

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

Юргинский технологический институт
Направление 38.03.01 Экономика
Кафедра экономики и автоматизированных систем управления

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Анализ и оценка финансовой деятельности ООО «Ремстрой-Индустрия»

УДК 658.14.012.12:69.059.025:658

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б30	Сибирякова Наталья Сергеевна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент кафедры ЭиАСУ	В.Н. Есаулов	к.э.н., доцент		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры СП	Д.В. Валуев	к.т.н., доцент		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

И.О.Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
ЭиАСУ	В.Г. Лизунков	к.пед.н., доцент		

Планируемые результаты обучения по ООП

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
P1	Применять глубокие гуманитарные, социальные, экономические и математические знания для организации и управления экономической деятельностью предприятий с соблюдением правил охраны здоровья, безопасности труда и защиты окружающей среды
P2	Применять типовые методики и действующую нормативно-правовую базу для экономических расчетов и представлять их результаты в соответствии со стандартами организации
P3	Ставить и решать задачи экономического анализа, связанные со сбором и обработкой экономических данных с использованием отечественных и зарубежных источников информации и современных информационных технологий, а также с анализом и интерпретацией полученных результатов
P4	Разрабатывать предложения по совершенствованию управленческих решений с учетом критериев их социально-экономической эффективности, используя современные информационные технологии
P5	Преподавать экономические дисциплины, разрабатывать и совершенствовать их учебно-методическое обеспечение
P6	Эффективно работать индивидуально, в качестве члена или руководителя малой группы, состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, нести ответственность за организационно-управленческие решения и результаты работы
P7	Активно владеть иностранным языком на уровне, позволяющем работать с информацией и документами в иноязычной среде
P8	Активно использовать навыки работы с компьютером как средством управления информацией с соблюдением требований информационной безопасности
P9	Демонстрировать глубокие знания социальных, этических, культурных и исторических аспектов развития общества и компетентность в вопросах прогнозирования социально-значимых проблем и процессов
P10	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности, в том числе с использованием глобальных информационных систем

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

Юргинский технологический институт
Направление 38.03.01 Экономика
Кафедра экономики и автоматизированных систем управления

УТВЕРЖДАЮ:
И.О. Зав. кафедрой ЭиАСУ
В.Г. Лизунков
(Подпись)(Дата)(Ф.И.О.)

**ЗАДАНИЕ
на выполнение бакалаврской работы**

В форме:

Выпускной квалификационной работы

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

Студенту:

Группа	ФИО
3-17Б30	Сибиряковой Наталье Сергеевне

Тема работы:

Анализ и оценка финансовой деятельности ООО «Ремстрой-Индустрия»

Утверждена приказом проректора-директора (директора)
(дата, номер)

Срок сдачи студентом выполненной работы:

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:

Исходные данные к работе <i>(информация об объекте исследования.)</i>	Объект исследования – финансовая деятельность предприятия ООО «Ремстрой-Индустрия». Систематический анализ и оценка финансового состояния организаций являются важным инструментом для принятия своевременных управленческих решений, предотвращения их неплатежеспособности.
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов <i>(краткая информация о нормативных документах для исследуемого предприятия; определение задач и результатов работы).</i>	Теоретической базой исследования явились труды А.Д. Шеремета, Э.И. Крылова, А.О. Недосекина, О.В. Ефимовой, В.В. Ковалева, Л.Т. Гиляровой, а также разнообразные Интернет-источники. К нормативно-правовой базе исследования относятся: Гражданский кодекс РФ. Часть первая от 30.11.1994 №51-ФЗ
Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	Презентация в Power Point
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы	

(с указанием разделов)

Раздел	Консультант
«Социальная ответственность»	Д.В. Валуев
Названия разделов, которые должны быть написаны на иностранном языке:	
Реферат	

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент кафедры ЭиАСУ	В.Н. Есаулов	к.э.н., доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б30	Н.С. Сибирякова		

**ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА
«СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»**

Студенту:

Группа	ФИО
3-17Б30	Сибиряковой Наталье Сергеевне

Институт	Юргинский технологический институт	Кафедра	ЭиАСУ
Уровень образования	бакалавр	Направление/специальность	Экономика

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<ul style="list-style-type: none"> – Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности используемые в российской практике – Внутренняя документация предприятия, официальной информации различных источников, включая официальный сайт предприятия, отчеты 	<ul style="list-style-type: none"> – ГОСТ Р ИСО 26000-2010 «Руководство по социальной ответственности». Настоящий стандарт идентичен международному стандарту ISO 20000-2010 «Guidance on social responsibility». – Серией международных стандартов систем экологического менеджмента ISO 14000. Центральным документом стандарта считается ISO 14001 «Спецификации и руководство по использованию систем экологического менеджмента». – GRI (Global Reporting Initiative) – всемирная инициатива – Добровольной отчетности. SA 8000 – устанавливает нормы ответственности работодателя в области условий труда.
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы корпоративной культуры исследуемой организации; - системы организации труда и его безопасности; - развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; - Системы социальных гарантий организации; - оказание помощи работникам в критических ситуациях. 	<ul style="list-style-type: none"> – безопасность труда; – стабильность заработной платы; – развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; – системы социальных гарантий организации.
<p>2. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - содействие охране окружающей среды; - взаимодействие с местным сообществом и местной властью; - Спонсорство и корпоративная благотворительность; - ответственность перед потребителями товаров и услуги (выпуск качественных товаров) - готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д. 	<ul style="list-style-type: none"> – содействие охране окружающей среды; – взаимодействие с местным сообществом и местной властью; – спонсорство и корпоративная благотворительность; – ответственность перед потребителями товаров и услуги (выпуск качественных товаров)
<p>3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Анализ правовых норм трудового законодательства; - анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов; - анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности 	<ul style="list-style-type: none"> – анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности

Перечень графического материала:

При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию	
-----------------------------------------------------------------------------------	--

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

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Д.В. Валуев	к.т.н., доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б30	Сибирякова Наталья Сергеевна		

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 76 листов, 11 рисунков, 13 таблиц, 36 источников

Ключевые слова: финансовая деятельность, финансовый анализ, устойчивость, платежеспособность, деловая активность, финансовые результаты, рентабельность, ликвидность

Цель выпускной квалификационной работы – анализ и оценка финансовой деятельности организации на примере предприятия ООО «Ремстрой-Индустрия» и разработка направлений ее совершенствования.

Объект исследования – финансовая деятельность предприятия ООО «Ремстрой-Индустрия».

Предмет исследования – система анализа финансовых показателей, характеризующих эффективность финансовой деятельности предприятия.

В процессе работы производился анализ финансовой деятельности предприятия (на примере ООО «Ремстрой-Индустрия»).

В результате исследования будут получены данные о планируемых результатах финансовой деятельности предприятия.

Степень внедрения: полученные данные могут быть использованы коммерческим предприятием в качестве первоначального источника анализа деятельности.

Выпускная квалификационная работа выполнена в тестовом редакторе Microsoft Word 7.0 и представлена на диске CD-R (в конверте на обложки).

Abstract

Final qualification work contains 76 leaves, 11 drawings, 13 tables, 36 sources

Keywords: financial activity, financial analysis, stability, solvency, business activity, financial results, profitability, liquidity

The purpose of final qualification work – the analysis and an assessment of financial activity of the organization on the example of the JSC Remstroy-Industriya enterprise and development of the directions of its improvement.

Object of research – financial activity of the JSC Remstroy-Industriya enterprise.

Object of research – system of the analysis of the financial performance characterizing efficiency of financial activity of the enterprise.

In the course of work the analysis of financial activity of the enterprise was made (on the example of JSC Remstroy-Industriya).

As a result of research data on the planned results of financial activity of the enterprise will be obtained.

Extent of introduction: the obtained data can be used by the commercial enterprise as an initial source of the analysis of activity.

Final qualification work is performed in the test Microsoft Word 7.0 editor and presented on the disk CD-R (in an envelope on covers).

Содержание

Введение	10
1 Обзор литературы	12
1.1 Основы управления финансовым состоянием предприятий	12
1.2 Особенности финансового анализа предприятий сферы ЖКХ	14
2 Объект и методы исследования	21
2.1 Объект исследования	21
2.2 Методы исследования	22
3 Расчеты и аналитика	23
3.1 Общая характеристика показателей бухгалтерского баланса компании	23
3.2 Анализ ликвидности и платежеспособности бухгалтерского баланса	30
3.3 Анализ финансовой устойчивости	37
3.4 Анализ финансовых результатов	43
3.5 Анализ удовлетворительности баланса	46
4 Результаты проведенного исследования	48
4.1 Направления улучшения результатов финансовой деятельности ООО «Ремстрой-Индустрия»	48
4.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий	56
5 Социальная ответственность	59
5.1 Определение стейкхолдеров предприятия	60
5.2 Структура программ КСО ООО «Ремстрой-Индустрия»	61
5.3 Определение затрат на программу	63
Заключение	65
Список используемых источников	68
Приложение А Анализ показателей финансовой отчетности ООО «Ремстрой-индустрия»	72
Диск CD-R	в конверте на обороте обложки

Введение

Актуальность темы дипломной работы заключается в том, что в последнее время возросла важность повышения эффективности функционирования и обеспечения платежеспособности организаций ЖКХ. Систематический анализ и оценка финансового состояния таких организаций являются важным инструментом для принятия своевременных управленческих решений, предотвращения их неплатежеспособности.

В настоящий период времени практически завершен процесс перевода предприятий жилищной отрасли из сферы муниципального управления в зону частного бизнеса. Привлечение внебюджетных инвестиционных ресурсов на предприятия жилищной сферы является одной из задач реформирования отрасли, имеющего целью вывести жилищно-коммунальный комплекс из кризиса и обеспечить рентабельность этого сектора экономики. В данном разделе разработаны условия формирования комплексной системы экономических показателей, которая выступает инструментом реализации обоснованных управленческих решений для инвесторов.

Для оценки финансового состояния предприятий используются группы показателей, традиционно характеризующие ликвидность, финансовую устойчивость, деловую активность и эффективность работы предприятия. Однако конкретный перечень показателей учитывает специфику оказания жилищно-коммунальных услуг, порядок оплаты их потребителями, механизм формирования доходов предприятия, состав активов и обязательств предприятий ЖКХ. Это позволило повысить чувствительность созданной модели к запросам инвесторов в отрасли.

Таким образом, построена разветвлённая система количественных и качественных показателей, образующих инструментарий оценки уровня инвестиционной привлекательности предприятий в сфере управления жилищным фондом.

Цель выпускной квалификационной работы – анализ и оценка

финансовой деятельности организации на примере предприятия ООО «Ремстрой-Индустрия» и разработка направлений ее совершенствования.

Для достижения поставленной цели были сформулированы следующие задачи:

1 исследовать теоретические основы управления финансовым состоянием предприятия;

2 провести анализ и оценку финансовой деятельности предприятия ООО «Ремстрой-Индустрия» на основании показателей финансовой отчетности предприятия;

3 разработать направления повышения эффективности финансовой деятельности предприятия и провести оценку их экономической эффективности.

Объект исследования – финансовая деятельность предприятия ООО «Ремстрой-Индустрия».

Предмет исследования – система анализа финансовых показателей, характеризующих эффективность финансовой деятельности предприятия.

Информационной базой представленной работы являются данные отчетности предприятия ООО «Ремстрой-Индустрия», на основании которых был проведен анализ деятельности предприятия. Тема исследования достаточно широко представлена в научной и профессиональной литературе. Поэтому в процессе выполнения представленной работы нами были использованы многочисленные учебные пособия, методические материалы и публикации, связанные с оценкой эффективности кадровой деятельности.

1 Обзор литературы

1.1 Основы управления финансовым состоянием предприятий

Инструментарий анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта подразумевает комплексную оценку его деятельности. Такая оценка основана на использовании показателей, исчисленных на основе данных бухгалтерской отчетности и других документальных результатов деятельности предприятия.

Помимо исчисления показателей в сферу влияния экономического анализа входит анализ самой бухгалтерской отчетности – изменений, произошедших в ней за период, динамики различных показателей.

Помимо самостоятельной ценности для хозяйствующего субъекта, анализ широко применяется в финансовом менеджменте и аудите. Нет таких пользователей финансовой отчетности, которые не использовали для принятия решений хотя бы простейших видов анализа. Анализ управления финансовым состоянием позволяет своевременно выполнять обязательства перед бюджетом, различными фондами, банками и другими кредиторами, тем самым защищая предприятие от применения к ней штрафных санкций. Устойчивое финансовое состояние формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности. Определение его на ту или иную дату отвечает на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течении определенного времени.

Существуют различные трактовки финансового состояния, имеющие место в современной литературе изображены в таблице 1.

Таким образом, финансовое состояние предприятия – это комплексное понятие, отражающее результат взаимодействия всех элементов финансовых и кредитных отношений, возникающих у предприятия в процессе его хозяйственной и коммерческой деятельности.

Таблица 1 – Авторские определения сущности финансового состояния предприятия

Автор	Определение
С.Е. Кован [1]	Финансовое состояние – это мониторинг деятельности предприятия, который представляет собой метод оценки настоящего и перспективного финансово-экономического состояния хозяйствующего субъекта на основе изучения зависимости и динамики финансовых показателей.
В.Л. Быкадоров [2]	Финансовое состояние – это важнейшая характеристика надежности, конкурентоспособности, устойчивости предприятия на рынке, характеризуется размещением и использованием средств и источников их формирования.
Э.А. Маркарьян [3,]	Финансовое состояние – это совокупность показателей, отражающих способность предприятия погасить свои долговые обязательств.
Г.В. Савицкая [4]	Финансовое состояние – это экономическая категория, отражающая финансовые отношения субъекта рынка и его способность финансировать свою деятельность по состоянию на определенную дату.

Финансовое состояние жилищно-коммунального хозяйства, является важнейшей характеристикой его хозяйственной деятельности. Оно определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, позволяет оценить степень гарантирования экономических интересов как собственников предприятия, так и его деловых партнеров.

Факторами, которые определяют основные существенные черты финансовой деятельности предприятий ЖКХ, следующие: тарифы, цены, нормативы, материально-финансовые ресурсы, кредиты, прибыль, себестоимость, резервные запасы, основные фонды, оборотные средства, доходы, налоги, выручка, бюджет, дотации, оправданные или неоправданные расходы и другие. Все они взаимодействуют между собой, но также могут существовать каждый сам по себе. Поэтому условия роста или снижения цен на услуги ЖКХ можно рассматривать как результат изменения соотношения спроса и предложения, цен и нормативов, прибыли и прочих факторов системы. Функциональные взаимосвязи этих факторов определяют финансово-

экономическую модель нового хозяйственного механизма ЖКХ, соответствующего условиям современного рынка.

В системе управления предприятием анализ финансового состояния предназначен для обоснования управленческих решений в области финансового менеджмента. Постижению и освоению техники финансового анализа способствуют разработанные методики отечественных специалистов.

Так, например, методика анализа финансового состояния В.В. Ковалева [22, с.12] представляет собой двух модельную структуру, состоящую из экспресс-анализа и углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. При этом потребности в углубленном анализе определяется по результатам экспресс-анализа, тогда как методики А.Д. Шеремета и Е.В. Негашева [35, с.8], И.Т. Балабанова [15, с.6], Г.В. Савицкой [14, с.250] и О.В. Ефимовой [15, с.12] подразумевают последовательное проведение всех этапов анализа. Помимо данного отличия следует отметить, что А.Д. Шеремет и Е.В. Негашев считают, что финансовое состояние характеризуется в первую очередь соотношением активов и пассивов, И.Т. Балабанов считает, что финансовое состояние определяется конкурентоспособностью, а Г.В. Савицкая – системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота.

1.2 Особенности финансового анализа предприятий сферы ЖКХ

Для предприятий ЖКХ целесообразно проведение регулярного финансового анализа ежеквартально. Независимо от того, чем вызвана необходимость анализа, его приемы, в сущности, всегда одни и те же. Главный инструмент - выведение и интерпретация различных финансовых показателей (коэффициентов). Важно проводить не только мониторинг финансового состояния, но и изучать комплекс внутренних факторов, способных вызвать кризисное состояние предприятия, разработать систему соответствующих мер по его предотвращению. Органам, ответственным за проведение финансового

мониторинга, при использовании комплекса показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности целесообразно провести работу по углублению и расширению системы показателей, необходимых для анализа ЖКХ.

