23,6	26,4	+151 995	+22,8

Источник: авторские расчеты на основе данных из Приложения А.

Анализ чистых активов организации говорит нам о том, что по состоянию на 31.12. 16 г. чистые активы в значительной степени превышают уставный

капитал. Такое соотношение указывает на положительное финансовое состояние организации. Также стоит отметить положительную динамику чистых активов, они увеличились на 22,5% за год. Исходя из этого, можно сделать вывод, что организация находится в хорошем финансовом состоянии по данному показателю. Далее на диаграмме показано изменение чистых активов и уставного капитала. На следующем рисунке показано изменение стоимости чистых активов и уставного капитала.



Рисунок 3 — Динамика изменения стоимости чистых активов и уставного капитала

Источник: Источник: авторские расчеты на основе данных Таблицы 5.

3.2.2 Анализ финансовой устойчивости организации

Таблица 6 — Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент автономии	0,24	0,27	+0,03	Отношение собственного капитала к общей величине капитала. Нормативное значение: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,85).
2. Коэффициент финансового левериджа	3,2	1,77	-1,43	Отношение заемного капитала к собственному. (оптимальное 0,18-0,54).

Продолжение Таблицы 6

Показатель	Значение показателя		Изменение Показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
1	2	3	4	5
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,32	-0,96	+0,36	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	2,81	2,34	0,47	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,56	0,72	+0,16	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. (строка 1400+ строка 1300)/строка 1700 баланса.) Нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,8	-1,34	+0,46	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. ((с.1300-с.1100)/с.1300) Нормальное значение: не менее 0,05.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,33	0,37	+0,04	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. (с.1200/с.1700) Характеризует отраслевую специфику организации.
8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,37	0,1	-0,27	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	-12,5	-11	+1,5	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,57	0,38	-0,19	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Источник: авторские расчеты на основе данных из Приложения А.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2016 составил 0,27. Полученное значение коэффициента говорит о недостаточной доле собственного капитала 26,7% в общем объеме капитала организации. Тем не менее, прослеживается положительная динамика, так за год он увеличился на 0,03 .

На диаграмме ниже наглядно представлена структура капитала организации:

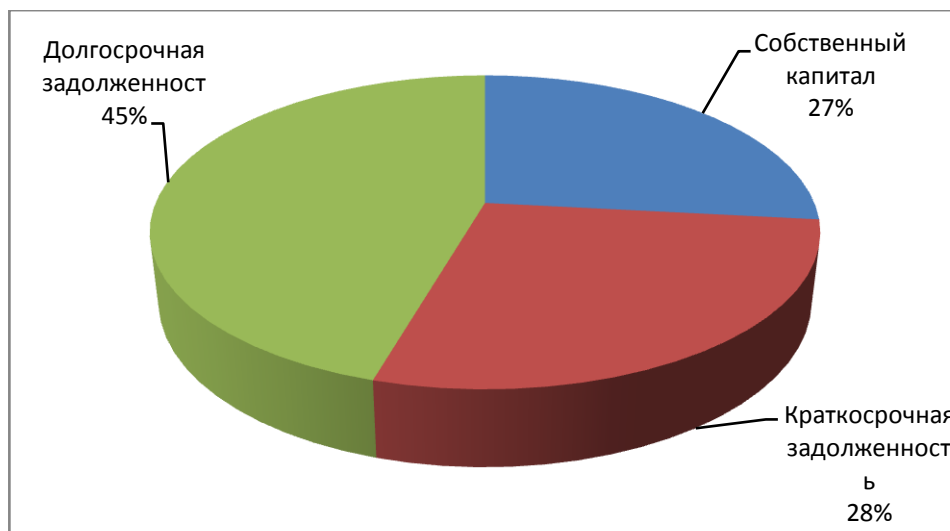


Рисунок 4 — Структура капитала организации на 31.12.16 г.

Источник: авторские расчеты.

На 31.12.2016 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами не соответствует его нормальному значению и равен – 0,96. Но в течение года выявлен значительный прирост коэффициента, на 0,36.

Коэффициент покрытия инвестиций не удовлетворяет нормативному значению, но за рассматриваемый период он существенно вырос на 0,16, составив 0,72. Это означает, что доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 72, 2%.

Отрицательное значение коэффициента маневренности собственного оборотного капитала говорит о низкой финансовой устойчивости организации. Это также показывает, что средства вложены в плохо реализуемые активы, а

именно в основные средства, а капитал организации формируется за счет заемных источников.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение и равен –11. Тем не менее, в течение анализируемого периода, этот показатель увеличился на 1,5.

Доля краткосрочной задолженности в общем объеме задолженности организации составляет 38%. В то же время за 2016 год она снизилась на 19%.

Таблица 7 — Покрытие собственными оборотными средствами запасов

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*	
	на начало анализируемого периода (31.12.2015)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)	на 31.12.2015	на 31.12.2016
1	2	3	4	5
СОС (без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-1 230 298	-1 115 298	-1 328 038	-1 217 111
СОС (с учетом долгосрочных пассивов)	-315 278	297 765	-413 018	+195 952
СОС (с учетом долгосрочных пассивов и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	484 722	468 515	+386 982	+366 702

*Излишек (дефицит) рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Источник: авторские расчеты на основе данных из Приложения А.

При анализе данных таблицы 7, мы видим, что финансовое состояние организации на 31. 12. 16 г. по данному признаку удовлетворительное, поскольку наблюдается недостаток только собственных оборотных средств, рассчитанных первым способом (без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов). Кроме этого стоит отметить положительную динамику показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов рассчитанные двумя другими методами.

3.2.3 Анализ ликвидности

Таблица 8 — Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
1	2	3	4	5
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,87	1,6	+0,73	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальным значением коэффициента считается 1.5 - 2.5.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,89	1,22	+0,33	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,28	0,14	-0,14	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

Источник: авторские расчеты на основе данных из Приложения А.

Коэффициент текущей ликвидности на 31. 12. 16 находится на нижней границе нормы и равен 1,6. При этом стоит отметить положительную динамику – за год коэффициент вырос на 0,73.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31,12,16 равен 1,22 и укладывается в норму. Это говорит о том, что организация имеет достаточно средств, которые могут быть быстро конвертированы в наличные деньги и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение ниже нормы и равен 0,14. Это говорит о том, что организация не в силах моментально погасить краткосрочные обязательства. В течение отчетного периода коэффициент снизился в 2 раза.

Таблица 9 — Соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств в тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	114 820	-66,2	\geq	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	647 628	+56,2	-532 808
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	932 491	+95,5	\geq	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	211 716	-74,4	+720 775
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	109 798	-0,3	\geq	П3. Долгосрочные обязательства	1 413 063	+54,4	-1 303 265
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	1 943 778	+1,9	\leq	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	828 480	+22,5	+1 115 298

Источник: авторские расчеты на основе данных из Приложения А.

Из всех четырех условий, которые характеризуют наличие ликвидных активов, выполняется только одно. Высоколиквидные активы не в состоянии покрыть наиболее срочные обязательства их величина меньше на 532 808 тыс. руб. На основе принципов оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочная дебиторская задолженность должна превышать значение среднесрочных обязательств (П2) для их покрытия. В ООО «Мастер Клининг выполняется данное отношение это говорит о том, что у организации

достаточно дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств (больше в 4,4 раза).

3.2.4 Анализ эффективности деятельности организации

В таблице 10 приведены основные финансовые результаты деятельности ООО «Мастер Клининг» за период 01.01–31.12.2016 и аналогичный период прошлого года.

Из "Отчета о финансовых результатах" следует, что за период с 01.01.2016 по 31.12.2016 организация получила прибыль от продаж в размере 293 173 тыс. руб., что составляет 10,5% от выручки. За аналогичный период 2015 года был получен убыток от продаж в размере 130 157 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом, в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 549 001 и 125 676 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном соотношении изменение выручки (+24,4%) опережает изменение расходов (+5,3%)

Таблица 10 — Результаты деятельности организации за 2015 – 2016 года

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2015	2016	тыс. руб. (гр.3 гр.2)	± % -((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	2 248 861	2 797 862	+549 001	+24,4	2 523 362
2. Расходы по обычным видам деятельности	2 379 013	2 504 689	+125 676	+5,3	2 441 851
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-130 152	293 173	+423 325	↑	81 511
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	109 426	-40 299	-149 725	↓	34 564
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-20 726	252 874	+273 600	↑	116 074
6. Проценты к уплате	265 957	236 266	-29 691	-11,2	251 112
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	90 831	-2 790	-93 621	↓	44 021

Продолжение Таблицы 10

Показатель	Значение показателя тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина тыс. руб.
	2015	2016			
1	2	3	4	5	6
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-195 852	13 818	+209 670	↑	-91 017
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	-195 852	13 818	+209 670	↑	-91 017
Изменение за период нераспределенной (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	-298 005	x	x	x

Источник: авторские расчеты на основе данных из Приложения Б.

