**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**

**высшего образования**

**РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА и ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ при ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ВЛАДИМИРСКИЙ ФИЛИАЛ**

Факультет экономики

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

**ОТЧЕТ**

**проведения научно-исследовательской работы**

Черновой Елены Валерьевны

студента 4 курса учебная группа СПЭбз-777

Место прохождения практики: ООО «АвтоСклад», 600099, Россия, г. Ижевск, ул. Соколова, 58

Срок прохождения практики: с «20» марта 2017 г. по «02» апреля 2017 г.

**Руководители практики**:

От Владимирского филиала: …

От профильной организации ООО «АвтоСклад»: …, директор

Отчет подготовлен \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Чернова Е. В.

*(подпись)*

Владимир 2017 г.**Содержание**

[Введение 3](#_Toc481581639)

[1. Выбор темы исследования 4](#_Toc481581640)

[2. Постановка цели и задач ВКР. Определение объекта и предмета исследования. Обоснование актуальности выбранной темы 4](#_Toc481581641)

[3. Обзор литературы по оценке платежеспособности и финансовой устойчивости компаний 5](#_Toc481581642)

[4. Проведение анализа организационной структуры и основных бизнес-процессов ООО «АвтоСклад» 13](#_Toc481581643)

[5. Проведение финансово-экономического анализа ООО «АвтоСклад» за 2014-2016 год 16](#_Toc481581644)

[Заключение 27](#_Toc481581645)

# Введение

Научно-исследовательская практика проходила с 20 марта 2017 г. по 02 апреля 2017 г. в оптово-розничной компании по продаже различных автомобильных компонентов ООО «АвтоСклад».

Место нахождения организации: 600001, Россия, г. Владимир, ул. Мира, 27

Цель практики: закрепление, расширение, углубление и систематизация знаний, полученных при изучении общепрофессиональных и специальных дисциплин в производственных условиях и получение практических навыков по оценке платёжеспособности и финансовой устойчивости компании.

# 1. Выбор темы исследования

Анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия на примере ООО «АвтоСклад»

План

1. Теоретические основы анализа платежеспособности и финансовой устойчивости организаций

1.1. Понятие платежеспособности и финансовой устойчивости организации

1.2 Информационная база оценки платежеспособности и финансовой устойчивости организации

1.3 Методика расчета показателей платежеспособности и финансовой устойчивости организаций

2. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости компании ООО «АвтоСклад»

2.1. Краткая характеристика компании

2.2. Анализ платежеспособности и ликвидности баланса

2.3. Анализ финансовой устойчивости

3. Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности компании ООО «АвтоСклад»

3.1. Мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности компании

3.2. Оценка эффективности предложенных мероприятий

# 2. Постановка цели и задач ВКР. Определение объекта и предмета исследования. Обоснование актуальности выбранной темы

Цель ВКР – анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

В соответствии с заданной целью поставлены следующие задачи:

1. Рассмотреть понятие платежеспособности и финансовой устойчивости организации

2. Изучить информационную базу оценки платежеспособности и финансовой устойчивости организации

3. Рассмотреть методику расчета показателей платежеспособности и финансовой устойчивости организаций

4. Провести анализ платежеспособности и ликвидности баланса компании ООО «АвтоСклад»

5. Провести анализ финансовой устойчивости компании

6. Разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности компании ООО «АвтоСклад»

7. Оценить эффективность предложенных мероприятий

Предмет исследования – платежеспособность и финансовая устойчивость компании

Объект исследования – компания ООО «АвтоСклад»

Актуальность выбранной темы обусловлена тем, что в условиях нестабильности финансовой и экономической системы страны, нарушения долгосрочных хозяйственных связей, ухода с рынка одних контрагентов и прихода других, ухудшения финансовых показателей деятельности организаций, занятых практически во всех отраслях материального производства, сферы торговли и услуг, приобретает особую актуальность оценка платежеспособности и финансовой устойчивости компаний. Своевременное выявление негативных тенденций в финансово-хозяйственной деятельности предприятия дает возможность­ руководству предпринять определенные действия, чтобы не допустить банкротства.