Принимая во внимание специфику функционирования предприятий жилищно-коммунального комплекса и особенность производственного процесса по оказанию услуг потребителям в качестве факторов инвестиционной привлекательности предприятий жилищной сферы предлагается использовать следующие характеристики:

1 Финансовая состоятельность предприятия. Оценка основных аспектов финансового состояния является обязательным элементом всех методик определения уровня инвестиционной привлекательности субъекта хозяйствования [4, 7, 8]. Получив результаты по уровню основных индикаторов финансового состояния предприятия, инвестор адекватно оценит структуру капитала, способность предприятия в срок оплачивать договора и обязательства, финансировать текущие и капитальные затраты, сохранять оптимальный баланс внеоборотных и оборотных активов, собственного и заемного капитала, преодолевать непредвиденные финансовые и производственно-хозяйственные риски в границах допустимого уровня. Финансово-устойчивое состояние предприятия является следствием профессионального управления, определяющим производственные, финансовые, социальные, экологические результаты деятельности организации [9, 10, 11].

2 Возможности предприятия в сфере располагаемых ресурсов - это фактор, отражающий сложившийся уровень использования существующей ресурсной базы и потенциальную возможность более эффективного её применения. Данные возможности очерчивают потенциал перспективного расширения масштабов деятельности предприятия. Ресурсные возможности предприятия, функционирующего в жилищной сфере, целесообразно оценить через несколько характеристик [12, 13]. Во-первых, инвестора будет

интересовать имеющийся потенциал основных производственных фондов, составляющих в структуре имущества предприятий ЖКХ до 90 %. Также будут важны характеристики состояния и годности обслуживаемого жилищного фонда и коммунальных сетей. Наличие возможных к инвестированию внутренних ресурсов - амортизационные отчисления, прибыль, ремонтный фонд, формирующийся на предприятии, и интенсивность их наращивания также должны быть оценены инвестором. Важно оценить имеющийся кадровый (трудовой) ресурс, так как от профессионализма, дисциплинированности работников предприятия и эффективности их использования в производстве в большой степени зависит своевременность, качество и цена жилищно-коммунальных услуг, и рентабельность работы предприятия жилищной сферы.

3 Позиция предприятия на рынке жилищно-коммунальных услуг. Для инвестора, в первую очередь, будет интересен масштаб, размах деятельности предприятия, размеры обслуживаемого жилого и нежилого фонда, количество объектов в управлении, количественный перечень и стоимостной объем оказываемых услуг. При регулируемых органами власти тарифах на жилищно-коммунальные услуги, чем больше будут количественные показатели в натуральном выражении, тем больше объем возможных к получению выручки и прибыли.

4 Привлекательность внешней среды выступает характеристикой благоприятности внешних обстоятельств и условий при функционировании предприятия, которая в значительной степени влияет на достигнутые результаты хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования. Инвестору безусловно важна информация о территориальной приемлемости расположения предприятия, состоянии и доступности обслуживаемых участков, земель, площадей, состоянии дорожной инфраструктуры, уровню экологической безопасности.

Для того, чтобы дать объективную оценку об инвестиционной привлекательности предприятия, перечисленные факторы должны быть выражены через некоторую совокупность социальных и экономических

показателей, которые должны быть каким-либо образом измерены.

Для оценки финансовой состоятельности предприятия предложено использовать ключевые параметры, характеризующие финансовое состояние предприятия, которые можно сгруппировать следующим образом:

- показатели ликвидности и платежеспособности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели деловой активности;
- показатели эффективности работы предприятия [8, 14, 15, 16].

Учитывая специфику оказания жилищно-коммунальных услуг, порядка и времени их оплаты потребителями, механизма формирования доходов, состава активов и обязательств предприятий ЖКХ для оценки финансового состояния предприятий данной отрасли предложим следующие индикаторы.

Для характеристики ликвидности предприятий жилищной сферы логично использовать наиболее простой и понятный критерий – коэффициент абсолютной ликвидности, так как при его расчете учитываются наиболее ликвидные активы - денежные средства. Исходя из специфики расчетов потребителей жилищно-коммунальных услуг, можно утверждать, что дебиторская задолженность компаний по управлению жилищным фондом не является быстрореализуемым активом, реальный период ее погашения доходит до одного года и более, причем некоторая часть этой задолженности так и остается невостребованной. Исходя из этого, коэффициенты текущей и быстрой ликвидности не могут отразить реальную ликвидность оцениваемых активов.

Для оценки финансовой устойчивости в рамках экспресс-анализа, используют, прежде всего, показатели соотношения собственных и заемных средств и их доли в валюте баланса. Они отражают структуру капитала предприятия с разных позиций, и, соответственно, в значительной степени дублируют друг друга. Для инвестора наиболее наглядными будут не показатели доли собственных или заемных средств в общей структуре капитала, а соотношение величины собственного и заемного капитала. Причем следует отдать предпочтение отношению заемного капитала к собственному

(коэффициент финансового риска), так как именно этот показатель широко применяется при оценке финансового риска, а любое инвестирование средств предполагает наличие финансового риска и его оценку.

В сфере оказания жилищно-коммунальных услуг одним из ключевых критериев финансовой устойчивости является соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей. Это объясняется тем, что из-за хронических задержек платежей потребителей услуг и традиционного недофинансирования отрасли из местных бюджетов данное соотношение отражает способность управляющих компаний погашать свои долги перед ресурсоснабжающими организациями.

При оценке деловой активности на предприятиях жилищной сферы особую актуальность приобретают показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей. Показатель длительности финансового цикла, в состав которого входят названные показатели, определяет время, в течение которого денежные средства вновь возвращаются в оборот предприятия. Для предприятий по управлению жилищным фондом, регулярно ежемесячно получающих приток «живых» денег от потребителей, оценка временного интервала разрыва между сроком платежей предприятия по своим обязательствам перед поставщиками энергоресурсов и получением денег от потребителей за оказанные услуги, имеет весьма существенное значение.

Характеризуя эффективность работы предприятия жилищной сферы, следует рассматривать не рентабельность продаж, а рентабельность оказания услуг. Это объясняется тем, что тарифы на жилищно-коммунальные услуги устанавливаются органами местного самоуправления [17], число потребителей также имеет четко определенное количество, которое может оставаться практически неизменным на протяжении долгих лет, следовательно, объем выручки от продажи услуг определен. В данной ситуации реальную эффективность деятельности предприятия отражают показатели, в расчет которых входит показатель себестоимости оказанных услуг, выполненных работ: уровень затрат на рубль выручки, рентабельность оказания услуг.

Собираемости платежей за оказанные жилищно-коммунальные услуги также выступает критерием эффективности работы предприятия, работающего в сфере ЖКХ и регулярно используется в аналитических обзорах по данной отрасли [18].

Для оценки ресурсного потенциала предприятий жилищной сферы особое значение имеют показатели состояния и эффективности использования основных производственных фондов (коэффициент износа основных средств, коэффициент фондоотдачи). Состояние и степень годности жилищного фонда и инженерных сетей можно оценить по показателям: изношенность жилищного фонда, процент ветхого и аварийного жилья, количество аварий на 1 млн. руб. балансовой стоимости основных производственных фондов или на 1 тыс. кв. м обслуживаемого жилищного фонда или на 1 км сетей, среднее время ликвидации аварий на сетях холодного водоснабжения, горячего водоснабжения, отопления, потери водопроводной воды в куб. м. [19, 20].

Информацию о формировании инвестиционного ресурса на предприятии, т.е. средств, которые могут быть направлены на восстановление основных производственных фондов и расширение масштабов деятельности предприятия, можно получить по показателям доли амортизационных отчислений в себестоимости услуг и доли инвестиционной составляющей в тарифе.

Оценивая состояние и эффективность использования трудовых ресурсов в жилищной сфере, предлагается использовать коэффициент текучести рабочих (характеризует качество трудового ресурса в части той категории работников, которые непосредственно заняты оказанием услуг потребителям, уровень соблюдения ими трудовой дисциплины), коэффициент постоянства кадрового состава, коэффициент производительности труда [21, 22].

Характеристика рыночной позиции предприятия по управлению жилищным фондом может быть дана по показателям достигнутых позиций на рынке жилищно-коммунальных услуг (объем обслуживаемого жилищного фонда, объем выручки от оказания услуг) и показателей возможного расширения масштабов деятельности предприятия (показатели динамики

объема жилищного фонда и выручки, возможность увеличения емкости рынка услуг и расширения ассортимента предоставляемых услуг).

Для оценки привлекательности внешней среды предприятия жилищной сферы можно выделить ряд качественных показателей: месторасположение и общественная значимость района, возможность подтопления территории, состояние транспортной инфраструктуры, санитарно-гигиеническое состояние и благоустройство территории, комфортность условий проживания, безопасность проживания на территории, тенденции изменения численности населения.

Комплексная количественная оценка построенного информационного модуля станет инструментом инвесторов в вопросах выбора наиболее выгодных проектов и направлений финансовых потоков. Это будет стимулировать развитие предпринимательства, усиление конкурентной среды и привлечение частных инвестиций в сферу ЖКХ.

2 Объект и методы исследования

2.1 Объект исследования

Управляющая компания ООО «Ремстрой-Индустрия» оказывает услуги по управлению и обслуживанию жилых домов и коммерческой недвижимости с 2016 года. На данный момент в управлении организации находится 112 жилых домов, а это более 6400 квартир.

Основными мероприятиями, проводимыми компанией, являются: осуществление общестроительных, инженерных, электромонтажных, специализированных строительных, изоляционных, штукатурных, малярных, санитарно-технических работ.

Компания самостоятельно производит начисление и взимание оплаты за оказанные услуги.

Для обеспечения рациональной организации учета, своевременного и полного отражения в учете всех его объектов необходимо правильно организовать документооборот. Он представляет собой движение документов в учетном процессе, начатое моментом их составления и законченное сдачей на хранение в архив.

Важным условием организации документооборота выступает разработка организации плана документооборота. В нем устанавливаются сроки сдачи документов в бухгалтерию всеми структурными подразделениями предприятия, когда и куда документ представляется, кто его принимает и обрабатывает и куда он записывается.

Организационная структура учетного процесса предусматривает ведение учета, составление отчетности и контроль за соблюдением финансовой и сметной дисциплины в структурных подразделениях организации.

Для упорядочения документооборота на предприятии создана локальная информационно-вычислительная сеть.

2.2 Методы исследования

Применяемые методы исследования:

1 Расчетно-аналитический метод основывается на разделении всех типов работ, которые выполняются на производстве и группировке всех ресурсов по типам, основываясь на анализе самых эффективных видов взаимодействий.

Анализ – это мысленное расчленение предмета или явления на образующие их части, т. е. выделение в них отдельных частей, признаков и свойств. Синтез – это мысленное соединение отдельных элементов, частей и признаков в единое целое. Анализ и синтез неразрывно связаны, находятся в единстве друг с другом в процессе познания.

Анализ и синтез лишь в своем единстве дают полное и всестороннее знание действительности. Анализ дает знание отдельных элементов, а синтез, опираясь на результаты анализа, объединяя эти элементы, обеспечивает знание объекта в целом.

2 Экспериментальный метод заключается в проектировании норм и нормативов, построении модели планирования на основе проведения измерений и экспериментов. Плюс, хорошим подспорьем станет уже имеющийся опыт менеджерского состава и специалистов по планированию.

3 Отчетно-статистический метод заключается в построении проекта плана, основываясь на отчетности, статистике и любой другой информации, которая характеризует имеющееся состояние и любые изменения характеристик в деятельности организации.

4 Методы проведения маркетингового анализа и разработки стратегии: PEST/STEP анализ, анализ конкуренции.

Анализ влияния внешней среды показывает, какое влияние она оказывает с точки зрения правовой, политической, социально-демографической, экономической, научно-технической, экологической, культурной и т.п.

3 Расчеты и аналитика

3.1 Общая характеристика показателей бухгалтерского баланса компании

Источником исходных данных для проведения анализа финансового состояния ООО «Ремстрой-Индустрия» является бухгалтерская отчетность компании за 2015-2017 гг. Таким образом, мы располагаем данными бухгалтерского баланса на 4 отчетные даты: 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 и 31.12.2017, а также данными отчета о финансовых результатах за 2015 г., 2016 г. и 2017 г.

В таблице А.1 Приложения А представлены результаты анализа внутрибалансовых связей.

По данным, представленным в таблице А.1, можно сделать следующие выводы:

1. У компании отсутствуют вложения во внеоборотные активы, поэтому из 5-ти соотношений между показателями баланса мы можем проанализировать только 3 таких соотношения.

2. Сумма собственного капитала должна быть больше, чем вложения во внеоборотные активы. В этом случае у компании будет иметься в наличии собственные оборотные средства, что способно существенно улучшить финансовое состояние. На протяжении 2015-2017 гг. данное условие не соблюдалось (соответственно, по отчетным датам: на 31.12.2014: $-976 < 0$ тыс. руб.; на 31.12.2015: $-434 < 0$ тыс. руб.; на 31.12.2016: $-85 < 0$ тыс. руб. В дальнейшем ситуация улучшилась, и указанное условие уже соблюдалось ($513 > 0$ тыс. руб.). Таким образом, по данному критерию динамика позитивная.

3. Сумма собственного оборотного капитала должна быть больше оборотных активов. Соблюдение этого требования означает возможность финансирования хозяйственной деятельности компании без привлечения заемного капитала. На протяжении анализируемого периода данное условие не соблюдалось. На 31.12.2014: $-976 < 45\,267$ тыс. руб.; на 31.12.2015: $-434 < 53\,963$

тыс. руб.; на 31.12.2016: -85<62 678 тыс. руб.; на 31.12.2017: 513<76 473 тыс. руб. Таким образом, по данному критерию существенных изменений не произошло.

4. Сумма оборотных активов должна быть больше краткосрочных обязательств. Соблюдение этого условия означает, что сумма обязательств компании, которые необходимо погасить в течение ближайших 12-ти месяцев, может быть полностью покрыта оборотными активами. Если данное условие не соблюдается, компанию могут ожидать существенные финансовые трудности, вплоть до банкротства. На протяжении 2015-2017 гг. указанное условие не соблюдалось: на 31.12.2014: 45 267<46 243 тыс. руб.; на 31.12.2015: 53 963<54 397 тыс. руб.; на 31.12.2016: 62 678<62 763 тыс. руб.; на 31.12.2017: 76 473>75 960 тыс. руб. Таким образом, по данному критерию динамика позитивная.

Суммируя вышеизложенное, можно сделать вывод, что на протяжении анализируемого периода проанализированные условия преимущественно не соблюдались. Вместе с тем, к концу периода ситуация в целом улучшилась.

Результаты горизонтального анализа представлены в таблице А.2 Приложения А.

По данным, представленным в таблице А.2, можно сделать следующие выводы.

Общая стоимость имущества ООО «Ремстрой-Индустрия» за период 2015-2017 гг. увеличилась на 31 206 тыс. руб., что в относительном выражении составляет 68,94%, при этом прирост за 2015 г. составил 19,21%, прирост за 2016 г. – 16,15%, прирост за 2017 г. – 22,01%. Таким образом, колеблемость общей стоимости имущества ООО «Ремстрой-Индустрия» является значительной. Как повлиял прирост стоимости имущества на показатели финансового состояния ООО «Ремстрой-Индустрия», позволит выявить последующий анализ.

У компании отсутствуют вложения во внеоборотные активы. Общий объем имущества представлен исключительно оборотными активами. При этом

стоимость оборотных активов увеличилась на 8 696 тыс. руб. или 19,21% за 2015 г., затем увеличилась на 8 715 тыс. руб. или 16,15% за 2016 г., и снова увеличилась на 13 795 тыс. руб. или 22,01% за 2017 г., что проиллюстрировано на рисунке 1.