Динамика изменения выручки и прибыли наглядно представлена ниже на графике.

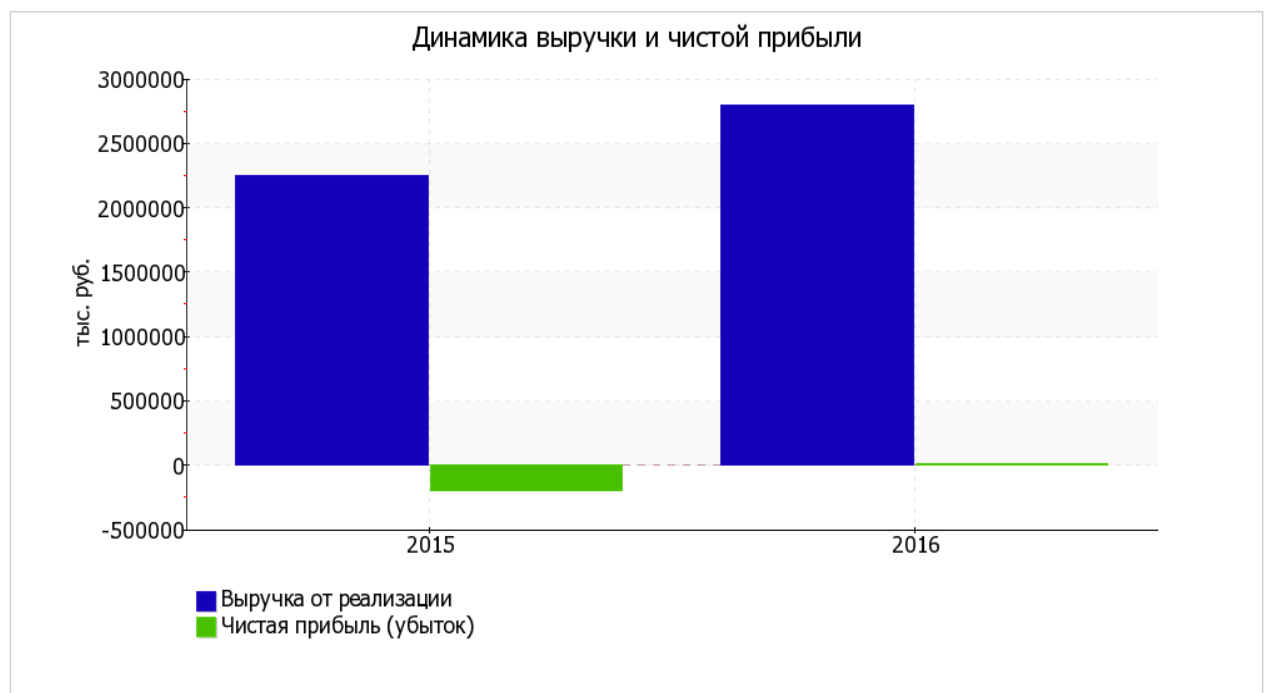


Рисунок 5 — Динамика прибыли и чистой выручки за 2015 и 2016 года

Источник: авторские расчеты на основе данных Таблицы 10.

Таблица 11 — Показатели рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2015	2016	коп., (гр.3 гр.2)	± % -((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.	-5,8	10,5	+16,3	↑
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-0,9	9	+9,9	↑
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	-8,7	0,5	+9,2	↑
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-5,5	11,7	+17,2	↑
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR). Нормальное значение: 1,5 и более.	-0,1	1,1	+1,2	↑

Источник: авторские расчеты на основе данных Приложения Б.

По результатам 2016 года показатели рентабельности имеют положительные значения, т. к. в течение данного периода организация получала как прибыль от продаж так и прибыль от финансово хозяйственной деятельности.

Прибыль от продаж в анализируемый период составила 10,5% от выручки. Кроме того, мы имеем увеличение рентабельности продаж по сравнению с показателем за аналогичный период прошлого года +16,3%.

Показатель рентабельность, рассчитанный как отношение прибыли, до выплаты проценты и налогов (ЕВИТ) к выручке за анализируемый период составил 9%. Это означает, что 9 копеек прибыли до вычета процентов и налогов к уплате, включены в каждый рубль выручки организации

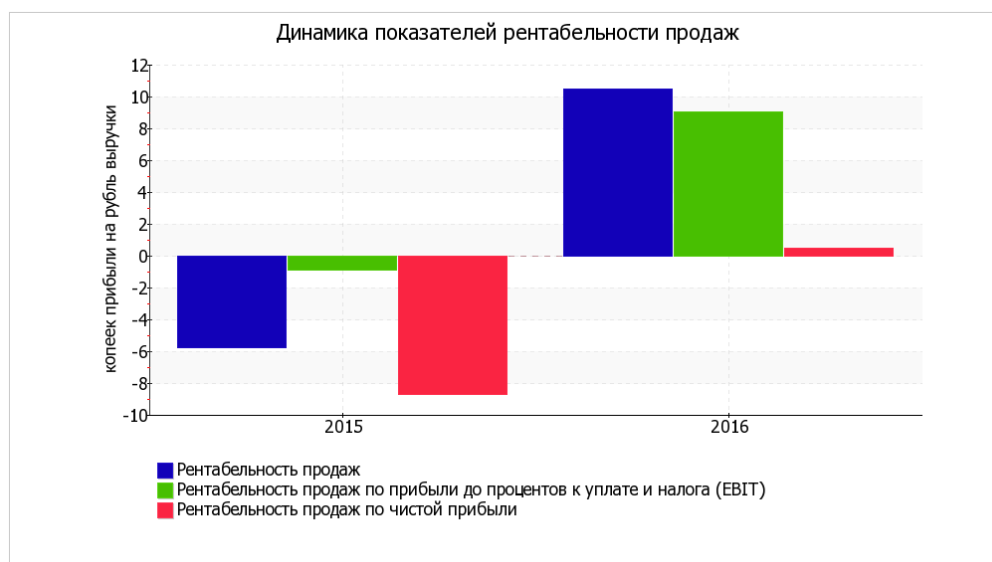


Рисунок 6 — Динамика показателей рентабельности продаж

Источник: авторские расчеты.

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

Таблица 12—Показатели рентабельности вложенного в организацию капитала

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2016	
1	2	3
Рентабельность собственного капитала (ROE)	2	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 11%.
Рентабельность активов (ROA)	0,5	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	11	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производства	13	Представляет собой величину прибыли, приходящуюся на каждый рубль себестоимости проданной продукции (производственных расходов).
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	1,7	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

Источник: авторские расчеты на основе данных Приложения Б.

За период 2016 года каждый рубль собственного капитала ООО «Мастер Клининг» обеспечил чистую прибыль в размере 0,02 руб.

Рентабельность активов имеет значение, не соответствующее нормативному (0,5%).

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости активов, которые характеризуют скорость возврата вложенных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 13 — Показатели деловой активности

Показатель оборачиваемости	Значение в днях*	Коэфф. 2016
	2016	
1	2	3
Оборачиваемость оборотных средств (нормальное значение для данной отрасли: 151 и менее дн.)	135	2,7
Оборачиваемость запасов (нормальное значение для данной отрасли: 40 и менее дн.)	17	22
Оборачиваемость дебиторской задолженности (нормальное значение для данной отрасли: 56 и менее дн.)	91	4
Оборачиваемость кредиторской задолженности	91	4
Оборачиваемость активов	365	0,94
Оборачиваемость собственного капитала	91	4

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Источник: авторские расчеты на основе данных Приложения А.

На основании данных по оборачиваемости активов за период 01.01.16 по 31.12.16 можно сделать вывод, что организация получает выручку равную сумме ее активов за 388 календарных дней. При этом потребуется 17 дней для того, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально—производственных запасов.