# 3. Обзор литературы по оценке платежеспособности и финансовой устойчивости компаний

Финансовое состояние любой организации представляет собой экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени [[1]](#footnote-1).

Охарактеризовать финансовое положение любого предприятия можно как на краткосрочную, так и на долгосрочную перспективу. В случае краткосрочной перспективы речь идет о ликвидности и платежеспособности предприятия, при характеристике долгосрочной перспективы – о финансовой устойчивости.

Платежеспособность - это способность предприятий различных отраслей своевременно погашать все свои платежные обязательства при наступлении срока платежа. Анализ платежеспособности предприятия характеризует эффективность его деятельности, занимая ключевую роль в определении эффективности работы и поиска резервов для развития. Поэтому необходимо с целью избежания банкротства и потери сегментов рынка проводить анализ платежеспособности и ликвидности предприятия.

Рассмотрим основные подходы к сущности понятия «платежеспособность предприятия»:

- при определении платежеспособности предприятия срок обязательств не имеет существенного значения [[2]](#footnote-2);

- платежеспособность предприятия может ухудшиться вследствие того, что в структуре активов значительную часть занимают безнадежная дебиторская задолженность, основные средства, неприбыльные долгосрочные вложения [[3]](#footnote-3);

- платежеспособность предприятия представляет собой не только показатель. Доказательством этого может стать тот факт, что значение показателя указывает на состояние платежеспособности предприятия на определенную дату расчета, то есть для него характерна моментальность, и это значение зависит от объективно обусловленных изменений, связанных с поступлением и уплатой средств [[4]](#footnote-4).

Платежеспособность предприятия может меняться из-за несвоевременного погашения дебиторской задолженности, предприятие может стать неплатежеспособным, так как пришло время платить кредиторам, а на расчетном счете нет достаточно денежных ресурсов для погашения данной задолженности. Поэтому необходимо, чтобы ликвидных средств хватало для погашения необходимых платежей.

Зарубежные и отечественные исследователи, практики предлагают свои стандарты и методы проведения оценки, устанавливая нормативные значения показателей для контроля и регулирования деятельностью предприятия.   
В российской практике применяются отечественные показатели для проведения анализа платежеспособности предприятия. Для проведения анализа устойчивости платежеспособности предприятия существует формула расчета, которая позволяет определить способность предприятия утратить или восстановить платежеспособность в указанный период.

Для этого необходимо рассчитать коэффициенты текущей ликвидности по различным периодам как отношение текущих активов (ТА) к текущим пассивам (ТП).

При анализе состояния платежеспособности предприятия необходимо определить причины финансовых проблем, частоту образования и продолжительность просроченных долгов.

Финансовая устойчивость любого предприятия во многом зависит от оптимальности структуры активов предприятия и структуры источников капитала, а также от соотношения основных и оборотных средств, уравновешенности активов и пассивов [[5]](#footnote-5).

Степень независимости предприятия от заемных средств - важнейшая характеристика его финансовой устойчивости, которая обеспечивается наличием нормальных источников, достаточных для формирования запасов, и эффективным управлением структурой капитала.

Сущность финансовой устойчивости выражается в эффективном формировании, распределении и использовании финансовых ресурсов [[6]](#footnote-6).

Отражение стабильного превышения доходов над расходами как суть финансовой устойчивости обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами, что в свою очередь способствует бесперебойному производственному и торговому процессу. Финансовая устойчивость формируется на протяжении всего жизненного цикла предприятия и представляет собой главный компонент общей устойчивости предприятия [[7]](#footnote-7).

На устойчивость оказывают влияние различные факторы: положение предприятия на товарном рынке, степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов, наличие неплатежеспособных дебиторов, эффективность финансово-хозяйственных операций и т.п.

Такое влияние факторов подразделяет устойчивость по видам, представленным на рис. 1.