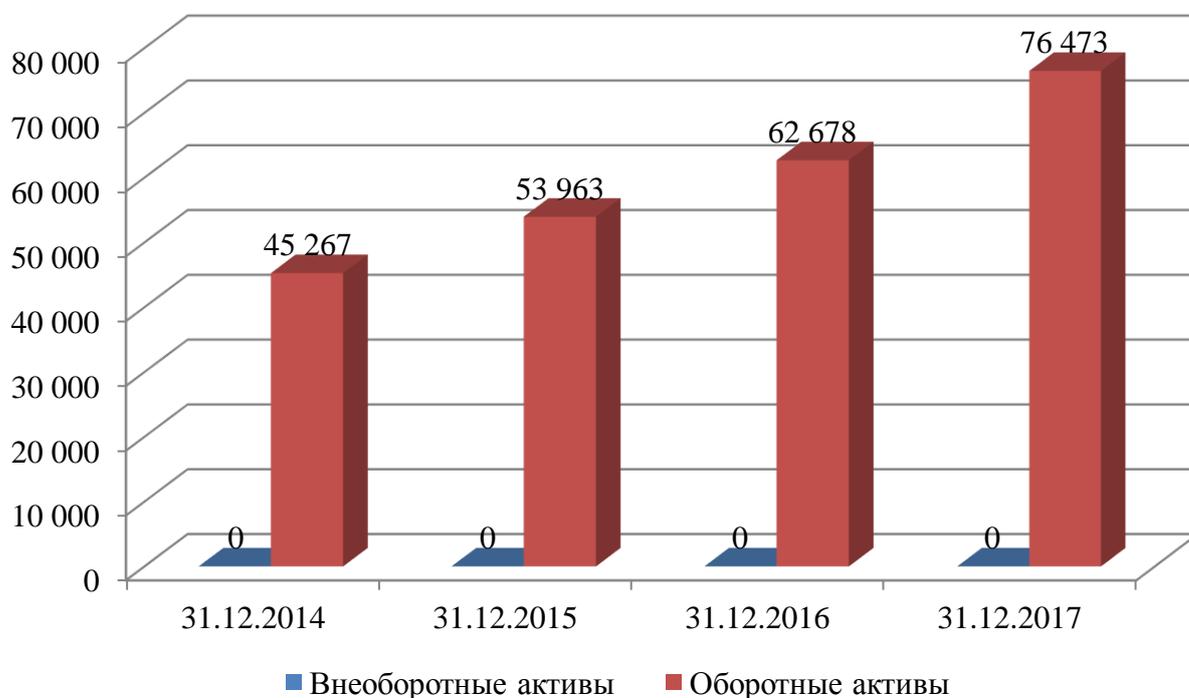


Рисунок 1 – Динамика стоимости внеоборотных и оборотных активов ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг. (тыс. руб.)

В итоге стоимость оборотных активов в течение анализируемого периода увеличилась на 31 206 тыс. руб. или 68,94%. Данное обстоятельство следует охарактеризовать положительно, если эти вложения генерируют для компании дополнительные доходы. Вместе с тем, резкое увеличение оборотных активов может быть результатом неэффективной политики (например, затоваривания склада, выбора дорогих источников финансирования).

Оборотные активы ООО «Ремстрой-Индустрия» представлены денежными средствами, а также финансовыми и прочими активами, которые представлены дебиторской задолженностью. При этом запасами компания практически не располагает.

Сумма финансовых активов (в том числе дебиторской задолженности) ООО «Ремстрой-Индустрия» за период 2015-2017 гг. увеличилась на 31 238 тыс. руб., что в относительном выражении составляет 70,19%, при этом прирост за 2015 г. составил 21,04%, прирост за 2016 г. – 13,11%, прирост за 2017 г. – 24,31%. Большая часть финансовых активов – это дебиторская задолженность. Рост дебиторской задолженности обычно связан с расширением коммерческого кредита, предоставляемого покупателям. Поэтому положительно оценивается в том случае, если темп прироста выручки больше темпа прироста дебиторской задолженности. В данном случае выручка увеличилась на 259,88%, а сумма дебиторской задолженности увеличилась на 70,19%. Следовательно, в течение рассматриваемого периода эффективность кредитной политики компании повысилась, что следует интерпретировать положительно. Вместе с тем, наращивание дебиторской задолженности может существенно осложнить ситуацию с платежеспособностью компании. Действительно, сумма денежных средств ООО «Ремстрой-Индустрия» за период 2015-2017 гг. сократилась на 31 тыс. руб., что в относительном выражении составляет -4,06%, при этом снижение за 2015 г. составило 87,16%, прирост за 2016 г. – 1685,71%, снижение за 2017 г. – 58,17%. В данном случае сумма краткосрочных обязательств увеличилась на 64,26%, а сумма денежных средств снизилась на 4,06%. Следовательно, в течение рассматриваемого периода уровень платежеспособности компании снизился.

Стоимость источников имущества (пассивов) также, как и стоимость активов ООО «Ремстрой-Индустрия», увеличилась на 31 206 тыс. руб. Стоимость собственного капитала ООО «Ремстрой-Индустрия» за период 2015-2017 гг. увеличилась на 1 489 тыс. руб., что в относительном выражении составляет -152,56%, при этом прирост за 2015 г. составил 55,53%, прирост за 2016 г. – 80,41%, снижение за 2016 г. – 80,41%, прирост за 2017 г. – 703,53%. Заемный капитал компании представлен только краткосрочными обязательствами. Стоимость заемного капитала ООО «Ремстрой-Индустрия» за период 2015-2017 гг. увеличилась на 29 717 тыс. руб., что в относительном

выражении составляет 64,26%, при этом прирост за 2015 г. составил 17,63%, прирост за 2016 г. – 15,38%, прирост за 2017 г. – 21,03%. Чтобы финансовая устойчивость компании оставалась на приемлемом уровне, необходимо, чтобы собственный капитал увеличивался быстрее, чем обязательства. В данном случае сумма собственного капитала снизилась на 152,56%, а величина заемного капитала увеличилась на 64,26%. Следовательно, в течение рассматриваемого периода уровень финансовой устойчивости компании снизился. Динамика суммы собственного и заемного капитала ООО «Ремстрой-Индустрия» представлена на рисунке 2.

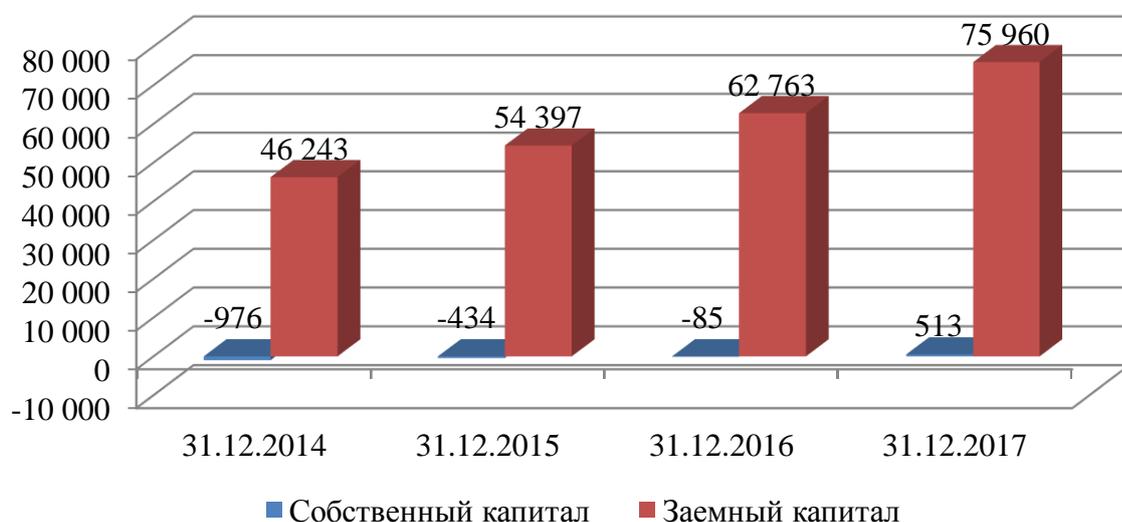


Рисунок 2 – Динамика собственного и заемного капитала ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг. (тыс. руб.)

На протяжении 2015-2016 гг. в 3-м разделе баланса компании числился непокрытый убыток. Это означает, что компания систематическую прибыльную деятельность. К 31.12.2017 ситуация изменилась, и на балансе оказалась отраженной уже нераспределенная прибыль в сумме 513 тыс. руб. Однако ее сумма составляет всего лишь 0,68% от суммы заемного капитала на ту же отчетную дату. Это означает, что компания совершенно не обладает финансовой устойчивостью, поскольку практически весь объем активов сформирован за счет заемного капитала. При этом компания не привлекает ни долгосрочные, ни краткосрочные банковские кредиты. Весь объем

задолженности – это задолженность перед кредиторами. Следовательно, получается, что всю деятельность анализируемой компании практически в полном объеме на протяжении 2015-2017 гг. была профинансирована за счет кредиторской задолженности. Это означает, что компания является финансово неустойчивой.

Таким образом, проведенный горизонтальный анализ ООО «Ремстрой-Индустрия» позволил сделать вывод о наличии ряда проблем в финансовом состоянии данной компании. Выявить степень их негативного влияния призван последующий анализ.

Вертикальный анализ баланса предполагает оценку структуру бухгалтерского баланса в виде относительных величин. При вертикальном анализе статьи отчетности приводятся в процентах к его итогу (табл. А.3 Приложения А).

На основе результатов расчетов, представленных в таблице 3, проанализируем, как изменились показатели структуры бухгалтерского баланса. Как и было сказано ранее, компания не располагает внеоборотными активами. Весь объем имущества – это оборотные активы.

Характеризуя изменения в структуре оборотных активов, можно отметить следующее: удельный вес финансовых активов (в том числе дебиторской задолженности) увеличился с 98,31% до 99,04%, т.е. на 0,73 процентных пунктов; денежных средств – снизился с 1,69% до 0,96%, т.е. на 0,73 процентных пунктов. Таким образом, практически весь объем имущества компании – это финансовые активы. Большую часть этих активов составляет дебиторская задолженность, рост ее удельного веса следует охарактеризовать негативно. Дело в том, что дебиторская задолженность – это средства, отвлеченные в активные расчеты. Этими средствами компания не может свободно пользоваться, пока дебиторы не погасят свои долги. Следовательно, увеличение зависимости ООО «Ремстрой-Индустрия» от дебиторов может ухудшить его финансовое состояние.

Структура пассива бухгалтерского баланса ООО «Ремстрой-Индустрия» представлена на рисунке 3.

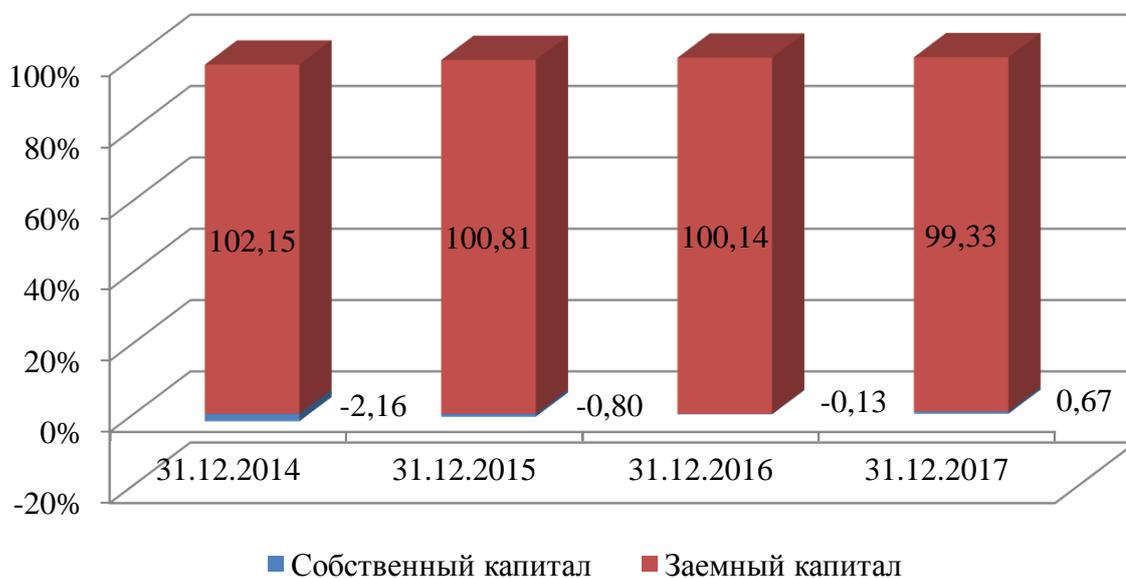


Рисунок 3 – Структура источников имущества ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг. (%)

В соответствии с основным нормативом финансовой устойчивости, не менее 50% имущества компании должно быть сформировано за счет собственных источников. В течение анализируемого периода данный норматив не выполнялся не на одну отчетную дату. Более того, у компании на 31.12.2017 практически отсутствует собственный капитал (0,67% от общей величины пассивов), а ранее величина собственного капитала была отрицательной, что свидетельствует о том, что анализируемая компания является финансово неустойчивой.

Характеризуя изменения в структуре заемного капитала, целесообразно изучить изменения в удельных весах, занимаемых в пассиве его следующими элементами. Например, удельный вес кредиторской задолженности снизился с 94,28% до 65,09%, т.е. на 29,19 процентных пунктов. Противоположное перераспределение произошло по статье «Прочие обязательства». Следовательно, экономическое содержание обязательств компании в течение

анализируемого периода не изменилось. В итоге зависимость компании от средств кредиторов является 100%-ной.

Таким образом, проведенный вертикальный анализ ООО «Ремстрой-Индустрия» позволил сделать вывод о наличии ряда проблем в финансовом состоянии данной компании. Выявить степень их негативного влияния призван последующий анализ.

3.2 Анализ ликвидности и платежеспособности бухгалтерского баланса

Ликвидность баланса характеризует возможность субъекта хозяйствования обратить активы и наличность и погасить свои платежные обязательства. Анализ ликвидности баланса позволяет оценить кредитоспособность компании, т.е. способность компании рассчитываться по своим обязательствам. Ликвидность определяется покрытием обязательств компании его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги сгруппированных статей актива и пассива.

В таблице 1 представлены результаты анализа ликвидности баланса.

Анализ данных, приведенных в таблице 1, позволил сделать следующие выводы:

1) стоимость наиболее ликвидных активов должна быть больше стоимости наиболее срочных обязательств. В данном случае указанное условие не выполнялось на протяжении всего анализируемого периода. В связи с этим сформировался дефицит наиболее ликвидных активов, предназначенных для покрытия наиболее срочных обязательств. Сумма этого дефицита составляла: на 31.12.2014 – 41 916 тыс. руб.; на 31.12.2015 – 39 471 тыс. руб.; на 31.12.2016 – 51 279 тыс. руб.; на 31.12.2017 – 49 042 тыс. руб.

Таблица 1 – Анализ ликвидности баланса ООО «Ремстрой-Индустрия»

Показатели, тыс. руб.	На 31.12.2014	На 31.12.2015	На 31.12.2016	На 31.12.2017
Исходные данные:				
1 Денежные средства	763	98	1 750	732
2 Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	0
3 Дебиторская задолженность	44 503	53 865	60 927	75 741
4 Запасы	1	0	1	0
5 НДС	0	0	0	0
6 Прочие оборотные активы	0	0	0	0
7 Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0
8 Внеоборотные активы	0	0	0	0
9 Кредиторская задолженность	42 679	39 569	53 029	49 774
10 Краткосрочные обязательства	46 243	54 397	62 763	75 960
11 Долгосрочные обязательства	0	0	0	0
12 Капитал и резервы (собственный капитал)	-976	-434	-85	513
Расчетные показатели:				
А. Группы активов:				
А1 - наиболее ликвидные активы (п. 1 + п. 2)	763	98	1 750	732
А2 - быстро реализуемые активы (п. 3)	44 503	53 865	60 927	75 741
А3 - медленно реализуемые активы (п. 4 + п. 5 + п. 6 + п. 7)	1	0	1	0
А4 - трудно реализуемые активы (п. 8 - п. 7)	0	0	0	0
Итого общая стоимость активов	45 267	53 963	62 678	76 473
Б. Группы пассивов:				
П1 - наиболее срочные обязательства (п. 9)	42 679	39 569	53 029	49 774
П2 - краткосрочные пассивы (п. 10 - п. 9)	3 564	14 828	9 734	26 186
П3 - долгосрочные пассивы (п. 11)	0	0	0	0
П4 - постоянные пассивы (п. 12)	-976	-434	-85	513
Итого общая стоимость пассивов	45 267	53 963	62 678	76 473
И(Д) по группам активов:				
излишек (+) или дефицит (-) по группе наиболее ликвидных активов (А1 - П1)	-41 916	-39 471	-51 279	-49 042
излишек (+) или дефицит (-) по группе быстро реализуемых активов (А2 - П2)	40 939	39 037	51 193	49 555
излишек (+) или дефицит (-) по группе медленно реализуемых активов (А3 - П3)	1	0	1	0
излишек (+) или дефицит (-) по группе трудно реализуемых активов (А4 - П4)	976	434	85	-513

Соотношение наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств демонстрирует рисунок 4.