3.2.5 Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z—счет Альтмана (для Мастер Клининг взята 4 — факторная

модель для частных непроизводственных компаний):

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

Таблица 14 — Расчет вероятности банкротства организации

Коеф-т	Расчет	Значение на 31.12.2016	Множитель	Произведение (гр. 3 х гр. 4)
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,1	6,56	0,63
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	-0,17	3,26	-0,55
T ₃	Отношение ЕВИТ к величине всех активов	0,08	6,72	0,55
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	0,36	1,05	0,38
Z-счет Альтмана:				1,01

Источник: авторские расчеты.

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.

По результатам расчетов вероятности банкротства для «Мастер Клининг» значение Z—счета на конец исследуемого периода. составило 1,01. Данное значение говорит о высокой вероятности банкротства «Мастер Клининг». Но стоит обратить внимание на то, что полученные на основе Z—счета Альтмана выводы нельзя признать безоговорочно достоверными – на них влияют различные факторы, в том числе экономические условия в которых работает организация.

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ООО «Мастер Клининг» за последний год.

Следующие 7 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

— чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;

— коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;

— положительная динамика рентабельности продаж (+16,3 процентных пункта от рентабельности —5,8% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);

— положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;

— за год получена прибыль от продаж (293 173 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным — периодом прошлого года (+423 325 тыс. руб.);

чистая прибыль за год составила 13 818 тыс. руб.

— рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки организации (+9,9 коп. к —0,9 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Положительно финансовое положение организации характеризует следующий показатель – нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют такие показатели:

— низкая доля собственного капитала в общей величине активов (26,7%);

— коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;

— ниже принятой нормы коэффициент абсолютной ликвидности;

— низкая рентабельность активов (0,5% за год);

— коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 72,2% от общего капитала организации).

В ходе анализа был получен следующий показатель, имеющий критическое значение – на 31 декабря 2016 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное —0,96, не соответствует нормативному, находясь в области критических значений.

По результатам проведенного выше анализа финансовому состоянию ООО «Мастер Клининг» присвоена оценка В – удовлетворительно.

Таблица 15 — Рейтинговая оценка финансового состояния организации

Финансовые результаты за период 01.01–31.12.2016	Финансовое положение на 31.12.2016										
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D	
Отличные (AAA)						•					
Очень хорошие (AA)						•					
Хорошие (A)						•					
Положительные (BBB)						•					
Нормальные (BB)						•					
Удовлетворительные (B)	•	•	•	•	•	V	•	•	•	•	
Неудовлетворительные (CCC)						•					
Плохие (CC)						•					
Очень плохие (C)						•					
Критические (D)						•					

Источник: авторские расчеты на основе полученных данных в результате исследования.

Рейтинг "В" означает удовлетворительное финансовое состояние организации, при нем большинство основных показателей находятся в пределах нормативных значений, либо близки к ним. Организация может рассматриваться в качестве контрагента, но взаимоотношение с таким контрагентом требует осмотрительного подхода к управлению рисками. Так же она может претендовать на получение заемных средств, но решение во многом будет зависеть от анализа дополнительных факторов (нейтральная кредитоспособность).

3.3 Разработка рекомендаций по повышению эффективности деятельности ООО «Мастер Клининг»

3.3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия

На основании проведенного анализа финансовое состояние ООО «Мастер Клининг» оценивается как удовлетворительное. Факторами, негативно влияющими на финансовую устойчивость предприятия, являются:

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

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

– низкая рентабельность собственного капитала и реализации продукции, т. е. недостаточная прибыльность на 1 рубль вложенного капитала и 1 рубль объема продаж;

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

Первое, на что следует обратить внимание, при разработке мероприятий по улучшению финансового состояния – это структура бухгалтерского баланса. Баланс состоит из актива и пассива. Все имеющиеся у организации активы делятся на оборотные, которые можно сравнительно быстро обратить в денежную форму, и внеоборотные, т.е. долгосрочные вложения (здания, оборудование, нематериальные активы и т.п.). В пассиве, т.е. источниках финансирования деятельности организации, выделяют три составляющие: собственный капитал, заемные средства со сроком погашения более одного года и краткосрочные заемные средства. Именно соотношение величины этих групп оборотных и внеоборотных активов служат основным показателем финансового положения предприятия.

Наглядно структура капитала (собственный и заемный капитал) ООО «Мастер Клинин» на последний день анализируемого периода (31.12.2016) изображена на рисунке 3.

Из него следует, что величина собственного капитала организации по состоянию на 31.12.2016 равен 828 480 тыс. руб., или 27% от всего капитала, что не соответствует оптимальному значению.

Общепринятое нормальное значение коэффициента автономии в российской практике: 0,5 и более (оптимальное 0,6—0,85). Норматив зависит от типичной для отрасли структуры активов, а точнее от соотношения доли оборотных и внеоборотных активов. Чем больше доля внеоборотных активов (зданий, машин, оборудования, капитальных вложений и пр.), тем больше требуется собственного капитала, долгосрочные вложения в первую очередь должны покрываться собственными средствами. Минимальная рекомендуемая доля – процент, при котором собственный капитал покрывает 90% балансовой стоимости внеоборотных активов, но не менее 40% от всего капитала.

Применительно к структуре активов ООО «Мастер Клининг» (внеоборотные активы – 63%, оборотные – 37%) оптимальной долей собственного капитала, обеспечивающей финансовую устойчивость, является 0,65, минимальной – 0,5. Для выхода из данной ситуации будет предложен ряд рекомендаций по увеличению доли собственного капитала.

Главным источником прироста собственного капитала организации является чистая прибыль. Кроме того, существуют следующие разовые варианты увеличения собственного капитала (чистых активов) организации:

1. Переоценка основных средств в сторону увеличения их балансовой (остаточной) стоимости, которая будет отражаться в балансе как добавочный капитал. Что приведет в свою очередь и к увеличению налога на имущество организации. Но к сожалению, соотношение дефицита собственных средств (810 886 тыс. руб.) и остаточной стоимости основных средств на 31.12.2016 (1 639 366 тыс. руб.) не позволит в полной мере использовать данный вариант.

2. Увеличение уставного капитала:

- Увеличение уставного капитала за счет нового участника.
- Увеличение уставного капитала за счет дополнительных вкладов участников.
- Увеличение уставного капитала за счет имущества ООО.

3. Взнос учредителей в имущество общества (без изменения уставного капитала). Этот вариант не предполагает возвратности вложенных средств, в отличие от кредита или займа. Согласно пп. 3.4 п. 1 ст. 251 Налогового кодекса РФ средства, внесенные участником или акционером для увеличения чистых активов, не облагаются налогом на прибыль. [1] В качестве вноса лучше использовать деньги, а не имущество, чтобы у передающей стороны (если это организация, а не физическое лицо) не возникла база по НДС с безвозмездной передачи имущества.

Реализация данных мероприятий позволит увеличить долю собственного капитала улучшить финансовую устойчивость организации.

У организации не только имеются проблемы с собственным капиталом, но и наблюдается недостаточная ликвидность активов.

Для повышения уровня платежеспособности, организации необходимо снизить уровень кредиторской задолженности. Это возможно путем заключения договора безрегрессного факторинга, то есть финансирование под уступку денежного требования. В этом случае денежные требования к покупателям и заказчикам уступаются факторинговой компании, а она, в свое время, обязуется выплатить финансирование поставщику в счет уступленного денежного требования с учетом комиссии.

Благодаря факторингу, оптимизируются финансовые показатели организации: повышается ликвидность, растет выручка, улучшается структура баланса, поскольку дебиторская задолженность уменьшается без увеличения кредиторской.

ООО «Мастер Клининг» сотрудничает с ПАО «Сбербанк», поэтому предполагается заключить договор факторинга с ООО «Сбербанк Факторинг». Банк оплатит 90% от отсроченной суммы платежа, когда долг будет погашен,

банк выплатит остальные 10%, но без комиссионных, которые останутся в банке в качестве вознаграждения.

Дебиторская задолженность ООО «Мастер Клининг» на 31. 12. 2016 год составила 932 491 тыс. руб. Предлагается погасить 30% дебиторской задолженности, что составляет 279 747 тыс. руб. Если заключить договор факторинга, то организация получит 251772 тыс. руб. Остальные 10%, за вычетом комиссионных оговоренных в договоре, фактор выплатит при поступлении денежных средств от должника. Полученную сумму следует направить на погашение кредиторской задолженности. Сравним полученные результаты в таблице 16.