Финансовая устойчивость

внутренняя

внешняя

Собственно финансовая

«унаследованная»

Общая

(ценовая)

Рис. 1. Виды финансово-хозяйственной устойчивости [[8]](#footnote-8)

Также сущность финансово-хозяйственной устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов.

Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования является сущностью финансово-хозяйственной устойчивости, а платежеспособность выступает ее внешним проявлением [[9]](#footnote-9).

Наиболее обобщающим показателем финансово-хозяйственной устойчивости является соотношение стоимости материальных запасов и затрат текущих активов с источниками обеспечения средств, в том числе собственных и заемных («излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат»).

В отличие от анализа ликвидности, проводимого в краткосрочном периоде, цель анализа финансовой устойчивости компании состоит в оценке степени ее финансовой независимости, возможности поддерживать долгосрочную платежеспособность и финансировать свою деятельность как за счет собственного, так и за счет заемного капитала.

**Таким образом, финансовая устойчивость компании — это способность обеспечить рост деловой активности при сохранении платежеспособности в условиях допустимого уровня рисков** [[10]](#footnote-10)**.**

Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия, представлены на рис. 2. Их можно разделить на внешние и внутренние. Рассмотрим каждую группу факторов подробнее.

**Внешние факторы:**

1) Фаза экономического цикла, в которой сейчас находится страна. При наличии кризиса в стране реализация замедляется, при этом производство продукции продолжается, как и ранее. Происходит уменьшение инвестиций, доходов всех субъектов хозяйствования, значительно сокращается прибыль. Последствием этих факторов есть низкая ликвидность и платежеспособность, возможность банкротства.

Внутренние факторы

Отраслевая принадлежность

Состояние имущества и финансовых ресурсов

Величина, структура и динамика издержек

Структура выпускаемой продукции

Величины заемных средств

Финансовая устойчивость организации

Политика государства по налогам, расходам и пр.

Уровень безработицы и инфляции в стране

Платежеспособный спрос

Положение на рынке (в том числе на финансовом)

Внешнеэкономические связи и пр.

Внешние факторы

Рис. 2. Факторы, влияющие на устойчивость организации [[11]](#footnote-11)

2) Конкурентная борьба на рынке.

3) Макроэкономические показатели (курс валют, налоговая и кредитная политика, развитие внешнеэкономических связей).

4) Политическая ситуация в стране (принципы регулирования экономики, земельная реформа, права по защите потребителей).

5) Инфляция – дестабилизирует финансовое состояние компаний [[12]](#footnote-12).

**Внутренние факторы:**

1) Издержки производства, а также соотношение постоянных и переменных затрат. К переменным издержкам относят затраты на материалы, электроэнергию и т.д., которые меняются в зависимости от объемов производимой продукции. Постоянные издержки - это затраты не зависящие от объемов производства (затраты на аренду, амортизацию, затраты на сбыт, проценты по кредитам и т.д.).

2) Оптимальный состав активов и выбор путей управления ими. Если же в компании уменьшается количество ликвидных активов, то следовательно можно получить повышенную прибыль. Но при этом из-за недостатка оборотных активов может возникнуть риск возникновения неплатежеспособности, и вовсе остановки производства. То есть оптимальное управление активами – это поддержание минимальной сумы ликвидных активов на счетах компании, чтобы можно было осуществлять текущую деятельность.

3) Оптимальный состав и структура финансовых ресурсов и правильное управление. Чем больше собственный капитал предприятия, особенно прибыль – тем независимее оно себя чувствует. Важна не только сумма прибыли, но и пути ее распределения, а именно та часть, которая идет на развитие производства. Таким образом, именно этот фактор необходим для проведения анализа финансовой устойчивости – распределение прибыли для текущего финансирования и для инвестиций.

4) Привлеченный капитал. Повышение суммы заемного капитала повышает финансовые возможности компании, но при этом тут же возникает риск – возможности расплатиться по обязательствам. Таким образом гарантировать будущую оплату по обязательствам могут резервы, созданные на предприятии.

Для проведения анализа изменений основных финансовых показателей, в том числе и показателей финансовой устойчивости, составляется сравнительный аналитический баланс.