Таким образом, по формальным основаниям на протяжении 2015-2017 гг. баланс ООО «Ремстрой-Индустрия» по критерию соотношения наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств является неликвидным. Тенденция изменения данного аспекта финансового состояния является негативной.



Рисунок 4 – Соотношение наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг. (тыс. руб.)

В данном случае применена оговорка «по формальным основаниям» в силу того, что активы анализируемой компании отражены в балансе только по двум статьям «денежные средства» и «финансовые активы». При этом основная часть финансовых активов представлена дебиторской задолженностью, которая относится к быстро реализуемым активам. А какая часть финансовых активов может быть отнесена наиболее ликвидным активам, из данных баланса неизвестно;

2) стоимость быстро реализуемых активов также должна быть больше стоимости краткосрочных пассивов. В данном случае указанное условие выполнялось на протяжении всего анализируемого периода. В связи с этим был сформирован излишек быстро реализуемых активов. Сумма это излишка составляла: на 31.12.2014 – 40 939 тыс. руб.; на 31.12.2015 – 39 037 тыс. руб.; на 31.12.2016 – 51 193 тыс. руб.; на 31.12.2017 – 49 555 тыс. руб. Соотношение

быстро реализуемых активов и краткосрочных пассивов демонстрирует рисунок 5.

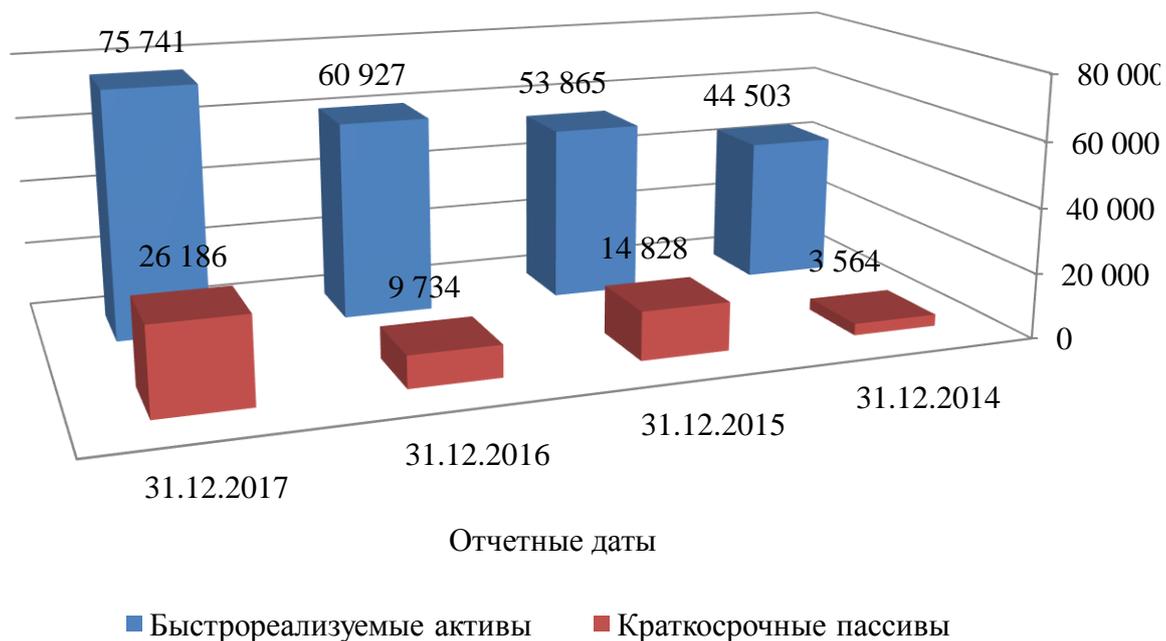


Рисунок 5 – Соотношение быстро реализуемых активов и краткосрочных пассивов ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг. (тыс. руб.)

Таким образом, на протяжении 2015-2017 гг. баланс ООО «Ремстрой-Индустрия» по критерию соотношения быстро реализуемых активов и краткосрочных пассивов является ликвидным. Тенденция изменения данного аспекта финансового состояния является позитивной. При этом имеющийся излишек по группе быстрореализуемых активов может быть использован для погашения дефицита на группе наиболее ликвидных активов;

3) стоимость медленно реализуемых активов также должна быть больше стоимости долгосрочных пассивов. Формально данное условие выполняется, поскольку у компании отсутствуют долгосрочные обязательства и практически отсутствуют медленно реализуемые активы;

4) стоимость трудно реализуемых активов должна быть меньше величины собственного капитала. Только в этом случае у компании будут в наличии собственные оборотные средства, которые являются неотъемлемым условием

обеспечения финансовой устойчивости. У компании отсутствуют трудно реализуемые активы (т.е. внеоборотные активы). Поэтому отсутствие собственных оборотных средств объясняется не наличием вложений во внеоборотные активы, а отсутствием у компании собственного капитала, что негативно характеризует финансовое состояние компании.

Суммируя результаты анализа, можно сделать вывод, что баланс компании является неликвидным.

В таблице 2 представлены результаты анализа платежеспособности компании.

Таблица 2 – Анализ показателей платежеспособности ООО «Ремстрой-Индустрия»

Показатели	Норматив	На 31.12.2014	На 31.12.2015	На 31.12.2016	На 31.12.2017
Исходные данные:					
1 Денежные средства, тыс. руб.	-	763	98	1 750	732
2 Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	-	0	0	0	0
3 Дебиторская задолженность, тыс. руб.	-	44 503	53 865	60 927	75 741
4 Оборотные активы, тыс. руб.	-	45 267	53 963	62 678	76 473
5 Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	-	46 243	54 397	62 763	75 960
6 Наиболее ликвидные активы, тыс. руб.	-	763	98	1 750	732
7 Быстро реализуемые активы, тыс. руб.	-	44 503	53 865	60 927	75 741
8 Медленно реализуемые активы, тыс. руб.	-	1	0	1	0
9 Наиболее срочные обязательства, тыс.руб.	-	42 679	39 569	53 029	49 774
10 Краткосрочные пассивы, тыс. руб.	-	3 564	14 828	9 734	26 186
11 Долгосрочные пассивы, тыс. руб.	-	0	0	0	0
Расчетные показатели:					
12 Коэффициент абсолютной ликвидности ((п. 1 + п. 2) / п. 5)	>0,20	0,016	0,002	0,028	0,010
13 Коэффициент критической (промежуточной) ликвидности ((п. 1 + п. 2 + п. 3)/п. 5)	>0,70	0,979	0,992	0,999	1,007
14 Коэффициент текущей ликвидности (п. 4 / п. 5)	>2,00	0,979	0,992	0,999	1,007
15 Коэффициент общей ликвидности ((п. 6 + 0,5*п. 7 + 0,3*п. 8)/(п. 9 + 0,5*п. 10 + 0,3*п. 11)	>1,00	0,518	0,575	0,556	0,614

На основе данных таблицы можно сделать следующие выводы относительно состояния платежеспособности ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг.:

1) коэффициент абсолютной ликвидности по норме должен составлять не менее 0,2. Это означает, что компания должна быть в состоянии погасить не

менее 20% краткосрочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений). Фактически ООО «Ремстрой-Индустрия» было в состоянии, используя наиболее ликвидные активы, погасить 1,6% на 31.12.2014; 0,2% на 31.12.2015; 2,8% на 31.12.2016; 1,0% на 31.12.2017 (что проиллюстрировано на рисунке 6).

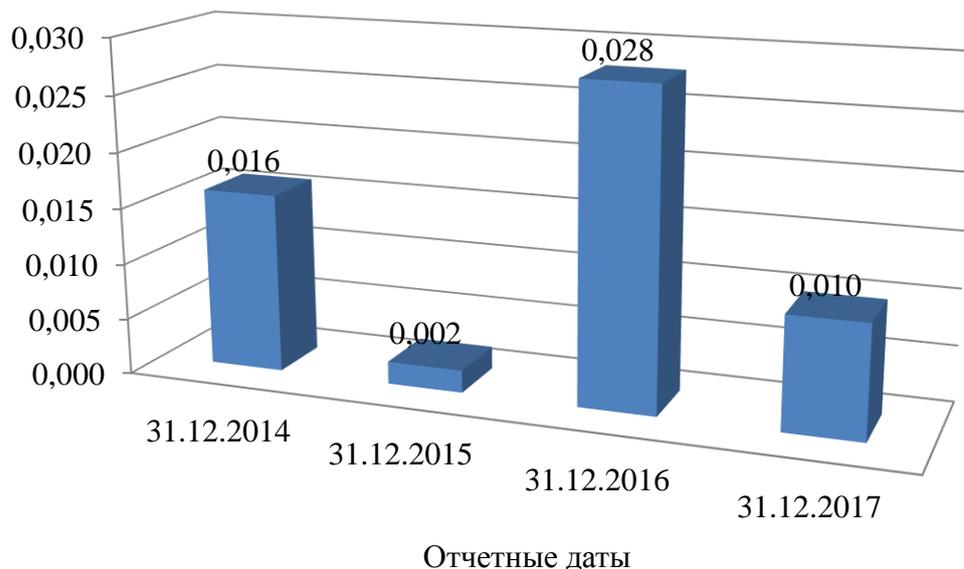


Рисунок 6 – Динамика коэффициента абсолютной ликвидности ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг.

Таким образом, по состоянию на все отчетные даты значение коэффициента абсолютной ликвидности было ниже нормы. Это означает, что компания по критерию наличия ликвидных активов является неплатежеспособной. Тенденция изменения данного коэффициента является негативной;

2) коэффициент критической (промежуточной) ликвидности по норме должен составлять не менее 0,7. Это означает, что компания должна быть в состоянии погасить не менее 70% краткосрочных обязательств, привлекая не только наиболее ликвидные активы, но и полностью взыскав долги с дебиторов. Фактически значения данного коэффициента составляли: 0,979 на

31.12.2014; 0,992 на 31.12.2015; 0,999 на 31.12.2016; 1,007 на 31.12.2017, как и показано на рисунке 7.

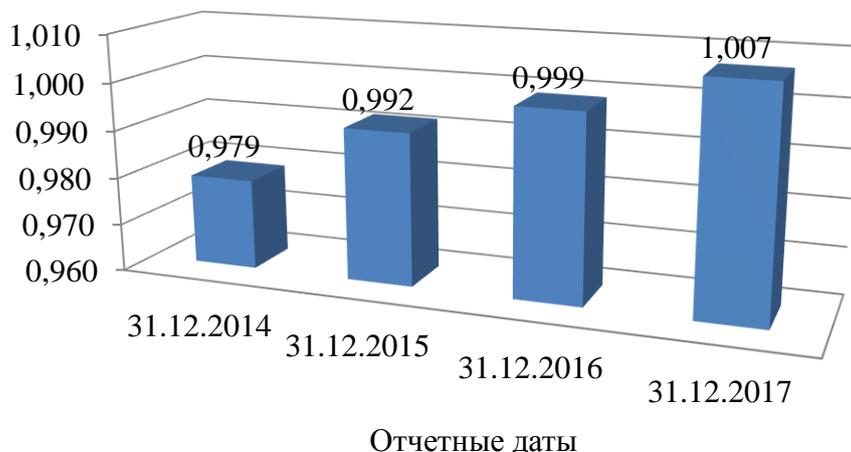


Рисунок 7 – Динамика коэффициента критической (промежуточной) ликвидности ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг.

Таким образом, по состоянию на все отчетные даты значение коэффициента критической (промежуточной) ликвидности было выше нормы. Прирост произошел за счет наращивания дебиторской задолженности. Тенденция изменения данного коэффициента является положительной;

3) коэффициент текущей ликвидности по норме должен составлять более 2,0. Если же значение данного коэффициента составляет менее 1,0, это означает, что компании угрожает банкротство. Фактически значения данного коэффициента составляли: 0,979 на 31.12.2014; 0,992 на 31.12.2015; 0,999 на 31.12.2016; 1,007 на 31.12.2017. Как видно из приведенных данных, значения коэффициентов промежуточной и текущей ликвидности совпадают по причине отсутствия у компании иных оборотных активов, помимо денежных средств и финансовых активов. Не соблюдается норма по данному коэффициенту по причине существенной кредиторской задолженности, за счет которой сформирован весь объем имущества компании;

4) коэффициент общей ликвидности по норме должен составлять не менее 1,0. Если указанная норма соблюдается, то баланс компании является

ликвидным. Фактически значения данного коэффициента составляли: 0,518 на 31.12.2014; 0,575 на 31.12.2015; 0,556 на 31.12.2016; 0,614 на 31.12.2017, как и показано на рисунке 8.

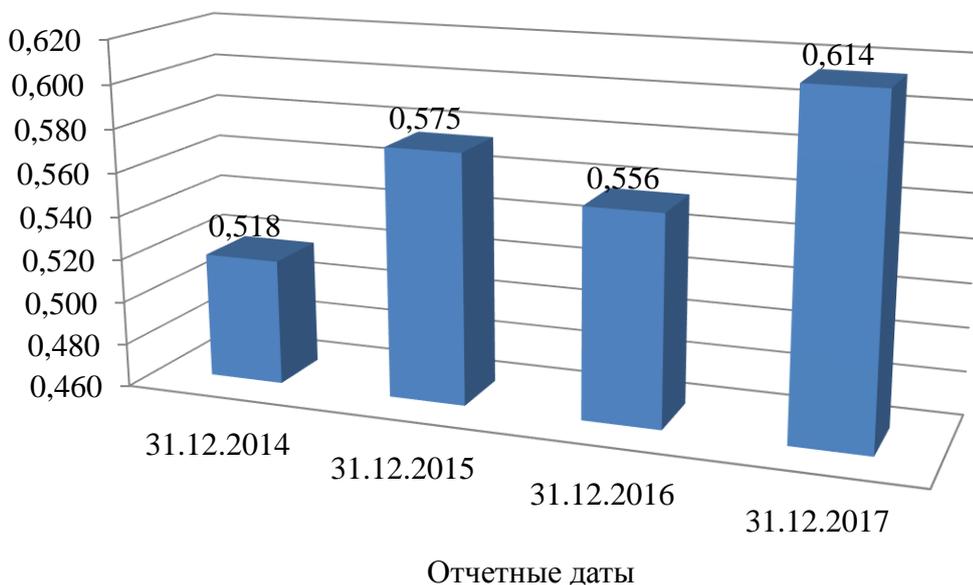


Рисунок 8 – Динамика коэффициента общей ликвидности ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг.

На протяжении анализируемого периода норма по коэффициенту общей ликвидности не выполнялась. Следовательно, подтвердился вывод о неликвидности баланса, сделанный выше. Вместе с тем, тенденция изменения коэффициента общей ликвидности является положительной.

Суммируя результаты анализа, можно сделать вывод, что анализируемая компания демонстрирует существенные проблемы с обеспечением приемлемого уровня платежеспособности.

3.3 Анализ финансовой устойчивости

Анализ начнем с определения типа финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей (табл. 3).