Таблица 16 – Движение дебиторской и кредиторской задолженности после внедрения предложенных мер

Наименование показателя	2016 год, тыс. руб.	Результат внедрения тыс. руб.	Наименование показателя	2016 год, тыс. руб.	Результат внедрения тыс. руб.
Дебиторская задолженность	932 491	652 744	Кредиторская задолженность	647 628	395 856

Источник: авторские расчеты на основе данных Приложения А.

Более наглядно изменения показаны на рисунке 7.

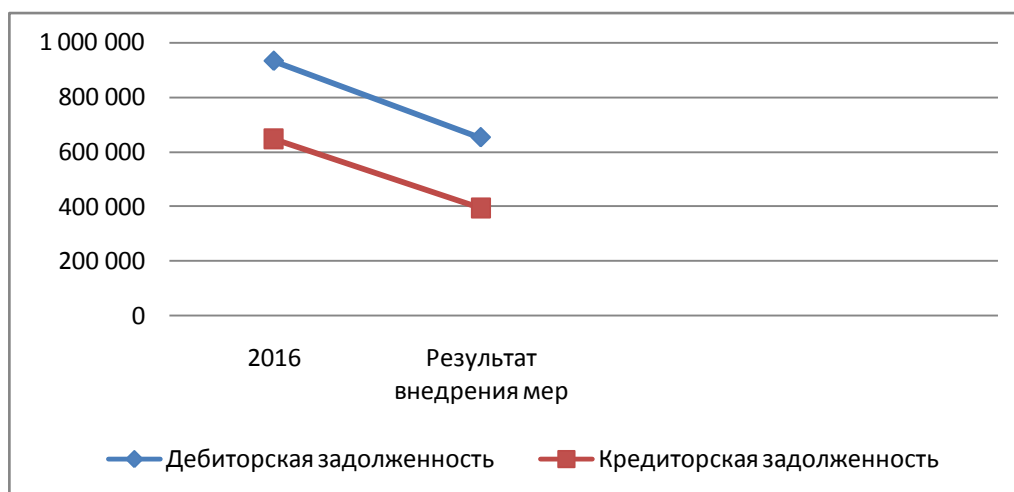


Рисунок 7 – Изменение дебиторской и кредиторской задолженности после внедрения предложенных мер

Источник: авторские расчеты.

Как видно из рисунка предложенный вариант действий весьма эффективен. Наблюдается положительная динамика изменений дебиторской и кредиторской задолженности.

Также для повышения экономической эффективности своей деятельности ООО «Мастер Клининг» необходимо снизить себестоимость, т. к. ее доля в выручке составляет порядка 80%. Для этого будет предложен следующий вариант.

Основной препарат используемый при обработке текстиля и химической чистке — перхлорэтилен. Данный препарат покупается за рубежом, а в связи со сложившейся экономической ситуацией в стране и не стабильностью курса валюты это привело к удорожанию препарата в пересчете на рубли, а следовательно, увеличилась и себестоимость. Поэтому с учетом удорожания импортных чистящих средств, для рынка химчисток сейчас актуально импортозамещение. Причем использование отечественного аналога не способствует снижению качества.

Так в ООО «Мастер Клининг» используется перхлорэтилен Германской марки Dowper. Цена на него составляет – 125 руб./кг. Цена Российского аналога реализуемого ООО «ЛДХим» — 100 руб./кг. Экономия при закупке сырья составит 20%.

В результате использования отечественного химического препарата себестоимость снизится на 1, 8% и составит 2 168 095 тыс. руб. Это наглядно показано на рисунке 8.

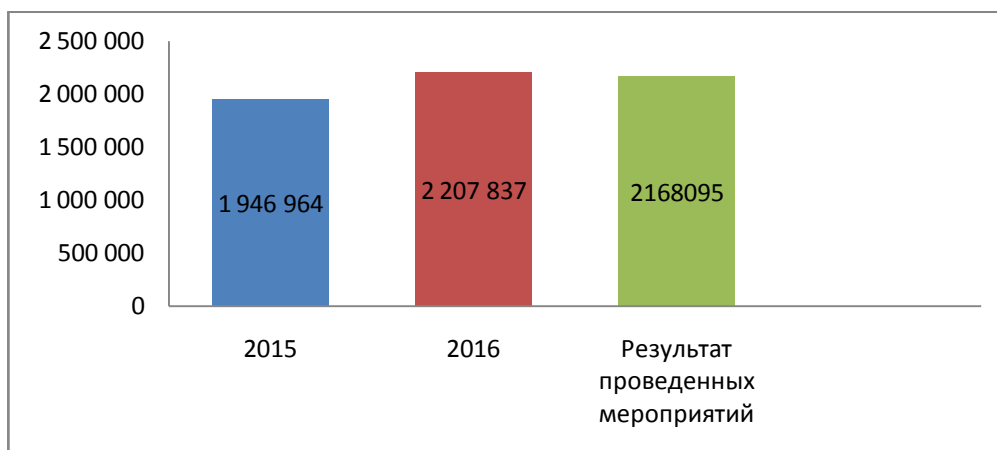


Рисунок 8 – Изменение себестоимости продаж

Источник: авторские расчеты на основе данных Приложения Б.

На рисунке 9 показано, что за счет внедрения мер по снижению себестоимости валовая прибыль организации возросла на 23, 6% и составила 729199 тыс. руб.

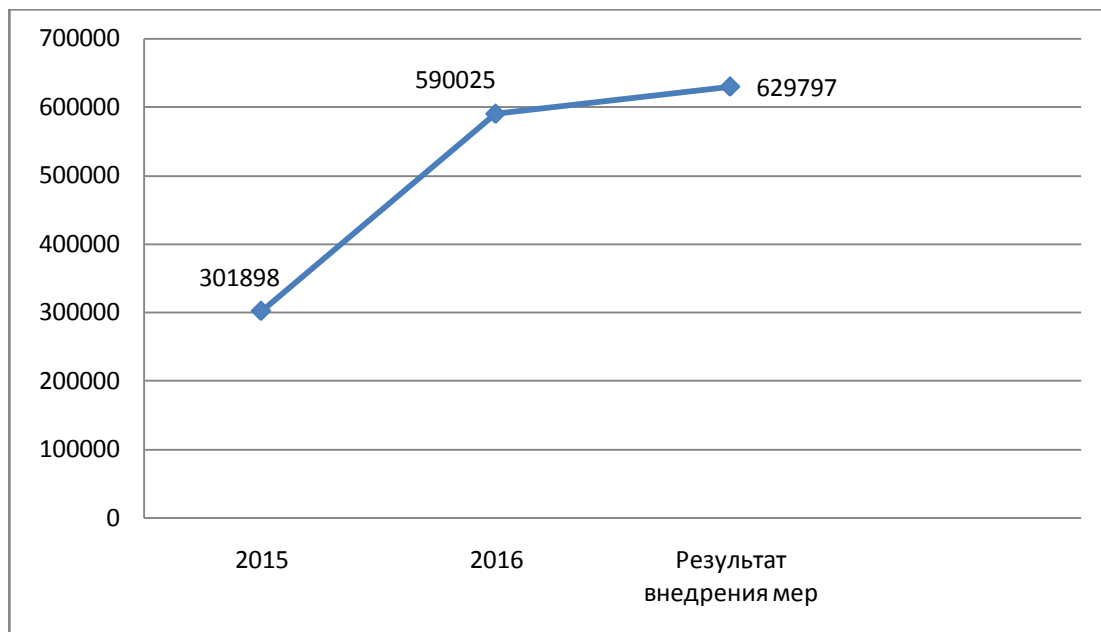


Рисунок 9 – Изменение валовой прибыли

Источник: авторские расчеты.

Кроме этого для привлечения дополнительной прибыли можно предложить временно свободные денежные средства, полученные в результате импортозамещения (39700 тыс. руб.), вложить в депозитный сертификат. При оформлении депозитных сертификатов происходит трансформация активов: организация вместо ликвидных денежных средств получает депозитные сертификаты.

Если ООО «Мастер Клининг» вложит 39 700 тыс. руб. в депозитный сертификат с фиксированной процентной ставкой 6,5% годовых и ежемесячным начислением процентов, то к концу года общество получит 2659 тыс. руб. чистой прибыли.

3.2.2 Оценка влияния предложенных мероприятий на финансовое состояние ООО «Мастер Клининг»

После рассмотрения каждого мероприятия по отдельности целесообразно осуществить оценку влияния всех предложенных мер на финансовое состояние организации в совокупности.

Сравним показатели финансовой устойчивости до и после внедрения мероприятий.