По результатам оценки финансовой устойчивости можно сделать определенные выводы:

1) о степени зависимости предприятия от обязательств («чужих денег»);

2) интенсивности использования заемных средств, возможности увеличения доли заемного капитала;

3) эффективности использования заемных средств.

Для того, чтобы предприятие не стало банкротом, необходимо решить проблемы обеспечения его финансовой устойчивости.

Общая методика анализа финансовой устойчивости включает расчет абсолютных и относительных показателей.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости — это те показатели, которые характеризуют ликвидность предприятия, а также состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования. Причем для предприятий, в составе активов которых значительную часть занимают «Запасы», наиболее важными являются показатели, характеризующие источники формирования запасов [[13]](#footnote-13).

Существуют следующие методы анализа финансовой устойчивости:

1. Анализ по абсолютным показателям

2. Коэффициентный анализ финансовой устойчивости компании

3. Интегральный анализ финансовой устойчивости компании

# 4. Проведение анализа организационной структуры и основных бизнес-процессов ООО «АвтоСклад»

Компания ООО «АвтоСклад» является оптово-розничным предприятием по продаже различных автомобильных компонентов от ведущих производителей, включая запчасти и аксессуары. В каталоге всегда широкий выбор автозапчастей по оптовым ценам, что позволяет легко найти требуемый товар. Заказ может быть оперативно доставлен в любой регион России. Грузоперевозки осуществляются на собственном автотранспорте компании и абсолютно бесплатны. Предусмотрены скидки и специальные предложения.

Основное направление работы - продажа автозапчастей, скутеров, прицепов, кабин, кузовов.

Организационная структура компании представлена на рис. 3.

Генеральный директор

Финансовый директор

Бухгалтерия

Директор по

хозяйственной

деятельности

Отдел

снабжения

Отдел

продаж Опта

Склад

Коммерческий директор

Отдел

продаж Розницы

Директор по

продажам

Отдел

Прямых продаж

Финансовый отдел

Отдел ВЭД

Транспортный отдел

Кадровая

служба

IT-служба

АХ отдел

Рис. 3. Организационная структура компании ООО «АвтоСклад»

Организационная структура управления компании построена в соответствии с принципами линейной модели формирования подразделений и представляет собой иерархическую систему управления, в которой вышестоящий руководитель (Генеральный директор) осуществляет единоличное руководство подчиненными ему руководителями функциональных подразделений. Каждый из них, в свою очередь, непосредственно руководит работниками подразделения, входящего в сферу их ответственности. Подобная структура управления проста. Ясно очерченные права и обязанности всех ее участников создают условия для оперативного принятия решений.

Характеризуя взаимодействие «организация - внешняя среда», структура является механистической, так как на предприятии установлены четкие права и ответственность, имеется объективная система вознаграждения, объективная система отбора кадров.

Во взаимодействии «организация – человек» структура предприятия корпоративная, так как в компании преобладают организационные цели над индивидуальными.

Организационная структура предприятия по взаимодействию «подразделение-подразделение» - линейно-функциональная, так как каждое подразделение выполняет свою функцию. Это позволяет вести эффективный контроль над деятельностью фирмы в целом.

Бухгалтерский учет имущества и хозяйственных операций ООО «АвтоСклад» ведется в соответствии с Положением о бухгалтерском учете и отчетности в РФ и Планом счетов бухгалтерского учета по журнально-ордерной системе с ведением главной книги.

Основные учредительные документы организации:

- Устав;

- Учредительный договор.

Правовую основу деятельности предприятия составляют Гражданский Кодекс РФ, устав предприятия и коллективный договор, регулирующий отношения трудового коллектива с администрацией предприятия.

Система налогообложения – общая.

Характер бухгалтерской отчетности – индивидуальная.

Порядок формирования бухгалтерской отчетности – в сроки, установленные законодательством.

Учетная политика организации сформирована на основании ПБУ 1/98 «Об учетной политике» главным бухгалтером организации и утверждена руководителем с оформлением приказа.