Таблица 3 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Ремстрой-Индустрия» с помощью абсолютных показателей

Показатели, тыс. руб.	На 31.12.2014	На 31.12.2015	На 31.12.2016	На 31.12.2017
1 Капитал и резервы (собственный капитал)	-976	-434	-85	513
2 Внеоборотные активы (за исключением финансовых вложений)	0	0	0	0
3 Собственные оборотные средства (п. 1 - п. 2)	-976	-434	-85	513
4 Долгосрочные кредиты	0	0	0	0
5 Наличие собственных и долгосрочных источников (п. 3 + п. 4)	-976	-434	-85	513
6 Краткосрочные кредиты	0	0	0	0
7 Наличие основных источников (п. 5 + п. 6)	-976	-434	-85	513
8 Запасы	1	0	1	0
9 Излишек (+) или дефицит (-) собственных оборотных средств для формирования запасов ДСОС (п. 3 - п. 8)	-977	-434	-86	513
10 Излишек (+) или дефицит (-) собственных и долгосрочных источников для формирования запасов ДСДИ (п. 5 - п. 8)	-977	-434	-86	513
11 Излишек (+) или дефицит (-) основных источников для формирования запасов ДОИ (п. 7 - п. 8)	-977	-434	-86	513
12 Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	ДСОС<0; ДСДИ<0; ДОИ<0	ДСОС<0; ДСДИ<0; ДОИ<0	ДСОС<0; ДСДИ<0; ДОИ<0	ДСОС>0; ДСДИ>0; ДОИ>0
13 Тип финансовой устойчивости	кризисное финансовое состояние	кризисное финансовое состояние	кризисное финансовое состояние	абсолютно устойчивое финансовое состояние

Таблица 4 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Ремстрой-Индустрия» с помощью относительных показателей

Показатели	Реком. знач.	На 31.12.2014	На 31.12.2015	На 31.12.2016	На 31.12.2017
Исходные данные:					
1 Капитал и резервы (собственный капитал)	-	-976	-434	-85	513
2 Итого баланса	-	45 267	53 963	62 678	76 473
3 Долгосрочные обязательства	-	0	0	0	0
4 Краткосрочные обязательства	-	46 243	54 397	62 763	75 960
5 Краткосрочные кредиты	-	0	0	0	0
6 Кредиторская задолженность	-	42 679	39 569	53 029	49 774
7 Оборотные активы	-	45 267	53 963	62 678	76 473
8 Внеоборотные активы	-	0	0	0	0
9 Долгосрочные финансовые вложения	-	0	0	0	0
10 Запасы	-	1	0	1	0
11 Основные средства	-	0	0	0	0
Расчетные показатели:					
12 Коэффициент автономии (п. 1 / п. 2)	≥ 0,5	-0,022	-0,008	-0,001	0,007
13 Коэффициент финансовой зависимости ((п. 3 + п. 4) / п. 2)	≤ 0,5	1,022	1,008	1,001	0,993
14 Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ((п. 3 + п. 4) / п. 1)	≤ 1	-47,380	-125,339	-738,388	148,070
15 Коэффициент финансовой устойчивости ((п. 1 + п. 3) / п. 2)	>0,7	-0,022	-0,008	-0,001	0,007

Коэффициент автономии характеризует, какая часть имущества компании профинансирована за счет собственных источников. Чем больше данный показатель, тем устойчивее финансовое состояние. По норме данный показатель должен быть не ниже 0,5. Фактически величина данного показателя составляла: на 31.12.2014 – -0,022 (норма не выполняется); на 31.12.2015 – -0,008 (норма не выполняется; изменение позитивное); на 31.12.2016 – -0,001 (норма не выполняется; изменение позитивное); на 31.12.2017 – 0,007 (норма не выполняется; изменение позитивное). Динамика данного коэффициента представлена на рисунке 9.

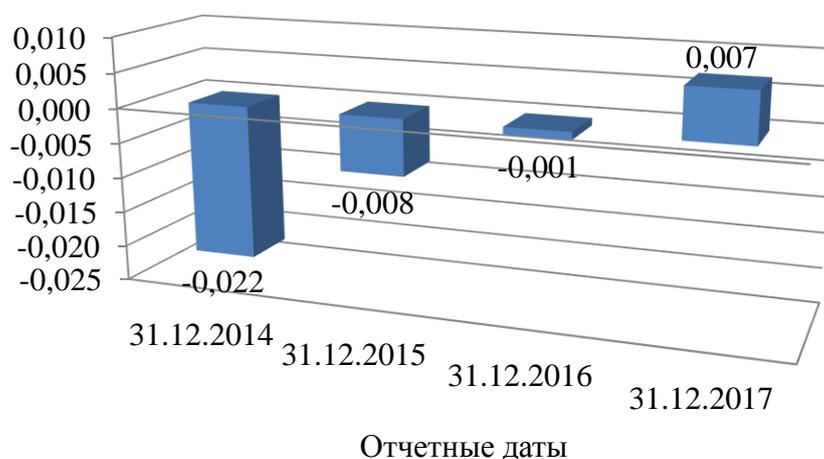


Рисунок 9 – Динамика коэффициента автономии ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг.

Таким образом, за 2015-2017 гг. значение коэффициента автономии увеличилось с -0,022 до 0,007. Компания на протяжении анализируемого периода оставалась финансово неустойчивой, в том числе по причине отсутствия собственного капитала.

Коэффициент финансовой зависимости характеризует, какая часть имущества компании профинансирована за счет заемных источников. Чем больше данный показатель, тем больше зависимость компании перед кредиторами, а следовательно, тем менее устойчивым является финансовое состояние компании. По норме данный показатель должен быть не более 0,5.

Фактически величина данного показателя составляла: на 31.12.2014 – 1,022 (норма не выполняется); на 31.12.2015 – 1,008 (норма не выполняется; изменение позитивное); на 31.12.2016 – 1,001 (норма не выполняется; изменение позитивное); на 31.12.2017 – 0,993 (норма не выполняется; изменение позитивное). Таким образом, за 2015-2017 гг. значение коэффициента финансовой зависимости снизилось с 1,022 до 0,993, что в относительном выражении означает снижение на 2,84%. Это означает, что по данному критерию уровень финансовой устойчивости повысился, что положительно характеризует финансовое состояние компании.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств характеризует, сколько рублей заемного капитала приходится на 1 рубль собственного капитала. Чем больше данный показатель, тем больше зависимость компании перед кредиторами, а следовательно, тем менее устойчивым является финансовое состояние компании. По норме данный показатель должен быть не более 1,0. Фактически величина данного показателя составляла: на 31.12.2014 на 1 руб. собственного капитала приходилась сумма заемного капитала, равная -47,38 руб. (норма не выполняется); на 31.12.2015 – -125,339 (норма выполняется; изменение позитивное); на 31.12.2016 – -738,388 (норма выполняется; изменение позитивное); на 31.12.2017 – 148,07 (норма не выполняется; изменение негативное). Таким образом, за 2015-2017 гг. соотношение заемных и собственных средств увеличилось с -47,38 до 148,07, что в относительном выражении означает прирост на 412,52%. Это означает, что по данному критерию уровень финансовой устойчивости снизился, что негативно характеризует финансовое состояние компании.

Коэффициент финансовой устойчивости характеризует, какая часть имущества компании финансируется за счет собственных и долгосрочных источников. Чем больше данный показатель, тем больше уровень финансовой устойчивости компании. По норме данный показатель должен быть не более 1,0. Фактически величина данного показателя составляла: на 31.12.2014 – -0,022 (норма не выполняется); на 31.12.2015 – -0,008 (норма не выполняется;

изменение позитивное); на 31.12.2016 – -0,001 (норма не выполняется; изменение позитивное); на 31.12.2017 – 0,007 (норма не выполняется; изменение позитивное). Таким образом, за 2015-2017 гг. коэффициент финансовой устойчивости увеличилось с -0,022 до 0,007, что в относительном выражении означает прирост на 131,82%. Это означает, что по данному критерию уровень финансовой устойчивости повысился, что положительно характеризует финансовое состояние компании.

Суммируя результаты проведенного анализа, можно сделать вывод, что анализируемая компания является финансово неустойчивой.

Характеризуя финансовую устойчивость ООО «Ремстрой-Индустрия», следует сделать вывод, что на начало периода по причине отсутствия собственного капитала у компании, естественно, отсутствовали и собственные оборотные средства. И несмотря за то, что необходимость формирования запасов отсутствует, имеются формальные признаки кризисного финансового состояния. На 31.12.2017 уже наблюдались признаки абсолютно устойчивого финансового состояния, поскольку вместо непокрытого убытка в балансе была отражена нераспределенная прибыль. Таким образом, общую динамику финансовой устойчивости ООО «Ремстрой-Индустрия» следует охарактеризовать как положительную.

Анализ показателей деловой активности представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ деловой активности ООО «Ремстрой-Индустрия»

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	2	3	4
Исходные данные:			
1 Выручка, тыс. руб.	6 588	14 900	23 709
2 Среднегодовая стоимость имущества, тыс. руб.	49 615	58 321	69 576
3 Среднегодовая стоимость внеоборотных активов, тыс. руб.	0	0	0
4 Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	49 615	58 321	69 576
5 Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс. руб.	-705	-260	214
6 Среднегодовая сумма заемного капитала, тыс. руб.	50 320	58 580	69 362
7 Среднегодовая стоимость запасов, тыс. руб.	1	1	1
8 Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	49 184	57 396	68 334
9 Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	41 124	46 299	51 402
Расчетные показатели:			
10 Коэффициенты оборачиваемости:			
- имущества (п. 1 / п. 2)	0,133	0,255	0,341
- внеоборотных активов (п. 1 / п. 3)	-	-	-

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4
- оборотных активов (п. 1 / п. 4)	0,133	0,255	0,341
- собственного капитала (п. 1 / п. 5)	-9,345	-57,418	110,790
- заемного капитала (п. 1 / п. 6)	0,131	0,254	0,342
- запасов (п. 1 / п. 7)	13176,000	29800,000	47418,000
- дебиторской задолженности (п. 1 / п. 8)	0,134	0,260	0,347
- кредиторской задолженности (п. 1 / п. 9)	0,160	0,322	0,461
11 Продолжительность одного оборота (360 / соответствующий коэффициент оборачиваемости):			
- имущества	2 707	1 412	1 056
- внеоборотных активов	-	-	-
- оборотных активов	2 707	1 412	1 056
- собственного капитала	-39	-6	3
- заемного капитала	2 748	1 417	1 053
- запасов	0	0	0
- дебиторской задолженности	2 687	1 385	1 037
- кредиторской задолженности	2 250	1 118	781

Анализ результатов расчетов, представленных в таблице, позволил сделать следующие выводы:

- количество оборотов, совершенных активами (и в том числе оборотными активами) компании, увеличилось с 0,133 в 2015 г. до 0,341 оборотов в 2017 г. (увеличение составило 156,39%);

- количество оборотов, совершенных заемным капиталом, увеличилось с 0,131 в 2015 г. до 0,342 оборотов в 2017 г. (увеличение составило 161,07%);

- количество оборотов, совершенных дебиторской задолженностью, увеличилось с 0,134 в 2015 г. до 0,347 оборотов в 2017 г. (увеличение составило 158,96 %);

- количество оборотов, совершенных кредиторской задолженностью, увеличилось с 0,160 в 2015 г. до 0,461 оборотов в 2017 г. (увеличение составило 188,13%).

Отрицательные значения оборачиваемости собственного капитала лишены экономического смысла, поскольку выручку пришлось делить на фактически отсутствующий у компании собственный капитал.

В целом показатели деловой активности компании демонстрируют тенденцию к росту. Это свидетельствует об улучшении ситуации.

3.4 Анализ финансовых результатов

Анализ финансовых результатов ООО «Ремстрой-Индустрия» представлен в таблице А.4 Приложение А.

Выручка от реализации услуг ООО «Ремстрой-Индустрия» продемонстрировала положительную динамику. За 2015-2017 гг. данный показатель увеличился на 259,88%. Прирост за 2016 г. составил 8 312 тыс. руб. или +126,17%. Прирост за 2017 г. оказался равным 8 809 тыс. руб. или + 5,12%. Таким образом, изменение выручки оказало положительное влияние на изменение валового финансового результата ООО «Ремстрой-Индустрия».

Себестоимость услуг ООО «Ремстрой-Индустрия» тоже увеличилась. За 2015-2017 гг. данный показатель вырос на 148,97%.

Это означает, что изменение себестоимости оказало отрицательное влияние на изменение валового финансового результата ООО «Ремстрой-Индустрия».

Необходимо отметить, что оказание услуг в 2017 г. стало менее затратно по сравнению с 2015 г. Действительно, если в 2015 г. на 1 руб. выручки приходилось 138,74 коп. в виде себестоимости, тогда как в 2017 г. этот показатель был ниже и составлял 95,98 коп. Таким образом, по данному критерию в структуре выручки произошли позитивные изменения. Это обстоятельство имело место по причине того, что рост выручки опережает рост себестоимости. В совокупности оба этих фактора оказали положительное влияние на сумму валовой прибыли.

ООО «Ремстрой-Индустрия» работает, получая в разные периоды и прибыль, и убыток от продаж. Например, в 2015 г. сумма убытка составила 2 552 тыс. руб.; в 2016 г. сумма прибыли – 1 219 тыс. руб.; в 2017 г. сумма прибыли оказалась равна 953 тыс. руб. Таким образом, прибыль от продаж увеличилась на 137,34%. Следовательно, по данному критерию ситуация с финансовыми результатами улучшилась.

Сальдо прочих доходов и расходов ООО «Ремстрой-Индустрия» продемонстрировало негативную динамику. За 2015-2017 гг. данный показатель снизился на 104,52%. Это означает, что изменение сальдо прочих доходов и расходов оказало негативное влияние на изменение прибыли до налогообложения ООО «Ремстрой-Индустрия».

ООО «Ремстрой-Индустрия» работает, генерируя положительную величину финансового результата до налогообложения. Например, в 2015 г. сумма прибыли составила 631 тыс. руб.; в 2016 г. – 604 тыс. руб.; в 2017 г. – 809 тыс. руб. В итоге финансовый результат до налогообложения ООО «Ремстрой-Индустрия» увеличился на 28,21%.

Динамика финансового результата до налогообложения и чистого финансового результата проиллюстрирована на рисунке 10.

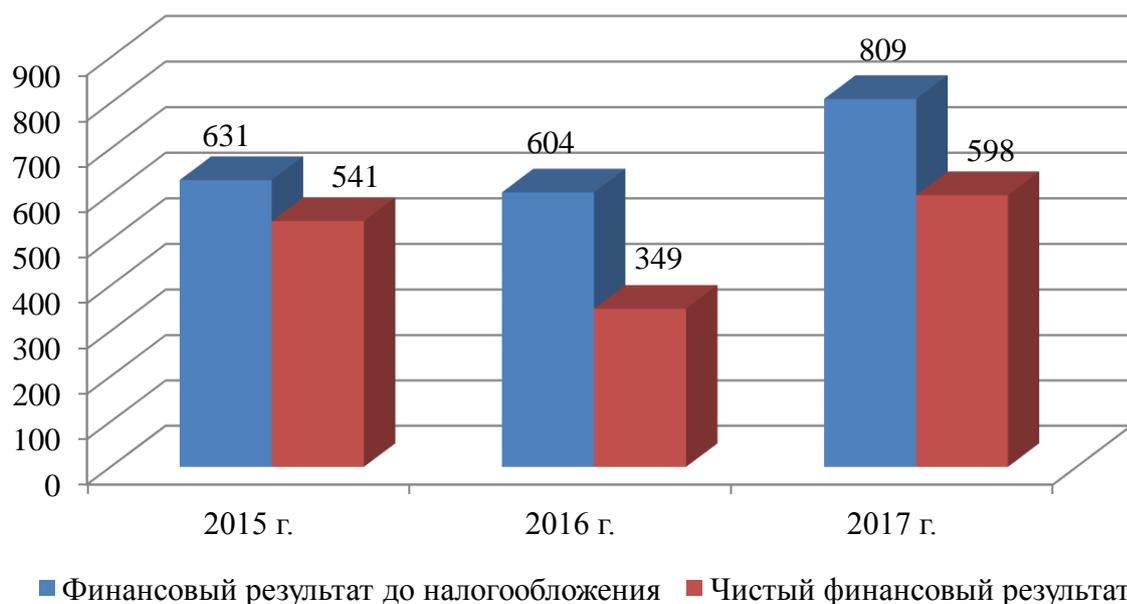


Рисунок 10 – Динамика финансового результата до налогообложения и чистого финансового результата ООО «Ремстрой-Индустрия» за 2015-2017 гг.

Таким образом, ООО «Ремстрой-Индустрия» генерирует положительную величину чистого финансового результата. Например, в 2015 г. сумма прибыли составила 541 тыс. руб.; в 2016 г. – 349 тыс. руб.; в 2017 г. – 598 тыс. руб.

Чистый финансовый результат ООО «Ремстрой-Индустрия» увеличился на 10,54%. Положительная динамика финансовых результатов компании свидетельствует о том, что действие данного фактора оказало позитивное влияние на эффективность работы анализируемой компании.

Анализ показателей рентабельности представлен в таблице

Таблица 6 – Анализ показателей рентабельности ООО «Ремстрой-Индустрия»

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Исходные данные:			
1 Прибыль от продаж, тыс. руб.	-2 552	1 219	953
2 Выручка, тыс. руб.	6 588	14 900	23 709
3 Себестоимость производства, тыс. руб.	9 140	13 681	22 756
4 Коммерческие расходы, тыс. руб.	0	0	0
5 Управленческие расходы, тыс. руб.	0	0	0
6 Чистая прибыль, тыс. руб.	541	349	598
7 Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	49 615	58 321	69 576
8 Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	-705	-260	214
Расчетные показатели:			
Рентабельность продаж,% (п. 1 * 100 / п. 2)	-38,74	8,18	4,02
Рентабельность производства,% (п. 1 *100 / (п. 3 + п. 4 + п. 5))	-27,92	8,91	4,19
Рентабельность активов,% (п. 6 / п. 7)	1,09	0,60	0,86
Рентабельность собственного капитала,% (п. 6 * 100 / п. 8)	-76,74	-134,49	279,44

Производство продукции компании в течение ряда периодов была нерентабельным. Рентабельность производства ООО «Ремстрой-Индустрия» демонстрирует тенденцию к росту. В 2015 г. данный показатель составлял -27,92%, в 2017 г. – 4,19%. Продажа продукции компании в течение ряда периодов была нерентабельной. Рентабельность продаж ООО «Ремстрой-Индустрия» демонстрирует тенденцию к росту. В 2015 г. данный показатель составлял -38,74%, в 2017 г. – 4,02%. Использование активов компании является рентабельным. Рентабельность имущества ООО «Ремстрой-Индустрия» демонстрирует тенденцию к снижению. В 2015 г. данный показатель составлял 1,09%, в 2017 г. – 0,86%.