Таблица 17 – Показатели финансовой устойчивости после внедрения мероприятий

Показатель	Значение показателя		Результат	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2015	31.12.2016		
1. Коэффициент автономии	0,24	0,27	0,65	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормативное значение: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,85).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,32	-0,96	0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
5. Коэффициент финансовой устойчивости	0,56	0,72	1,09	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. {строка 1400+ строка 1300)/строка 1700 баланса. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,75

Источник: авторские расчеты на основе данных Приложения А.

Из таблицы можно сделать следующие выводы: увеличение собственного капитала позволило организации стать менее зависимой от заемных источников финансирования: увеличить коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и увеличить финансовую устойчивость организации.

Рассмотрим новые показатели финансовых результатов.

Таблица 18 — Изменение финансовых результатов после внедрения предложенных мероприятий

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		
	2015	2016	Реализация мероприятий
1	2	3	4
1. Выручка	2 248 861	2 797 862	2 797 862
2. Себестоимость продаж	(1 946 964)	(2 207 837)	(2168095)
3. Валовая прибыль (убыток)	301 898	590 025	629797
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	(432 049)	(296 852)	(296 852)
5. Прибыль (убыток) от продаж	-130 152	293 173	332945
Проценты к получению	35 988	27 193	29 852
6. Проценты к уплате	265 957	236 266	(236 266)
Прочие доходы	286 709	247 768	247 768
Прочие расходы	(213 271)	(315 260)	(315 260)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(286 683)	16 608	59 039
7.Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	90 831	(2 790)	(11576)
8.Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-195 852	13 818	47463

Источник: авторские расчеты на основе данных из Приложения Б.

Таблица 18 показывает, что в результате сокращения себестоимости продаж валовая прибыль организации (убыток) увеличилась на 39 772 тыс. руб. или 6, 7%.



Рисунок 10 – Изменение финансовых результатов после внедрения предложенных мероприятий

Источник: авторские расчеты на основе данных Таблицы 18.

Тем самым, как показывает рисунок, прибыль от внедрения мероприятий выросла на 33 645 тыс. руб., или в 2,43 раза к предыдущему периоду. Следовательно, рентабельность продаж выросла с 10,5% до 22,5%. Полученные результаты можно считать существенными, что говорит о высокой экономической эффективности внедренных в финансово—хозяйственную деятельность мероприятий.

Далее рассмотрим влияние предложенных мероприятий на платежеспособность организации.

Таблица 19 показывает следующие результаты от проведенных мер:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности вырос на 0,11 пунктов и составил 0,25, это произошло в результате сокращению кредиторской задолженности на 39%.

2. Коэффициент быстрой ликвидности также показал положительную динамику, прирост составил 0,11 пунктов в результате увеличения краткосрочных финансовых вложений.

3. Коэффициент текущей ликвидности вырос на 0,56 пунктов, на что также повлияло снижение уровня кредиторской задолженности.

Вся группа показателей ликвидности располагается в пределах рекомендуемых параметров и имеет возрастающую линию тренда. Таким образом, в предстоящих периодах это поспособствует укреплению данных значений.

Таблица 19 – Влияние мероприятий на платежеспособность

Показатель ликвидности	Значение показателя			Абсол. откл.	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2015	31.12.2016	Результат мероприятий		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,87	1,34	1,9	+0,56	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальным значением коэффициента считается 1.6 - 2.5.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,89	1,22	1,33	+0,11	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,28	0,14	0,25	+0,11	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

Источник: авторские расчеты на основе данных Приложения Б.

Из всего выше сказанного следует, что предложенные меры являются эффективными по отношению к укреплению финансового состояния ООО «Мастер Клининг» и их возможно реализовать на практике.

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
3 -3А2А1	Миронову Алексею Анатольевичу

Институт	электронного обучения	Кафедра	Менеджмента
Уровень образования	Бакалавриат	Направление	38.03.02 Менеджмент

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности используемые в российской практике

1. ГОСТ Р ИСО 26000-2010 «Руководство по социальной ответственности», серия международных стандартов систем экологического менеджмента ISO 14000.
2. SA 8000 – нормы ответственности работодателя в области условий труда.
3. OHSAS 18001:2007 «Системы менеджмента охраны здоровья и обеспечения безопасности труда».

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:

- безопасность труда;
- поддержание социально значимой заработной платы;
- дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников;
- развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;
- оказание помощи работникам в критических ситуациях.

1. Поддержание и совершенствование безопасности труда.
2. Своевременная выплата заработной платы.
3. Повышение уровня заработной платы.
4. Повышение квалификации персонала.
5. Система социальных гарантий.
6. Привлечение молодых специалистов.
7. Повышение здорового образа жизни персонала.
8. Развитая система социальных гарантий.

2. Анализ факторов внешней социальной ответственности:

- спонсорство и корпоративная благотворительность;
- содействие охране окружающей среды;
- взаимодействие с местным сообществом и местной властью;
- готовность участвовать в кризисных ситуациях;
- ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), и т.д.

Участие сотрудников организации в благотворительных, экологических и других социально значимых акциях; предоставление услуг на высоком уровне; тесная взаимосвязь с органами местной власти и местным сообществом; охрана окружающей среды.

3. Определение стейкхолдеров организации:

- внутренние и внешние стейкхолдеры организации;
- краткое описание и анализ деятельности стейкхолдеров организации.

1. Внутренние: сотрудники организации, собственники, потребители, поставщики.
2. Внешние: местное население, органы местной власти, общественные организации.

<p>3. <i>Определение структуры программы КСО</i> — <i>Наименование предприятия;</i> — <i>Элемент;</i> — <i>Стейкхолдеры;</i> — <i>Ожидаемый результат от реализации мероприятия.</i></p>	<p>1. ООО «Мастер Клининг». 2. Элементы: программы повышения квалификации; увеличение размера предприятия и доли рынка; повышение качества предоставляемых услуг; социально значимый маркетинг; эквивалентное финансирование; благотворительные пожертвования. 3. Стейкхолдеры: персонал, инвесторы, клиенты, государственные организации и юридические лица. 4. Ожидаемый результат: улучшение качества оказываемых услуг, повышение имиджа организации, привлечение новых клиентов, освещение деятельности в СМИ.</p>
<p>4. <i>Определение затрат на программы КСО</i> — <i>расчет бюджета затрат на основании анализа структуры программы КСО</i></p>	<p>11 400 тыс. руб.</p>
<p>5. <i>Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций</i></p>	<p>Программа КСО полностью соответствует целям организации. В ее структуре преобладает внешнее КСО. Все ее мероприятия в полной мере охватывают интересы стейкхолдеров. И можно сделать вывод, что мероприятия КСО обоснованны, так как соотношение затраты на их реализацию – эффект для организации – эффект для общества является оптимальным.</p>
<p>Перечень графического материала:</p>	
<p><i>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</i></p>	<p>Таблица 20 – Определение целей КСО в ООО «Мастер Клининг». Таблица 21 – Определение стейкхолдеров программ КСО. Таблица 22 – Определение элементов программы КСО. Таблица 23 – Затраты на мероприятия КСО. Таблица 24 – Оценка эффективности мероприятий КСО. Таблица В1— Рекомендации по совершенствованию КСО.</p>

<p>Дата выдачи задания для раздела по линейному графику</p>	
--	--

Задание выдал консультант:

<p>Должность</p>	<p>ФИО</p>	<p>Ученая степень, звание</p>	<p>Подпись</p>	<p>Дата</p>
<p>Доцент</p>	<p>Креницына З. В.</p>	<p>Кандидат технических наук</p>		

Задание принял к исполнению студент:

<p>Группа</p>	<p>ФИО</p>	<p>Подпись</p>	<p>Дата</p>
<p>З—3А2А1</p>	<p>Миронов А. А.</p>		

4 Социальная ответственность организации

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

Социальная ответственность любой организации является многоуровневой. Базовый уровень предполагает следующие обязательства: своевременная уплата налогов, выплата заработной платы, если это возможно, обеспечение занятости [53, с. 33].

Второй уровень предполагает предоставление работникам адекватных условий не только работы, но и жизни: профессиональный рост, здравоохранение, жилье, социальное развитие. Этот вид ответственности был условно назван «корпоративной репутацией». Однако эта интерпретация кажется слишком узкой. Третий, самый высокий уровень ответственности — благотворительная работа.

Разделение внутренней и внешней ответственности подразумевает различное содержание этих двух понятий. Что касается внутренней ответственности, на уровне организации она включает в себя:

- безопасность;
- стабильность заработной платы;
- поддержание социально значимой заработной платы;
- дополнительное медицинское и социальное страхование;
- развитие персонала с помощью учебных программ и профессиональной подготовки и профессионального развития;
- помощь работникам в критических ситуациях [16, с. 53].

К внешним проявлениям относятся:

- спонсорство и корпоративная филантропия;
- содействие охране окружающей среды;
- взаимодействие с местными органами власти;
- готовность оказать помощь в кризисных ситуациях;

— ответственность перед потребителями товаров и услуг (качественные продукты) [22, с. 11].

Следует отметить, что эти элементы способны создавать идеальные условия для деятельности организаций, формируя наиболее позитивную среду для развития общества. Таким образом, из концепции социальной ответственности можно вывести концепцию корпоративной социальной ответственности. В наиболее общих терминах КСО можно определить как концепцию поведения в отношении общества, в котором организация ведет свою деятельность и ответственность за всех своих членов. Это обязательство выходит за рамки обязательного соблюдения законодательства и предлагает организациям добровольно принять дополнительные меры для улучшения качества жизни рабочих и их семей, а также местного сообщества в целом.

Стратегическая модель КСО предполагает разработку долгосрочной программы, с учетом миссии и стратегии предприятия, интеграцию корпоративной социальной ответственности в повседневную работу компании. В этом случае ассигнования на программы КСО выделяют не от случая к случаю, как в традиционной модели, а на постоянной основе [23, с. 156].

Разработка программы КСО состоит из следующих этапов:

- определение целей и задач программы КСО;
- определение стейкхолдеров программы КСО;
- определение элементов программы КСО;
- определение затрат на программу;
- ожидаемая эффективность программы КСО.

Разработка программ КСО для ООО «Мастер Клининг»

Таблица 20 – Определение целей КСО в ООО «Мастер Клининг»

Миссия организации	Мы активно развиваем национальную индустрию профессионального ухода за текстилем для того, чтобы дать возможность нашим соотечественникам получать современные услуги на уровне мировых стандартов. Мы планомерно расширяем свое присутствие в российских регионах и ближнем зарубежье и стремимся стать крупнейшей компанией, обеспечивающей комфорт и благополучие людей	Цели КСО
Стратегия организации	Развитие рынка клининговых услуг, а также проката текстильного имущества для организаций, которые в своей работе применяют текстиль и нуждаются в профессиональном уходе за ним	1.Повышение имиджа организации 2.Привлечение новых клиентов 3. Использование современных средств и технологий в обработке текстиля. 4. Освещение деятельности ООО «Мастер Клининг» в СМИ. 5. Рост производительности труда.

Использование современных средств и технологий в обработке текстиля позволит повысить качество предоставляемых услуг, а также сократить операционные расходы организации за счет эффективного использования электроэнергии и воды. За счет освещения деятельности ООО «Мастер Клининг» в СМИ возможно повышение имиджа организации, увеличение числа клиентов. Мероприятия по повышению производительности труда позволят увеличить эффективность труда сотрудников и повысят их заинтересованность в конечном результате деятельности организации, что также способствует увеличению качества предоставляемых услуг.

Таблица 21 – Определение стейкхолдеров программ КСО

Цели КСО	Стейкхолдеры
Привлечение новых клиентов	Юридические лица и государственные учреждения
Использование современных средств и технологий в обработке текстиля.	Клиенты организации
Освещение деятельности ООО «Мастер Клининг» в СМИ.	Инвесторы и государственные учреждения сотрудничающие с ООО «Мастер Клининг»
Повышение имиджа организации	
Рост производительности труда.	Персонал организации

На основе целей КСО были определены основные стейкхолдеры ООО «Мастер Клининг». Организация предоставляет услуги по прокату постельного

белья и текстильных изделий и его основными стейкхолдерами являются организации, которые в своей работе применяют текстиль и нуждаются в профессиональном уходе за ним. Повышению имиджа организации способствует отражение деятельности ООО «Мастер Клининг» в СМИ, в результате сотрудничества с государственными организациями и различными компаниями — инвесторами. При повышении квалификации и мотивации сотрудников повысится качество предоставляемых услуг, в чем заинтересованы клиенты организации, и произойдет рост производительности труда.

Таблица 22 – Определение элементов программы КСО

№	Стейкхолдеры	Описание элемента	Ожидаемый результат
1	Персонал организации	Программы повышения квалификации; дополнительное социальное страхование; обеспечение благоприятных и безопасных условий труда	Повышение производительности труда; улучшение качества оказываемых услуг; привлечение высококвалифицированных кадров.
2	Инвесторы	Стабильность развития компании; увеличение размера предприятия и доли рынка	Повышение инвестиционной привлекательности организации
3	Клиенты организации	Повышение качества предоставляемых услуг; удовлетворение растущих потребностей.	Укрепление деловых связей с существующими клиентами и привлечение новых.
4	Государственные организации и юридические лица	Социально значимый маркетинг; эквивалентное финансирование; благотворительные пожертвования.	Повышение узнаваемости и имиджа организации освещение деятельности в СМИ.

Таблица 23 – Затраты на мероприятия КСО

Мероприятие	Единица измерения	Стоимость реализации на планируемый период
Улучшение условий труда и его безопасности.	Тыс. руб.	2500
Профессиональная подготовка, переподготовка и повышение квалификации.	Тыс. руб.	900
Социальная поддержка общества, включая безвозмездную передачу имущества в детские дома и нуждающимся.	Тыс. руб.	5300
Взаимодействие с общественными объединениями и коммерческими организациями	Тыс. руб.	1400
Взаимодействие с органами власти и местного самоуправления в решении общественно значимых задач	Тыс. руб.	1300
ИТОГО	Тыс. руб.	11400

ООО «Мастер Клининг» осуществляет КСО путем реализации внутренних и внешних социальных программ. Свои обязательства в области социальной ответственности ООО «Мастер Клининг» реализует, с одной стороны, через проведение социальных, благотворительных и других программ, а с другой – через развитие социально—экономических процессов своего предприятия, обеспечивая достойные условия для своих сотрудников.

Таблица 24 – Оценка эффективности мероприятий КСО

Название мероприятия	Затраты, тыс. руб.	Эффект для организации	Эффект для общества
Улучшение условий труда и его безопасности.	2500	Снижение текучести кадров, повышение морального духа персонала	Локальный эффект
Профессиональная подготовка, переподготовка персонала.	900	Повышение квалификации персонала.	Получение услуг более высокого качества.
Социальная поддержка общества, включая безвозмездную передачу имущества в детские дома и нуждающимся.	5300	Реклама в СМИ; повышение узнаваемости; повышение имиджа.	Положительные отзывы у населения; Помощь общественным организациям и благотворительным фондам; решение социальных проблем.
Взаимодействие с общественными объединениями и коммерческими организациями	1400		
Взаимодействие с органами власти и местного самоуправления.	1300	Повышение имиджа организации	Решение социально значимых проблем

Программа КСО полностью соответствует целям организации. В ее структуре преобладает внешняя КСО. Все ее мероприятия в полной мере охватывают интересы стейкхолдеров. И можно сделать вывод, что мероприятия КСО обоснованны, так как соотношение затраты на их реализацию – эффект для организации – эффект для общества является оптимальным.

Выводы по разделу

Подводя итоги главы, можно отметить, что социальная ответственность ООО «Мастер Клининг», помимо законодательно установленных льгот для

работников, предусматривает, обеспечение их дополнительным социальным пакетом, который включает в себя: дополнительное медицинское страхование; страхование от несчастных случаев; материальную помощь в критических ситуациях.

Внутренние социальные программы организации, соответствующие ее задачам, не требуют дополнительного участия внешних партнеров (общественные объединения, некоммерческие организации, органы власти), помимо профессиональной среды (профсоюзы и профессиональные ассоциации).

Внешние программы социальной ответственности организации, которые, как правило, являются более долгосрочными и финансово затратными, рассчитаны на привлечение внешних партнеров. Кроме этого, некоторые направления социальных программ организации в большей степени определяются позициями социальной обязанности деловых структур. Требования формальных институтов являются отправными точками для реализации и проявления социальной ответственности.

Следование принципам КСО в повседневной деятельности позволит организации добиться конкурентных преимуществ, например таких как: привлечение новых кадров с высокой квалификацией; улучшение системы управления нефинансовыми рисками, в первую очередь социальными и экологическими; умение мотивировать и сохранять опытных сотрудников; достижение статуса надежного партнера, совершенствование репутации организации через этичное поведение и обеспечение доверия и как следствие расширение потенциальных возможностей и стабильный инвестиционный поток и др.