Использование собственного капитала компании в течение ряда периодов была нерентабельным. Рентабельность собственного капитала ООО «Ремстрой-Индустрия» демонстрирует тенденцию к росту. В 2015 г. данный показатель составлял -76,74%, в 2017 г. – 279,44%. Таким образом, в целом эффективность работы компании повысилась, поскольку ее активы и капитал за

анализируемый период стали приносить больше прибыли. Это означает, что каждый рубль, используемый компанией в хозяйственном обороте, дает большую отдачу в виде прибыли.

3.5 Анализ удовлетворительности баланса

Оценка удовлетворительности структура баланса с точки зрения возможности текущей неплатежеспособности ООО «Ремстрой-Индустрия» представлена в таблице 7.

Таблица 7 – Оценка состояния текущей платежеспособности ООО «Ремстрой-Индустрия»

Показатели	На 31.12.2014	На 31.12.2015	На 31.12.2016	На 31.12.2017
Исходные данные:				
1 Долгосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	0	0	0	0
2 Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	0	0	0	0
3 Денежные средства, тыс. руб.	763	98	1 750	732
4 Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	46 243	54 397	62 763	75 960
Расчетный показатель:				
5 Показатель текущей неплатежеспособности (п. 1 + п. 2 + п. 3 - п. 4), тыс. руб.	-45 480	-54 299	-61 013	-75 228

Анализ данных, приведенных в таблице 7, позволил сделать вывод, что в рассматриваемом периоде компания постоянно была в состоянии текущей неплатежеспособности, поскольку имеющиеся в наличии денежные средства и ценные бумаги не покрывают сумму краткосрочных обязательств. Например, на 31.12.2014 сумма дефицита средств для покрытия краткосрочных обязательств составляла 45 480 тыс. руб.; на 31.12.2015 – 54 299 тыс. руб.; на 31.12.2016 – 61 013 тыс. руб.; на 31.12.2017 – 75 228 тыс. руб.

Критическая неплатежеспособность – это финансовое состояние компании, которое соответствует потенциальной утрате финансовой устойчивости, когда на начало и конец отчетного периода имеет место текущая неплатежеспособность, а коэффициент покрытия и коэффициент обеспечения собственными средствами на конец периода меньше их нормативных значений – 2,0 и 0,1.

Если значения этих показателей ниже нормативных рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности. Если коэффициент восстановления меньше 1, то это свидетельствует о том, что у компании в ближайшие 6 месяцев нет реальной возможности восстановить платежеспособности. Если значения указанных показателей выше нормативных или есть тенденция к их увеличению, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности. Если коэффициент утраты платежеспособности больше 1, то это свидетельствует о том, что у компании в ближайшие 3 месяцев есть реальная возможность сохранить платежеспособность.

Анализ удовлетворительности структуры баланса с точки зрения возможной критической неплатежеспособности ООО «Ремстрой-Индустрия» представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Оценка удовлетворительности структуры баланса ООО «Ремстрой-Индустрия»

Показатели	На 31.12.2014		На 31.12.2015		На 31.12.2016		На 31.12.2017	
	значение	вывод	значение	вывод	значение	вывод	значение	вывод
1 Коэффициент текущей ликвидности	0,979	условие не соблюдается	0,992	условие не соблюдается	0,999	условие не соблюдается	1,007	условие не соблюдается
2 Коэффициент обеспеченности и собственными оборотными средствами	-0,022	условие не соблюдается	-0,008	условие не соблюдается	-0,001	условие не соблюдается	0,007	условие не соблюдается
3 Коэффициент восстановления платежеспособности	-	-	-	-	-	-	1,009	-

Анализ данных, представленных в таблице, позволил сделать вывод, что на 31.12.2017 значение коэффициента текущей ликвидности (1,007) ниже нормы. Значение коэффициента обеспеченности собственными средствами на ту же дату (0,007) ниже нормы. Поскольку нормы по данным коэффициентам не выполняются, осуществлен расчет коэффициента восстановления платежеспособности. Значение данного показателя (1,009) больше 1, это означает, что у компании есть возможность восстановить платежеспособность в ближайшие 6 месяцев.

4 Результаты проведенного исследования

4.1 Направления улучшения результатов финансовой деятельности ООО «Ремстрой-Индустрия»

Одним из важных для оценки потенциала восстановления платежеспособности является определение внутрифирменных ресурсов и резервов.

Несомненно, приоритетным для хорошей платежеспособности является наличие долгосрочных пассивов. То есть тех, на которые не нужно отвлекать оборотные средства в ближайшее время.

Система финансового мониторинга в ООО «Ремстрой-Индустрия» предоставляет возможность контроля и регулирования уровня показателей, отражающих длительность операционного, кредитного, финансового и инвестиционного циклов деятельности организации, в частности:

- обеспечение текущего финансирования деятельности путем удовлетворения текущих потребностей организации, что включает привлечение собственных денежных средств и краткосрочное кредитование на обеспечение производственно-коммерческого цикла;

- контроль краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений или финансовой деятельности;

- обоснование и контроль инвестиционных расходов как вложений во внеоборотные активы.

Эффективность системы финансовой безопасности ООО «Ремстрой-Индустрия» обусловлена компетентностью соответствующих органов предприятия и их способностью решать следующие задачи:

- обеспечивать стабильное экономическое развитие предприятия в любых условиях;

- достигать целевых параметров деятельности с учётом удержания высокой ликвидности предприятия и её независимости в экономическом плане;

- устранять негативные влияния на предприятие кризисов, происходящих внутри страны или в мире. Препятствовать негативному влиянию конкурентов;
- исключать проведение любых операций с ценными бумагами, которые могут нести опасность правам собственности;
- формировать оптимальную систему учёта денежных потоков, а также добиться максимальной эффективности контролирующих органов;
- привлекать и применять по назначению заёмный капитал, а также держать под контролем уровень долговой нагрузки;
- защищать предприятие от мошенничества и предотвращать подобные случаи ещё до их появления;
- работать с персоналом предприятия во избежание грубой халатности во время работы, а также совершения крупных финансовых ошибок;
- разрабатывать и внедрять в жизнь системы контроля финансового состояния предприятия, а также на раннем этапе выявлять признаки банкротства (кризиса) и эффективно с ними бороться.

Любой, правильно организованный процесс управления цикличен. Цикл обеспечения и управления финансовой устойчивостью представляет собой последовательность функций процесса управления финансовой устойчивостью, однократно выполняемая субъектом управления за определенный промежуток времени, называемый периодом цикла управления (рис. 11).



Рисунок 11 – Контур управления финансовой устойчивостью ООО «Ремстрой-Индустрия»

Задача организации управления финансовой устойчивостью ООО «Ремстрой-Индустрия» может быть решена успешно только при ясном понимании содержания и структуры процедуры.

Обнаруженные недостатки в процессе осуществления оценки финансовой устойчивости указывают основные направления оптимизации финансового состояния ООО «Ремстрой-Индустрия».

Система внутреннего контроля финансовой устойчивости позволяет оперативно оценивать риски вложений в ресурсы предприятия, оптимизировать затраты, своевременно принимать управленческие решения.

Чтобы обеспечить финансовую устойчивость предприятия необходимо реализовать в ООО «Ремстрой-Индустрия» следующие мероприятия:

1 Определить параметры и критерии деятельности предприятия, которые бы отвечали основным требованиям финансовой безопасности.

2 Включить в элементы финансовой безопасности следующие составляющие:

- характеристику сфер проявления угроз;
- разработку качественных механизмов, способствующих выявлению потенциальных угроз для финансовой деятельности предприятия, а также своевременного их устранения;
- выделение основных угроз, особенности их работы, а также сферы воздействия на финансовую систему предприятия.

3 Разработать компоненты, которые бы определяли механизмы мониторинговой деятельности, выполнение предупреждающих мероприятий, своевременный контроль и эффективную защиту от различных видов угроз. В эту группу нужно включить:

- управление активами;
- управление пассивами.

Главной задачей менеджмента считается, безусловно, возможность обеспечения финансовой устойчивости предприятия, деятельность которой направлена непосредственно на извлечение прибыли.

Финансовая устойчивость ООО «Ремстрой-Индустрия» достигается при соблюдении нескольких условий.

Во-первых, основное условие финансовой устойчивости ООО «Ремстрой-Индустрия» – его платёжеспособность, которая характеризует такое финансовое состояние предприятия, при котором оно может своевременно погашать свои обязательства. Платежеспособность является, безусловно, следствием ликвидности предприятия, рентабельной деятельности и эффективного управления денежными потоками, позволяющего синхронизировать денежные поступления и оплату финансовых обязательств.

Вторым условием финансовой устойчивости является наличие финансовых ресурсов для развития, характеризующее собственные средства для финансирования инвестиций и финансовую политику предприятия.

Финансовая устойчивость предприятия ООО «Ремстрой-Индустрия» тесно взаимосвязана и с другими финансовыми категориями: финансовой безопасностью, гибкостью, стабильностью, равновесием.

Таким образом, финансовую устойчивость ООО «Ремстрой-Индустрия» характеризует состоянием финансовых ресурсов, которое соответствует рынку и показывает потребности развития предприятия.

Финансовая устойчивость ООО «Ремстрой-Индустрия» формируется в течение хозяйственной деятельности и является основной составляющей устойчивости предприятия. На финансовую устойчивость предприятия могут влиять как внутренние так и внешние факторы.

В качестве основных направлений финансового оздоровления предприятия ООО «Ремстрой-Индустрия» следует выделить формирование системы стимулирования сбыта, развитие системы управления дебиторской задолженностью предприятия, а также развитие системы улучшения показателей ликвидности и платёжеспособности за счёт привлечения наиболее ликвидных активов.

Контроль за движением дебиторской и кредиторской задолженности – существенный элемент системы бухгалтерского и управленческого учёта ООО

«Ремстрой-Индустрия». Специфический характер задач контролирования дебиторской и кредиторской задолженности находит соответствующее отражение в организационном устройстве.

Состояние дебиторской задолженности является одним из важных факторов эффективной работы предприятия в целом. По сути – в дебиторской задолженности аккумулируются оборотные средства, необходимые для деятельности предприятия. Поэтому хорошая оборачиваемость дебиторской задолженности – это путь к обеспеченности компании собственными оборотными средствами. В то время как зависание денег в долгах дебиторов – это и возможное возникновение проблем с оборотными средствами, и ухудшение финансовых показателей предприятия, которые будут представлены в отчётности.

Единый регламент по управлению дебиторской задолженностью нужен, в первую очередь, поскольку у ООО «Ремстрой-Индустрия»:

- существует большое количество дебиторов у предприятия;
- существует значительное число подразделений или структурных единиц компании (или группы), у каждой из которых есть свои дебиторы. В этом случае обязательно должен существовать единый для всех регламент по учёту и управлению такой важной статьёй, как дебиторская задолженность.

В организациях, внедривших системы контроллинга, соответствующие службы рассматриваются обычно как своеобразные единицы, в компетенцию которых входит решение различных задач, в том числе управления задолженностью. Задачи контролирования долгов в этом случае распределяются между отдельными подразделениями отдела общего контроллинга, в функции которого входят анализ производственно-финансовой деятельности организации, хозяйственное планирование, продажи и контроль за продажами товаров (работ и услуг).

Контроллинг – комплексная система поддержки управления организацией, направленная на координацию взаимодействия систем менеджмента и контроля их эффективности

Для организации процесса контроля движения дебиторской и кредиторской задолженности можно предложить применение поэтапного подхода, который позволит ООО «Ремстрой-Индустрия» постепенно совершенствовать систему управления.

Таким образом, эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью ООО «Ремстрой-Индустрия» – залог его финансовой устойчивости, а также обеспеченности оборотными средствами, достаточными для непрерывной деятельности. Управление кредиторской задолженностью играет в этом процессе ведущую роль, т.к. значительно снижает риск несостоятельности и банкротства предприятия.

Контрольные процедуры, для обеспечения финансовой устойчивости ООО «Ремстрой-Индустрия» можно оформлять в виде отчётов, таких как в таблице 9.

Таблица 9 – Контрольные процедуры, для обеспечения финансовой устойчивости ООО «Ремстрой-Индустрия»

Документ	Описание
Реестр старения дебиторской задолженности	Реестр старения дебиторской задолженности позволяет оперативно просмотреть и изучить динамику задолженности контрагентов в разрезе авансов, выданных поставщикам, и по каждому покупателю в отдельности. Данный отчёт отображает наименование контрагента, дату образования задолженности и сумму долга. По итогам анализа таких отчётов устанавливаются нормативы по размеру задолженности и разрабатывается методика работы с должниками. Например, в случае несоблюдения должником сроков оплаты с ним проводятся переговоры, начисляются пени и ежедневно для руководства формируется отчёт о текущей и просроченной задолженности
Отчёт о динамике номенклатуры товарно-материальных ценностей	Отчёт о динамике номенклатуры позволяет анализировать скорость оборачиваемости материально-производственных запасов. Такие активы подразделяются на 4 группы: <ul style="list-style-type: none"> – динамичная номенклатура, – только поступление, – инертная номенклатура, – только списание. Динамичная номенклатура включает в себя те материальные запасы, по которым были как поставки, так и выбытие в течение отчётного периода. По остальным категориям необходимо выявлять причины одностороннего движения в сторону увеличения или уменьшения. Инертная номенклатура отображает информацию о залежалых и неиспользуемых запасах.
Отчёт о составе активов	Отчёт о составе активов позволяет провести детальный анализ по каждому элементу оборотных активов в определенный временной промежуток. Например, если объем остатков запасов увеличивается, а реализация и выпуск продукции остаются на предыдущем уровне, то это говорит о затоваривании складов предприятия и падении оборачиваемости — следует анализировать причины и принимать меры по нормализации остатков запасов

Это свидетельствует об улучшении финансового состояния предприятия.

Повышение деловой активности ООО «Ремстрой-Индустрия» достигается за счёт сокращения времени обращения денежных средств.

В результате ускорения оборачиваемости у ООО «Ремстрой-Индустрия» высвобождаются денежные средства, которые откладываются на расчётном счёте предприятия, в результате чего улучшается его финансовое состояние.

Таким образом, устойчивым является состояние, когда при влиянии внешних факторов на деятельность предприятия, оно может оставаться нормально функционирующим, способным платить по своим обязательствам, и выполнять поставленные цели.

Необходимо сравнивать цифры, характеризующие деятельность предприятия по различным годам, сопоставлять их с текущими реалиями или же результатами других компаний.

В процессе обеспечения финансовой устойчивости, в результате проведения оценки и анализа должно уделяться внимание таким показателям, как рентабельность, уровень прибыли, ликвидность, задолженность, оборот и так далее; организация комплексного финансового планирования. Здесь важно рассчитывать планы движения финансовых потоков по всем проектам и подразделениям, планы по предприятию в целом, его расходам и доходам. Время от времени должен проводиться анализ планов и фактической их реализации, а также корректировка ошибочных решений по инкассации дебиторской задолженности

Для повышения своевременности уплаты можно предложить схему взаимодействия между подразделениями предприятия, согласно которой каждый отдел будет нести ответственность за свою работу. С учетом данной схемы разработан вариант регламента действий персонала ООО «Ремстрой-Индустрия» по инкассации дебиторской задолженности таблица 10.

Таблица 10 – Регламент действия персонала ООО «Ремстрой-Индустрия»

Период	Действие	Подразделение
3 дня до срока оплаты	Звонок с напоминанием о сроке платежа	Планово-экономический отдел
Просрочка до 5 дней	Звонок или факс с напоминанием о сроке платежа	Планово-экономический отдел
Просрочка до 10 дней	Звонок с выяснением причин задержки	Планово-экономический отдел
	Согласование графика оплаты	Планово-экономический отдел
Просрочка от 10 до 20 дней	Переговоры с ответственными лицами	Планово-экономический отдел
	Отправка предупредительного письма о начислении штрафа	Планово-экономический отдел
Просрочка от 20 до 30 дней	Прекращение поставок	Планово-экономический отдел
	Начисление штрафа	Планово-экономический отдел
	Досудебное предупреждение	Юрист
Просрочка от 30 до 60 дней	Командировка менеджера и принятие попыток досудебного урегулирования	Планово-экономический отдел
	Отправка официальных претензий	Юрист
Просрочка более 60 дней	Обращение в официальные организации по взысканию задолженности	Планово-экономический отдел
	Подача иска в суд	Юрист

Разработанный регламент действия персонала по инкассации дебиторской задолженности должны привести к существенному снижению коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, что приведет к высвобождению оборотных средств.

Одним из наиболее действенных инструментов, позволяющих максимизировать поток денежных средств ООО «Ремстрой-Индустрия» и снизить риск возникновения просроченной дебиторской задолженности, является система скидок и штрафов.

В договоре с контрагентами ООО «Ремстрой-Индустрия» должна быть предусмотрена система начисления пеней и штрафов за нарушение сроков оплаты, установленных графиком погашения задолженности. Скидки в ООО «Ремстрой-Индустрия» предоставляются в зависимости от срока оплаты товара. При полной предоплате ООО «Ремстрой-Индустрия» предоставляет скидку 3%

от стоимости выполненных работ (услуг), при частичной предоплате (более 50% от стоимости выполненных работ (услуг)) – скидка 2%, при оплате по факту выполнения работ (оказания услуг) – скидка 1%. При предоставлении рассрочки платежа на 7 дней скидки у ООО «Ремстой-Индустрия» не предусмотрены.

С целью максимизации притока денежных средств ООО «Ремстой-Индустрия» следует разрабатывать модели договоров с гибкими условиями формы оплаты и гибким ценообразованием.

Предложение скидок в деятельности ООО «Ремстой-Индустрия» оправдано в трех основных ситуациях.

- 1 Снижение цены приводит к расширению продаж.
- 2 Система скидок интенсифицирует приток денежных средств (ДС) в условиях дефицита у ООО «Ремстой-Индустрия».
- 3 Система скидок за ускорение оплаты более эффективна, чем система штрафных санкций за просроченную оплату.

4.2 Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий

На прогнозный период ООО «Ремстой-Индустрия» рассматривает варианты предоставления скидок покупателям и заказчикам при условии предоплаты или оплаты наличными, либо реализация в кредит на срок 45 дней без предоставления скидок.

Рассчитаем процент скидки, которую может предоставить ООО «Ремстой-Индустрия» своему клиенту (дебитору).

Максимальный размер скидки для клиентов ООО «Ремстой-Индустрия»:

$$S_{max} = \frac{R_k(O - o_{max})}{365}$$

где R_k – принятая предприятием ставка коммерческого кредита (% годовых);

O – период, в течение которого покупатель должен оплатить выполненные работы (оказанные услуги), чтобы получить рассчитанную скидку (дни);

O_{max} – максимальная отсрочка платежа, которую предоставляет предприятие (дни).

$$S_{max} = 25 (30 - 45) / 365 = 1\%,$$

где 25% – принятая ООО «Ремстой-Индустрия» ставка коммерческого кредита (% годовых);

Рассчитаем потери ООО «Ремстрой-Индустрия» от введения скидок:

$$\text{пот} = V_{\text{прод}} \times 100\% \times \text{ск} = 23709 \times 0,01 = 237,09 \text{ тыс. руб.}$$

где пот – потери;

$V_{\text{прод}}$ – объем продаж;

ск – скидки.

Скидка дается клиентам ООО «Ремстрой-Индустрия» на условиях «1/10, чистые 45». Это значит, что покупатель либо платит, либо платит на десятый день и получает скидку в 1%, либо платит на 45-й день.

Рассчитаем стоимость коммерческого кредита ООО «Ремстрой-Индустрия» и определим, выгодна ли скидка покупателю:

$$\text{СКК} = \frac{d}{100 - d} \times \frac{365}{T - n} = \frac{1}{100 - 1} \times \frac{365}{45 - 10} = 0,105$$

где СКК – стоимость коммерческого кредита;

d – процент скидки;

T – период, в течение которого покупатель должен выплатить коммерческий кредит, дней;

n – период, в течение которого покупатель должен оплатить кредит, чтобы получить скидку.

Предположим, что 60% покупателей предпочтут новый вариант оплаты (по опыту работы производственных предприятий).

$$ДЗ_0 = \frac{(T_0 \times B(T_0))}{365} = \frac{60 \times 23709}{365} = 3897,36 \text{ тыс. руб.}$$

где ДЗ – дебиторская задолженность;

В – выручка.

По прогнозу, старый вариант оплаты устроит 40% клиентов ООО «Ремстрой-Индустрия» (100% – 60%):

$$40\% \times 23709 = 9483,6 \text{ тыс. руб.}$$

$$60\% \times 23709 = 14225,4 \text{ тыс. руб.}$$

Уровень дебиторской задолженности ООО «Ремстрой-Индустрия» после применения скидок:

$$\begin{aligned} ДЗ_1 &= \frac{n \times \text{Выручка}(n) - d}{365} + \frac{T1 \times \text{Выручка}(T1)}{365} \\ &= \frac{10 \times 14225,4 - 142,25}{365} + \frac{60 \times 9483,6}{365} = 1948,3 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

Внедрение системы скидок в ООО «Ремстрой-Индустрия», при условии, что все клиенты воспользуются скидками, даст снижение среднего уровня дебиторской задолженности:

Дебиторская задолженность потребителей коммунальных услуг в общем объеме составляет около 89%. Тогда дебиторская задолженность при реализации выполненных работ составит:

$$68334 \text{ тыс. руб.} \times 11\% = 7516,74 \text{ тыс. руб.}$$

$$7516,74 \text{ тыс. руб.} / 1948,3 \text{ тыс. руб.} = 3,9 \text{ раза}$$

Определим эффект от внедрения скидок:

$$\text{Эф} = (ДЗ_0 - ДЗ_1) \times \% = (7516,74 - 1948,3) \times 0,18 = 1002,32 \text{ тыс. руб.},$$

где Эф – эффект,

% – ставка депозитного вклада или банковский процент.

Дополнительная прибыль ООО «Ремстрой-Индустрия»:

$$П = \text{Эф} - \text{пот} = 1002,32 \text{ тыс. руб.} - 237,09 \text{ тыс. руб.} = 765,23 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, использование скидок в ООО «Ремстрой-Индустрия» не только не приведет к убыткам, но, наоборот, предприятие получит дополнительную прибыль в размере 765,23 тыс. руб.

При выполнении упомянутых рекомендаций много проще обеспечить эффективное управление финансовыми потоками компании ООО «Ремстрой-Индустрия», гарантировать полноценную деятельность все отделов и служб, исключить проблемы финансов из повестки дня и обеспечить стабильное повышение прибыли и обеспечение финансовой устойчивости.

Таким образом, обеспечение повышения эффективности использования имущества предприятия достигается на основе системного анализа и обеспечивается на основе учета всех его аспектов (правового, технического, экономического) как в операционной деятельности (содержание, восстановление, развитие имущественных комплексов), так и в управленческой деятельности (учет, контроль, планирование, мотивация, финансирование).

Управление имуществом представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, эффективным использованием (потреблением) и реализацией (утилизацией) объектов имущества в различных сферах деятельности предприятия. Противоречия между задачами по управлению имуществом и способами их решения в разных функциональных сферах управления предприятием устраняются созданием специализированных служб и созданием целевых программ.

5 Социальная ответственность

5.1 Определение стейкхолдеров предприятия

Корпоративная социальная ответственность представляет собой международную бизнес-практику, которая является частью корпоративного управления. В настоящее время внедрение мероприятий КСО становится неотъемлемой частью успешной компании.

Социальная ответственность бизнеса – это концепция, по которой предприятию необходимо не только соблюдать производственные законы, но и учитывать потребности общества.

Проведем анализ эффективности программ КСО, применяемые в ООО «Ремстрой-Индустрия» г.Юрги. На первом этапе определим стейкхолдеров предприятия. Стейкхолдеры делятся на прямых и косвенных (табл. 11).

Таблица 11 – Стейкхолдеры ООО «Ремстрой-Индустрия»

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
1 Директор	1 Органы власти
2 Руководители	2 Общество и общественные организации
3 Сотрудники ООО «Ремстрой-Индустрия»	3 Деловые партнеры
4 Клиенты (покупатели)	4 Банки и финансовые организации

ООО «Ремстрой-Индустрия» признает важность внедрения системы корпоративного управления, соответствующей общепринятым нормам в международной практике, и принимает обязательство неукоснительно в своей деятельности руководствоваться принципами корпоративного управления.

Исходя из выбранных целей, для их достижения, ООО «Ремстрой-Индустрия» выделяет следующие внутренние ценности, которые желает видеть у своих сотрудников:

- эффективность – стабильное достижение максимальных результатов во всем, что мы делаем.
- профессионализм – система устремлений и ценностных ориентации, которая составляет смысл нашего труда для блага общества.
- справедливость – вознаграждение за труд в соответствии с

достигнутыми результатами и равные условия для профессионального роста.

– доверие – равные изначальные возможности, объединенные с делегирование полномочий сотрудникам и их ответственность в принятии реализации решений.

– честность – правило в отношениях и предоставлении информации, необходимое для установления атмосферы доверия к нашей работе.

– ответственность – способность противостоять тому, что мы не приемлем, а также брать личную ответственность за последствия собственных решений.

Структура стейкхолдеров ООО «Ремстрой-Индустрия» на предмет количества соответствует для предприятий подобного направления.

5.2 Структура программ КСО ООО «Ремстрой-Индустрия»

Структура программ КСО ООО «Ремстрой-Индустрия» представлена в таблице 12.

Таблица 12 – Структура программ КСО ООО «Ремстрой-Индустрия»

Наименование мероприятия	Элемент	Стейкхолдеры	Сроки реализации	Ожидаемый результата
Программа «Охрана труда персонала»	Социальные инвестиции	Персонал	Финансовый год (с 1.01 по 31.12 включит.)	Снижение производственного травматизма
Премирование	Повышение мотивации персонала	Персонал	1 раз в год по итогам года	Рост удовлетворенности трудом и заработной платой
Заключение договора ДМС	Социальное обеспечение населения	Персонал	1 раз в год	Обеспеченность сотрудников полисом ДМС
Обучение персонала	Повышение квалификации персонала	Персонал	1 раз в год	Рост удовлетворенности заработной платой
Экологическая программа	Социальные инвестиции	Персонал Экологические организации	Финансовый год (с 1.01 по 31.12 включит.)	Хорошая экологическая обстановка в городе

В области охраны труда ООО «Ремстрой-Индустрия» руководствуется требованиями законодательства Российской Федерации, а также нормами трудового права и локальными нормативными документами по охране труда.

Работа по охране труда направлена на:

- обеспечение приоритета сохранения жизни и здоровья работников в процессе трудовой деятельности;
- совершенствование системы управления охраной труда;
- своевременное обучение руководителей и специалистов по вопросам охраны труда;
- организацию проведения предварительных и периодических медицинских осмотров работников;
- своевременное обеспечение работников спецодеждой, спецобувью и другими средствами индивидуальной защиты;
- организацию проведения производственного контроля и специальной оценки условий труда;
- обеспечение безопасности производственного оборудования и технологических процессов;
- учет и анализ состояния производственного травматизма, организацию расследования несчастных случаев и проведение мероприятий по предупреждению производственного травматизма и профессиональных заболеваний;
- обеспечение подразделений нормативными документами, доведение до сведения работников действующих законов и нормативных правовых актов по охране труда;
- пропаганду вопросов охраны труда.

Руководствуясь рекомендациями международного стандарта ISO 26000, в Компании реализуется комплекс мер по направлению «Окружающая среда».

Ввиду особенностей деятельности Компании наше прямое воздействие на окружающую среду сводится к образованию выбросов машинами автопарка. При проведении закупок ГСМ учитываются экологические стандарты выбросов вредных веществ (Евро-3, 4, 5).

Везде внедряется новое энергоэффективное оборудование и реализуются программы энергоэффективности.

В ходе производственной деятельности ООО «Ремстрой-Индустрия» образуются различные отходы, в том числе опасные и пригодные для вторичной переработки. Предприятие ответственно подходит к вопросу утилизации отходов, а потому одним из основных требований к проекту договора с компанией по вывозу бытовых отходов является требование о полном цикле работы с отходами, вывозимыми с внутриквартальных территорий: сортировка и производство вторичного сырья, предоставление отчетной и подтверждающей документации, возможность проверять ход и качество предоставляемых услуг по работе с отходами.

5.3 Определение затрат на программу

В таблице 13 представлены основные затраты ООО «Ремстрой-Индустрия» на корпоративную социальную ответственность.

Таблица 13 – Затраты на мероприятия КСО

Мероприятие	Стоимость реализации на планируемый период, тыс. руб.
Безопасность труда	100
Поддержание социальной значимости заработной платы	850
Дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников	200
Обучение персонала	100
Экология	250
ИТОГО:	1500

Итак, в результате сделаем общий вывод относительно эффективности программ КСО предприятия:

- 1 программы КСО соответствует целям и стратегии ООО «Ремстрой-Индустрия»;
- 2 в ООО «Ремстрой-Индустрия» преобладает внешняя КСО;
- 3 программы КСО отвечают интересам стейкхолдеров.

В результате можно сделать вывод о том, что мероприятия КСО, реализуемые ООО «Ремстрой-Индустрия» целесообразны и полностью соответствуют ожиданиям всех стейкхолдеров.

Действующее законодательство РФ содержит достаточное количество социальных гарантий для работающих лиц, предусмотренных как ТК РФ, так и иными законами, распространяющими свое действие на отдельные отрасли или регионы. Кроме того, работодатели вправе взять на себя дополнительные обязанности в части социальных гарантий, повышающие привлекательность работы у них.

Заключение

Для оценки финансового состояния предприятий используются группы показателей, традиционно характеризующие ликвидность, финансовую устойчивость, деловую активность и эффективность работы предприятия. Однако конкретный перечень показателей учитывает специфику оказания жилищно-коммунальных услуг, порядок оплаты их потребителями, механизм формирования доходов предприятия, состав активов и обязательств предприятий ЖКХ. Это позволило повысить чувствительность созданной модели к запросам инвесторов в отрасли.

Таким образом, построена разветвлённая система количественных и качественных показателей, образующих инструментарий оценки уровня инвестиционной привлекательности предприятий в сфере управления жилищным фондом.

Анализ управления финансовым состоянием позволяет своевременно выполнять обязательства перед бюджетом, различными фондами, банками и другими кредиторами, тем самым защищая предприятие от применения к ней штрафных санкций.

В системе управления предприятием анализ финансового состояния предназначен для обоснования управленческих решений в области финансового менеджмента. Постижению и освоению техники финансового анализа способствуют разработанные методики отечественных специалистов.

В финансовом состоянии ООО «Ремстрой-Индустрия» выявлены существенные проблемы. В частности:

1. Баланс ООО «Ремстрой-Индустрия» является неликвидным.
2. Компания испытывает проблемы с обеспечением платежеспособности.
3. Компания является финансово неустойчивой, поскольку зависимость компании от кредиторов является неудовлетворительной. В целом финансовая устойчивость компании повысилась.

4. Деловой активности компании демонстрируют тенденцию к росту. Это свидетельствует об улучшении ситуации.

5. Рентабельность работы компании в целом повысилась, поскольку ее активы и капитал за анализируемый период стали приносить больше прибыли.

Состояние дебиторской задолженности является одним из важных факторов эффективной работы предприятия в целом. По сути – в дебиторской задолженности аккумулируются оборотные средства, необходимые для деятельности предприятия. Поэтому хорошая оборачиваемость дебиторской задолженности – это путь к обеспеченности компании собственными оборотными средствами. В то время как зависание денег в долгах дебиторов – это и возможное возникновение проблем с оборотными средствами, и ухудшение финансовых показателей предприятия, которые будут представлены в отчётности.

Единый регламент по управлению дебиторской задолженностью нужен, в первую очередь, поскольку у ООО «Ремстрой-Индустрия»: существует большое количество дебиторов у предприятия; существует значительное число подразделений или структурных единиц компании (или группы), у каждой из которых есть свои дебиторы. В этом случае обязательно должен существовать единый для всех регламент по учёту и управлению такой важной статьёй, как дебиторская задолженность.