Рекомендации по совершенствованию КСО ООО «Мастер Клининг» представлены в Приложении В.

Заключение

Для того, чтобы обеспечить стабильное финансовое состояние организации в современных условиях, необходимо корректно оценивать финансовое положение как исследуемой организации, так и организаций потенциальных клиентов, поставщиков и конкурентов. Это является условием определения потенциала делового сотрудничества, оценки степени гарантированности экономических интересов самой организации и организаций-партнеров в их финансовых и производственных отношениях.

В теоретической части работы рассмотрены основы финансового анализа в процессе управления организацией, что позволило сделать следующие выводы:

- основной целью финансового анализа организации является оценка ее реального финансового положения;
- основными задачами финансового анализа являются: анализ причин снижения финансовой устойчивости; разработка мероприятий по улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности организации;
- информационной базой для проведения анализа финансового состояния служит бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с законодательно установленными нормами;
- в современных условиях финансовый анализ стал одним из ключевых элементов системы управления организацией.

Также в работе рассмотрены основные модели и методы проведения финансового анализа. Среди них можно выделить шесть методов: горизонтальный анализ; вертикальный; трендовый анализ; анализ относительных показателей; сравнительный анализ; факторный анализ. Важно отметить, что все эти методы основаны на анализе финансовых показателей организации, которые характеризуют имущественное положение организации; ликвидность и платежеспособность; рентабельность; ее деловую активность и

финансовую устойчивость. Совокупность данных методов и показателей послужили методологической основой для дальнейшего исследования.

В ходе работы был проанализирован рынок бытовых услуг, результаты которого характеризуют финансовое состояние его основных участников как хорошее.

В практической части работы проведен анализ финансового состояния организации ООО «Мастер Клининг». По его результатам был сделан следующий вывод: финансовое положение ООО «Мастер Клининг» оценивается как удовлетворительное. Данная оценка аргументирована следующим:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;

- положительная динамика рентабельности продаж (+16,3 процентных пункта от рентабельности —5,8% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);

- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;

- за год получена прибыль от продаж (293 173 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с аналогичным — периодом прошлого года (+423 325 тыс. руб.);

- чистая прибыль за год составила 13 818 тыс. руб.

- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки организации (+9,9 коп. к —0,9 коп. с рубля выручки за такой же период прошлого года).

Положительно финансовое положение организации характеризует нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств.

С негативной стороны финансовое положение и результаты деятельности организации характеризуют:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (26,7%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности ниже принятой нормы;
 - низкая рентабельность активов (0,5% за год);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 72,2% от общего капитала организации).

В ходе анализа было получено критическое значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное $-0,96$, не соответствующее нормативному.

Важным результатом работы стал комплекс рекомендаций по улучшению финансовой устойчивости организации, в частности:

- изменение структуры бухгалтерского баланса путем увеличения доли УК организации;
- повышение уровня платежеспособности, путем реализации метода факторинга;
- снижение себестоимости путем импортозамещения расходного материала;
- увеличение прибыли организации за счет вложения временно свободных денежных средств в депозитный сертификат.

Согласно проведенным расчетам реализация данных мероприятий поспособствовала улучшению финансового состояния ООО «Мастер Клининг».

Таким образом, в выпускной квалификационной работе исследованы теоретические и методические основы оценки финансового анализа организации сферы услуг, а также проведена их апробация на примере ООО «Мастер Клининг», что позволило разработать комплекс мероприятий,

положительно повлиявших на хозяйственную деятельность данной организации.

Список использованных источников

1. "Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 03.04.2017) (с изм. и доп., вступ. в силу с 04.05.2017). [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система Консультант-Плюс. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 20.05.2017)

2. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016) «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система Консультант-Плюс. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 20.05.2017)

3. Приказ Минфина России от 06.07.1999 N 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система Консультант-Плюс. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 20.05.2017)

4. Приказ Минфина России от 20.05.2003 N 44н «Об утверждении Методических указаний по формированию бухгалтерской отчетности при осуществлении реорганизации организаций» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система Консультант-Плюс. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 20.05.2017)

5. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.04.2015) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система Консультант-Плюс. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 23.05.2017)

6. Александров А.В. Методы финансового анализа в оценке деятельности / Александров А.В., Ахметова Ю.А., Бакаев В.В., Трофимова А.А. // Современные наукоемкие технологии. – 2013. – № 10-2. – С. 255 -256.

7. Балабанов И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: Учебник / И. Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 2009. - 3 40 с.

8. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 215 с.
9. Бусыгин А.В. Эффективный менеджмент: Учебник для ВУЗов / А. В. Бусыгин. - М.: Финпресс, 2008. - 1056с.
10. Вельтье Йерг Коллекция формул для анализа экономики предприятия (карм. пос.) / Йерг Вельтье. - М.: Финансы и статистика, 2010. - 160 с.
11. Виноградская Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Методические указания к выполнению курсовой работы: № 362 / Н.А. Виноградская. - М.: МИСиС, 2012. - 82 с.
12. Виноградская, Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ: Практикум / Н.А. Виноградская. - М.: МИСиС, 2011. - 118 с.
13. Гинзбург А. И. Экономический анализ / А. И. Гинзбург. - СПб.: Питер, 2011. - 480 с.
14. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций / Л. Т. Гиляровская. - М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2012. - 216 с.
15. Грачев А. В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление: Учебно-практическое пособие /А. В. Грачев. - М.: Дело и Сервис, 2011. - 255 с.
16. Грекова Г.И. Оценка влияния социальной ответственности компании на ее деловую репутацию / Г.И. Грекова, Т.С. Савина // Вестн. Новгородского гос. ун-та им. Ярослава Мудрого. – 2014. - № 82. – С. 50-55. [Электронный ресурс]. – URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-vliyaniya-sotsialnoy-otvetstvennosti-kompanii-na-ee-delovuyu-reputatsiyu> (дата обращения 24.05.2017)

17. Губина О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Практикум: Учебное пособие / О.В. Губина. - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 192 с.
18. Дудин М.Н. Финансово-экономический анализ предприятия сферы услуг / М.Н. Дудин, Н.В. Лясников. - М.: КноРус, 2012. - 216 с.
19. Енюков И.С. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / И.С. Енюков. - М.: Финансы и статистика, 2008. - 224 с.
20. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебник / А.Н. Жилкина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2012. - 332 с.
21. Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Н.Е. Зимин. - М.: КолосС, 2007. - 384 с.
22. Зарецкий А.Д. Корпоративная социальная ответственность: от благотворительности к имиджу // Экономика: теория и практика. - 2011. - № 1 (21). - С. 9-14.
23. Зинченко Г.П., Рогов И.И. Социальное партнерство. Учебник - М.: Дашков и К, 2011. - 224 с.
24. Иванов, И.Н. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / И.Н. Иванов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 348 с.
25. Игрунова О. М. Современные особенности развития сферы услуг в России / О. М. Игрунова // Вестник Московского городского педагогического университета. Серия: Экономика. - 2011. - №4. – С. 89 – 97.
26. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / А.А. Канке. - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 288 с.
27. Каурова, О.В. Финансово-экономический анализ предприятия туристской индустрии: Учебное пособие / О.В. Каурова. - М.: КноРус, 2012. - 216 с.
28. Ковалев В. В. Финансы организаций (предприятий): Учебник / В. В. Ковалев. - М.: Проспект, 2015.- 640 с

29. Колачева Н. В. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа / Н. В. Колачева, Н. Н. Быкова // Вестник НГИЭИ. — 2015. — № 1(44). — С. 29–35.
30. Короткова О.В.. Некоторые вопросы анализа финансовой устойчивости в организациях сферы услуг / О. В. Короткова, Ж. А. Тисленко // APRIORI. Серия: Гуманитарные науки. - 2017. - № 2. - С. 75 – 81.
31. Козлов В.В. МСФО для малых и средних предприятий / В. В. Козлов // Международный бухгалтерский учет. – 2012. - №24. - С. 14 – 22.
32. Кузнецов, С.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / В.В. Плотникова, Л.К. Плотникова, С.И. Кузнецов. - М.: Форум, 2012. - 464 с.
33. Кукушкин, С.Н. ВПС: Финансово-экономический анализ деятельности предприятия. КЛ. / С.Н. Кукушкин. - М.: Приор, 2007. - 192 с.
34. Куприянова Л. М. Бухгалтерский баланс - важнейший источник информации для оценки развития бизнеса / Л. М. Куприянова, И. В. Осипова // Финансовая аналитика: проблемы решения. – 2014. - № 40.- С. 45 – 59.
35. Литовченко В.П. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.П.Литовченко. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К, 2014. – 216 с.
36. Медведева И.В. Анализ финансовых результатов организации / И. В. Медведева // Молодой ученый. — 2014. — №21.2. — С. 85 - 88.
37. Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / М.В. Мельник. - М.: Форум, 2010. - 192 с.
38. Мокий М.С. Экономика фирмы: учебник и практикум / М. С. Мокий, О. В. Азоева, В. С. Ивановский; ред. М. С. Мокий; ГУУ. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Юрайт, 2015. - 334 с.
39. Поздняков В. Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / В. Я. Поздняков. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 615 с.

40. Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия: Учебник для бакалавров / Л.В. Прыкина. - М.: Дашков и К, 2016. - 256 с.
41. Пужаев, А.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности строительного предприятия / А.В. Пужаев. - М.: КноРус, 2013. - 336 с.
42. Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности предприятия / С.М. Пястолов. - М.: Академ. Проект, 2014. - 576 с.
43. Рожков, И.М. Финансовый менеджмент: анализ финансово-экономического состояния и расчет денежных потоков предприятия: Практикум. № 1352 / И.М. Рожков. - М.: МИСиС, 2011. - 38 с.
44. Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учебник / Г. В. Савицкая. - М.: Новое знание, 2010. - 640 с.
45. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г. В. Савицкая. - М.: ИНФРА, 2012. - 345 с.
46. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 607 с.
47. Сосненко Л. С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Краткий курс: учебное пособие / Л.С. Сосненко, Е.Н. Свиридова, И.Н.Кивелиус. - 2-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС, 2016. - 254с.
48. Стоянов Е. А. Экспертная диагностика и аудит финансово-хозяйственного положения предприятия / Е. А. Стоянов М: Перспектива, 2007. - 206 с.
49. Скамай, Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 378 с.
50. Смекалов, В.П. Анализ финансовой отчетности предприятия / В.П. Смекалов, Д.Г. Бадмаева, С.В. Смолянинов. - СПб.: Проспект Науки, 2009. - 472 с.
51. Тараскина А. В. Финансовый анализ: Учебное пособие / А. В. Тараскина. - М.: Проспект, 2008. - 344 с.

52. Таюрская Е. И. Бухгалтерский учет и анализ. Порядок формирования показателей финансовых результатов организации: Учебное пособие / Е.И. Таюрская. - М.: МИСиС, 2015. - 62 с.
53. Тульчинский Г.Л. Корпоративная социальная ответственность: технологии и оценка эффективности. Учебник практикум для академического бакалавриата. М.: Издательство «Юрайт», 2014. – 338 с.
54. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Т.У. Турманидзе.. - М.: ФиС, 2008. - 224 с
55. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / А. Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 415 с.
56. Чалдаева Л. А. Экономика организации: Учебник / Л. А. Чалдаева. - М.: Юрайт, 2015. - 410 с.
57. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – М.: НИЦ Инфра, 2013. - 208 с.
58. Ясменко Г. Н. Исторические аспекты развития бухгалтерской отчетности хозяйствующих субъектов / Г. Н. Ясменко, В. Н. Жук // Научный журнал КубГАУ. – 2014. - №97. – С. 1111 -1117.
59. Россия в цифрах. 2017: Крат.стат.сб./ - М: Росстат, 2017. - 511 с.
- 60 Официальный сайт группы компаний «Cotton Way» [Режим доступа] URL: <http://www.cotton-way.ru> (дата обращения 20.05.2017)
61. Сеть деловых коммуникаций «СБИС» / [Электронный ресурс] // [Режим доступа] URL: <https://sbis.ru> (дата обращения 27.05.2017)

Приложение А

(рекомендуемое)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 г.

	Форма по ОКУД	Коды	
Дата (число, месяц, год)	0710001	31	12
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Мастер Клининг»</u>	по ОКПО	96526439	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7723580853	
Вид экономической деятельности	по ОКВЭД	96.1	
Организационно-правовая форма/форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	12300	23
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ	384 (385)	
Местонахождение (адрес) 129128 Москва, платф. Северянин, влд.б, стр.1,			

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	7 103	928
Основные средства	1150	1 639 366	1 633 463
Финансовые вложения	1170	154 531	132 332
Отложенные налоговые активы	1180	140 469	138 026
Прочие внеоборотные активы	1190	2 309	2 034
Итого по разделу I	1100	1 943 778	1 906 784
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	101 813	97 740
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	5 872	5 720
Дебиторская задолженность	1230	932 491	477 053
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	113 697	119 115
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 123	220 445
Прочие оборотные активы	1260	2 113	6 684
Итого по разделу II	1200	1 157 110	926 755
БАЛАНС	1600	3 100 888	2 833 539

ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	8 751	8 751
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 345 252	895 252
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-525 523	-227 518
Итого по разделу III	1300	828 480	676 485
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	1 374 889	872 653
Отложенные налоговые обязательства	1420	38 174	42 367
Итого по разделу IV	1400	1 413 064	915 020
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	170 750	800 000
Кредиторская задолженность	1520	647 628	414 614
Оценочные обязательства	1540	40 438	27 421
Прочие обязательства	1550	528	0
Итого по разделу V	1500	859 344	1 242 034
БАЛАНС	1700	3 100 888	2 833 539

Руководитель

Телицын Р. А.

(подпись)

(расшифровка подписи)

Приложение Б

(рекомендуемое)

Отчет о финансовых результатах

за январь - декабрь 20 16 г.

	Форма по ОКУД	Коды	
	Дата (число, месяц, год)	0710001	
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Мастер Книжки»</u>	по ОКПО	31	12 2016
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	96526439	
Вид экономической деятельности	по ОКВЭД	7723580853	
Организационно-правовая форма/форма собственности	по ОКФС	96.1	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ	12300	23
Местонахождение (адрес) <u>129128 Москва, платф. Северянин, влд. б, стр. 1.</u>		384 (385)	

Наименование показателя	Код строки	За 2016 год	За 2015 год
Выручка	2110	2 797 862	2 248 861
Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.			
Себестоимость продаж	2120	(2 207 837)	(1 946 964)
Валовая прибыль (убыток)	2100	590 025	301 898
Управленческие расходы	2220	(296 852)	(432 049)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	293 173	-130 152
Проценты к получению	2320	27 193	35 988
Проценты к уплате	2330	(236 266)	(265 957)
Прочие доходы	2340	247 768	286 709
Прочие расходы	2350	(315 260)	(213 271)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	16 608	-286 683
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	2 732	28 362
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	4 202	1 040
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-4 792	86 741
Прочее	2460	1 122	3 050
Чистая прибыль (убыток)	2400	14 896	-204 033
Совокупный финансовый результат периода	2500	0	0

Руководитель
Телицын Р. А.

(подпись)

(расшифровка подписи)

Приложение В

(рекомендуемое)

Рекомендации по совершенствованию КСО

ООО «Мастер Клининг»

Таблица В1— Рекомендации по совершенствованию КСО

Рекомендации	Обоснование использования рекомендаций
Рассматривать и реализовывать программы КСО как целостную инновационную систему,	Реализация программ КСО позволяет эффективно решать не только общественные проблемы, но и обеспечивает устойчивые конкурентные преимущества организации.
Внешние программы КСО должны быть интегрированы в бизнес—процессы организации.	Характеризует организацию как способную учитывать не только экономические, но и социальные и экологические факторы, в процессе реализации своей деятельности. Т. е. организация способна управлять влиянием своей деятельности на общество и окружающую среду и быть подотчетным за него.
Удерживать баланс между стремлением к прибыльности и внеэкономическими, нравственными требованиями общества.	Позволит охарактеризовать организацию как серьезного игрока на рынке, который не стремится к краткосрочной выгоде, а имеет долгосрочные перспективы, минимизирует риски своих клиентов, ведет пропаганду добросовестных деловых практик.
Взаимодействие с внешними стейкхолдерами на постоянной основе.	Постоянные взаимовыгодные отношения организации со своими внешними стейкхолдерами рассматривается как ресурс устойчивого развития организации.
Создать методику оценки и составления отчетов работы в области КСО	Позволит, как самой организации, так и участникам рынка оценить результаты ее работы в области КСО.