Для организации процесса контроля движения дебиторской и кредиторской задолженности можно предложить применение поэтапного подхода, который позволит ООО «Ремстрой-Индустрия» постепенно совершенствовать систему управления.

Таким образом, эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью ООО «Ремстрой-Индустрия» – залог его финансовой устойчивости, а также обеспеченности оборотными средствами, достаточными для непрерывной деятельности. Управление кредиторской задолженностью играет в этом процессе ведущую роль, т.к. значительно снижает риск несостоятельности и банкротства предприятия.

В работе были предложены направления повышения эффективности финансовой деятельности предприятия. Основным направлением является разработка системы скидок при оплате выполненных работ (оказанных услуг) покупателями (потребителями).

Использование скидок в ООО «Ремстрой-Индустрия» не только не приведет к убыткам, но, наоборот, предприятие получит дополнительную прибыль в размере 765,23 тыс. руб.

При выполнении разработанных рекомендаций много проще обеспечить эффективное управление финансовыми потоками компании ООО «Ремстрой-Индустрия», гарантировать полноценную деятельность все отделов и служб, исключить проблемы финансов из повестки дня и обеспечить стабильное повышение прибыли и обеспечение финансовой устойчивости.

Таким образом, обеспечение повышения эффективности финансовой деятельности предприятия достигается на основе системного анализа и обеспечивается на основе учета всех его аспектов (правового, технического, экономического).

Список используемых источников

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая от 30 ноября 1994 г. № 51–ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1994. – № 32. – ст. 3301.
- 2 Анализ инвестиционной привлекательности организации: монография / под ред. Д.А. Ендовицкого и др. – М. : КноРус, 2017. – 374 с.
- 3 Анализ эффективности использования оборотных средств / Баканов, М.И., Сергеев Э.А. – //Бухгалтерский учет. – 2012. – №1 – с. 23 – 27
- 4 Абрютин, М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. – М.: Дело и сервис, 2013 – 345 с.
- 5 Артёменко В.Г. Экономический анализ: учебное пособие / В.Г. Артёменко, Н.В. Анисимова. – М.: КНОРУС, 2016. – 288 с.
- 6 Бариленко В.И. Бизнес-анализ как инструмент обеспечения устойчивого развития хозяйствующих субъектов / В. И. Бариленко // Учет. Анализ. Аудит. – 2014. – №1. – С.25-31.
- 7 Басовский Л.Е. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия– М.: Инфра–М, 2015. – 215 с.
- 8 Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. - 2-е изд. - СПб.: Питер, 2013. – 240 с.
- 9 Бурчакова М.А. Становление системы социальной корпоративной отчетности: международный опыт и Россия // Экономический анализ: теория и практика – 2009. – № 8(137). – С. 36–43.
- 10 Валиев Ш.З. О проблеме кадрового обеспечения эффективного управления жилищным фондом / Валиев Ш.З. // Вестник УГНТУ. Наука, образование, экономика. Серия: Экономика. - Издательство: Уфимский государственный нефтяной технический университет (Уфа), 2017. - № 1 (7). – С. 25-29.
- 11 Горбачевская Е.Ю. К вопросу о развитии жилищно-коммунальной системы РФ // Известия вузов. Инвестиции. Строительство.

- Недвижимость. – 2015. – № 1. – С.17-21.
- 12 Горбачевская Е. Ю. Современные подходы к управлению жилыми объектами недвижимости / Е. Ю. Горбачевская, П. Г. Антонова // Жилищные стратегии. – 2016. – Том 3. – № 2. – С. 83-94.
- 13 Гареев И. Ф. О необходимости формирования жилищных стратегий в РФ // Жилищные стратегии. – 2015. – Т. 2. – № 1. – С. 7-18.
- 14 Глущенко М. Моделирование системы экономических показателей в рамках оценки экологической эффективности предприятия / М. Глущенко // Фундаментальные исследования. – 2016. – № 5 (часть3). – С. 564-568.
URL: <http://fundamental-research.ru/ru/article/view?id=40342>
- 15 Гиляровская Л.Т., Соболев А.В. Комплексный подход к анализу и оценке финансового положения организации / Л.Т. Гиляровская, А.В. Соболев // Аудитор. – 2013. – № 4. – С.47-54.
- 16 Ефимова О.В. Анализ и оценка эффективности деятельности хозяйствующих субъектов в области устойчивого развития / О.В. Ефимова // Учет. Анализ. Аудит. – 2014. – №1. – С.51-59.
- 17 Ермолович, Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – Мн.: БГЭУ, 2012, – 344 с.
- 18 Илышева Н.Н. Учет, анализ и стратегическое управление инновационной деятельностью / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов – М.: Финансы и статистика, 2014. - 216 с.
- 19 Илясов Г.Г. Оценка финансового состояния предприятия // Экономист – 2016 – №8 с. 67.
- 20 Капитонов И.А. Эколого-экономические проблемы и перспективы перехода к шестому технологическому укладу в мире и в России // Вестник экономической интеграции. 2012. № 1. С. 86-91.
- 21 Крылов Э. И. Обзор методов оценки эффективности инновационно-инвестиционных проектов / Э.И. Крылов, Л.С. Воробьева // Инновации и инвестиции, 2016. – № 6. – С.158-164.
- 22 Крылов Э.И. Особенности выбора принципов оценки эффективности

- капитальных вложений, направленных гражданами для приобретения жилья в собственность / Э.И. Крылов, В.М. Власова, Е.В. Литвиненко // Актуальные проблемы экономики и управления, 2015. - № 2 (6). - С. 25-29.
- 23 Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Анализ баланса, - 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2017. – 795 с.
- 24 Корейнина, Н.М. Методы оценки предприятия. Финансовое состояние предприятия – Москва: Финансы и статистика, 2013 – 356 с.
- 25 Корпоративная социальная ответственность. Новая философия бизнеса: Учебное пособие. – М.: Внешэкономбанк, 2015. – 56 с.
- 26 Ларин С. Н., Хрусталёв Е. Ю. Повышение качества жилищно-коммунальных услуг как основная цель комплексной модернизации сферы ЖКХ // Политематический научный электронный журнал КубГАУ [Электронный ресурс]. – Краснодар: КубГАУ, 2017. – № 02 (126). - Режим доступа: <http://ej.kubagro.ru/2017/02/pdf/06.pdf>. - IDA [article ID]: 1261702006. <http://dx.doi.org/10.21515/1990-4665-126-006>.
- 27 Любушин Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия – М.: ЮНИТИ, 2017 – 412 с.
- 28 Методология обоснования восстановления платежеспособности / А.Н. Ряховская, С.Е. Кован // Арбитражный управляющий. – 2015. – № 3. – С. 35–38.
- 29 Негашёв Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка – Москва: Высшая школа, 2013 – 355 с.
- 30 Недосекин А.О. Нечётко-логическая оценка отраслевой экономической устойчивости / А.О. Недосекин, Е.И. Рейшахрит, А.Н. Козловский // Экономика и управление: проблемы, решения, 2017. – № 6. – С. 58-61.
- 31 Ряховская А.Н. Усиление регулирующей функции государства в сфере ЖКХ: целесообразность и необходимость / А.Н. Ряховская // Жилищное и коммунальное хозяйство, 2013. – № 4. – С. 10-14.
- 32 Развитие аналитического обеспечения управления экономическим потенциалом коммерческой организации / В.Е. Руднева // Экономический

- анализ: теория и практика. – 2017. – № 43. – С. 54–58.
- 33 Сазонова Л.Н. Закономерности формирования устойчивого развития современного предпринимательства // Финансы: планирование, управление, контроль. – 2016. – № 3. – С. 25–34.
- 34 Социальная ответственность – важнейший фактор устойчивости развития организации организации и общества в целом // Фундаментальные исследования. Макарова С.В., Степанова Н.Р. – 2014. – № 5–5. – С. 1075–1079
- 35 Хайруллина В. Г Системный подход к решению проблем в сфере ЖКХ / В.Г. Хайруллина, С.М. Шакирова, Р.Р. Зиннуров // Вестник УГНТУ. Наука, образование, экономика. Серия: Экономика. – Издательство: Уфимский государственный нефтяной технический университет (Уфа), 2017. – № 1 (7). – С.42-45.
- 36 Шеремет А.Д. Комплексный анализ и оценка финансовых и нефинансовых показателей устойчивого развития компаний / А.Д. Шеремет // Аудит. – 2017. – № 5. – С.6-9.

Приложение А

(справочное)

Анализ показателей финансовой отчетности ООО «Ремстрой-индустрия»

Таблица А.1 – Анализ внутрибалансовых связей

Показатели	На 31.12.2014		На 31.12.2015		На 31.12.2016		На 31.12.2017	
	сумма (значение)	вывод	сумма (значение)	вывод	сумма (значение)	вывод	сумма (значение)	вывод
Исходные данные:								
1 Внеоборотные активы, тыс. руб.	0	-	0	-	0	-	0	-
2 Оборотные активы, тыс. руб.	45 267	-	53 963	-	62 678	-	76 473	-
3 Капитал и резервы (собственный капитал), тыс. руб.	-976	-	-434	-	-85	-	513	-
4 Долгосрочные финансовые вложения тыс. руб.	0	-	0	-	0	-	0	-
5 Краткосрочные обязательства тыс. руб.	46 243	-	54 397	-	62 763	-	75 960	-
Расчетные показатели:								
6 Темп роста стоимости внеоборотных активов,% (п. 1 (тек) * 100 / п. 1 (баз))	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Темп роста стоимости оборотных активов,% (п. 2 (тек) * 100 / п. 2 (баз))	-	-	119,21	-	116,15	-	122,01	-
8 Собственный оборотный капитал ((п. 3 - (п. 1 - п. 4)), тыс. руб.	-976	-	-434	-	-85	-	513	-
9 Темп роста собственного капитала (п. 4 (тек) * 100 / п. 4 (баз))	-	-	44,47	-	19,59	-	-603,53	-
Соотношения статей бухгалтерского баланса:								
А. Темп роста внеоборотных активов ≤ темп роста оборотных активов	-	-						
Б. Собственный капитал ≥ Внеоборотные активы	-976 < 0	усл. не соблюда лось	-434 < 0	усл. не соблюда лось	-85 < 0	усл. не соблюда лось	513 > 0	усл. соблюд алось
В. Собственный оборотный капитал ≥ Оборотные активы	-976 < 45 267	усл. не соблюда лось	-434 < 53 963	усл. не соблюда лось	-85 < 62 678	усл. не соблюда лось	513 < 76 473	усл. не соблюд алось
Г. Темп роста собственного капитала ≥ темп роста внеоборотных активов	-	-	-	-	-	-	-	-
Д. Оборотные активы ≥ Краткосрочные обязательства	45 267 < 46 243	условие не соблюда лось	53 963 < 54 397	условие не соблюда лось	62 678 < 62 763	условие не соблюда лось	76 473 > 75 960	усл. соблюд алось

Таблица А.2 – Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Ремстрой-Индустрия»

Показатели	На 31.12.2014, тыс. руб.	На 31.12.2015, тыс. руб.	Изменение за 2015 г.		На 31.12.2016, тыс. руб.	Изменение за 2016 г.		На 31.12.2017, тыс. руб.	Изменение за 2017 г.		Изменение за 2015- 2017 гг.	
			абсолютно е, тыс. руб.	относит ельное, %		абсолютно е, тыс. руб.	относите льное, %		абсолютно е, тыс. руб.	относи тельно е, %	абсолютно е, тыс. руб.	относите льное, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Общая стоимость имущества - всего	45 267	53 963	8 696	19,21	62 678	8 715	16,15	76 473	13 795	22,01	31 206	68,94
в том числе:												
1. Внеоборотные активы - всего	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	-
2. Оборотные активы - всего	45 267	53 963	8 696	19,21	62 678	8 715	16,15	76 473	13 795	22,01	31 206	68,94
из них:												
запасы	1	0	-1	-100,00	1	1	-	0	-1	-100,00	-1	-100,00
финансовые и другие оборотные активы (в том числе дебиторская задолженность)	44 503	53 865	9 362	21,04	60 927	7 062	13,11	75 741	14 814	24,31	31 238	70,19
денежные средства	763	98	-665	-87,16	1 750	1 652	1685,71	732	-1 018	-58,17	-31	-4,06
Общая стоимость источников имущества - всего	45 267	53 963	8 696	19,21	62 678	8 715	16,15	76 473	13 795	22,01	31 206	68,94
в том числе:												
3. Капитал и резервы	-976	-434	542	55,53	-85	349	80,41	513	598	703,53	1 489	152,56
из них:												
уставный капитал	10	10	0	0,00	10	0	0,00	10	0	0,00	0	0,00

Продолжение таблицы А.2

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-986	-444	542	54,97	-95	349	78,60	503	598	629,47	1 489	151,01
4. Долгосрочные обязательства - всего	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	-
5. Краткосрочные обязательства - всего	46 243	54 397	8 154	17,63	62 763	8 366	15,38	75 960	13 197	21,03	29 717	64,26
из них:												
кредиторская задолженность	42 679	39 569	-3 110	-7,29	53 029	13 460	34,02	49 774	-3 255	-6,14	7 095	16,62
прочие обязательства	3 564	14 828	11 264	316,05	9 734	-5 094	-34,35	26 186	16 452	169,02	22 622	634,74

Таблица А.3 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Ремстрой-Индустрия»

Показатели	На 31.12.2014		На 31.12.2015		На 31.12.2016		На 31.12.2017	
	тыс. руб.	в% к итогу						
Общая стоимость имущества - всего	45 267	100,00	53 963	100,00	62 678	100,00	76 473	100,00
в том числе:								
1 Внеоборотные активы - всего	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2 Оборотные активы - всего	45 267	100,00	53 963	100,00	62 678	100,00	76 473	100,00
из них:								
запасы	1	0,00	0	0,00	1	0,00	0	0,00
финансовые и другие оборотные активы (в том числе дебиторская задолженность)	44 503	98,31	53 865	99,82	60 927	97,21	75 741	99,04
денежные средства	763	1,69	98	0,18	1 750	2,79	732	0,96
Общая стоимость источников имущества - всего	45 267	100,00	53 963	100,00	62 678	100,00	76 473	100,00
в том числе:								
3 Капитал и резервы	-976	-2,16	-434	-0,80	-85	-0,13	513	0,67
из них:								
уставный капитал	10	0,02	10	0,02	10	0,02	10	0,01
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-986	-2,18	-444	-0,82	-95	-0,15	503	0,66
4 Долгосрочные обязательства - всего	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5 Краткосрочные обязательства - всего	46 243	102,15	54 397	100,81	62 763	100,14	75 960	99,33
из них:								
кредиторская задолженность	42 679	94,28	39 569	73,33	53 029	84,61	49 774	65,09
прочие обязательства	3 564	7,87	14 828	27,48	9 734	15,53	26 186	34,24

Таблица А.4 – Анализ финансовых результатов ООО «Ремстрой-Индустрия»

Показатели	2015 г.		2016 г.		Изменение в 2016 по сравнению с 2015 г.		2017 г.		Изменение в 2017 по сравнению с 2016 г.		Изменение в 2017 по сравнению с 2015 г.	
	тыс. руб.	в% к выручке	тыс. руб.	в% к выручке	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %	тыс. руб.	в% к выручке	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %
Выручка от реализации продукции, работ, услуг	6 588	100,00	14 900	100,00	8 312	126,17	23 709	100,00	8 809	59,12	17 121	259,88
Себестоимость продукции, работ, услуг	9 140	138,74	13 681	91,82	4 541	49,68	22 756	95,98	9 075	66,33	13 616	148,97
Прибыль от продаж	-2 552	-38,74	1 219	8,18	3 771	147,77	953	4,02	-266	-21,82	3 505	137,34
Прочие доходы	3 915	59,43	2 379	15,97	-1 536	-39,23	1 446	6,10	-933	-39,22	-2 469	-63,07
Прочие расходы	732	11,11	2 994	20,09	2 262	309,02	1 590	6,71	-1 404	-46,89	858	117,21
Прибыль до налогообложения	631	9,58	604	4,05	-27	-4,28	809	3,41	205	33,94	178	28,21
Текущий налог на прибыль	90	1,37	255	1,71	165	183,33	211	0,89	-44	-17,25	121	134,44
Чистая прибыль	541	8,21	349	2,34	-192	-35,49	598	2,52	249	71,35	57	10,54