Географически оптовые продажи происходят по всей территории России, розничные продажи сосредоточены на 95% в Московской области.

Успешность компании на рынке зависит от того, насколько эффективно работают отделы прямых, оптовых и розничных продаж, поскольку продажи являются ключевым бизнес-процессом компании.

Структура отдела продаж компании ООО «АвтоСклад» такова: начальник отдела, старший менеджер, менеджеры по продажам, офис-менеджеры.

Ключевые направления деятельности отдела:

- прием и обработка заказов клиентов,

- оформление необходимых документов, связанных с отгрузкой продукции,

- осуществление информационной поддержки клиентов;

- окончательное согласование с клиентом условий по ценам, дате отгрузки и способу доставки продукции.

Транспортный отдел несет ответственность за организацию перевозок, своевременность согласования перевозок, своевременность выполнения планов доставки заказов клиентам; функционирует в постоянном взаимодействии со складом компании.

Руководство складом возложено на начальника склада. Менеджер склада осуществляет подготовку отчетов о загрузке складских площадей, подготовку справок о состоянии запасов товаров. Функциональные обязанности кладовщиков: ведение учета товаров на складе, приемка товаров от поставщиков, комплектация заказов, организация рационального хранения, внутренней транспортировки, упаковки и подготовки товаров к отправке клиентам.

# 5. Проведение финансово-экономического анализа ООО «АвтоСклад» за 2014-2016 год

Анализ динамики основных финансовых показателей компании показан в табл. 1 и на рис. 4.

Таблица 1

Анализ динамики основных финансовых показателей

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Факт | | | Абсолютное отклонение, тыс. руб. | | Относительное  отклонение, % | |
| 2014 | 2015 | 2016 | 2015/2014 | 2016/2015 | 2015/  2014 | 2016/  2015 |
| Выручка | 61363 | 98996 | 165980 | 37633 | 66984 | 61,33 | 67,66 |
| Себестоимость | 54732 | 86528 | 152482 | 31796 | 65954 | 58,09 | 76,22 |
| в % к выручке | 89,19 | 87,41 | 91,87 | -1,79 | 4,46 | -2,00 | 5,11 |
| Валовая прибыль | 6631 | 12468 | 13498 | 5837 | 1030 | 88,03 | 8,26 |
| Коммерческие расходы | 1648 | 3857 | 5226 | 2209 | 1369 | 134,04 | 35,49 |
| Управленческие расходы | 695 | 1498 | 2074 | 803 | 576 | 115,54 | 38,45 |
| Прибыль от продаж | 4288 | 7113 | 6198 | 2825 | -915 | 65,88 | -12,86 |
| Операционные доходы | 4184 | 6412 | 10215 | 2228 | 3803 | 53,25 | 59,31 |
| Операционные расходы | 4981 | 8616 | 8600 | 3635 | -16 | 72,98 | -0,19 |
| Прочие доходы | 31 | 41 | 44 | 10 | 3 | 32,26 | 7,32 |
| Прочие расходы | 147 | 264 | 313 | 117 | 49 | 79,59 | 18,56 |
| Прибыль до налогообложения | 3375 | 4686 | 7544 | 1311 | 2858 | 38,84 | 60,99 |
| в % к выручке | 5,50 | 4,73 | 4,55 | -0,77 | -0,19 | -13,94 | -3,98 |
| Налог на прибыль | 363 | 912 | 1325 | 549 | 413 | 151,24 | 45,29 |
| в % к выручке | 0,59 | 0,92 | 0,80 | 0,33 | -0,12 | 55,73 | -13,35 |
| Чистая прибыль | 3012 | 3774 | 6219 | 762 | 2445 | 25,30 | 64,79 |
| в % к выручке | 4,91 | 3,81 | 3,75 | -1,10 | -0,07 | -22,33 | -1,72 |

При рассмотрении основных финансовых показателей деятельности компании (табл. 1, рис. 4) наблюдаем их рост во всем периоде анализа. На конец 2016 г. выручка от реализации возросла на 104617 тыс. руб. или 170,49 % по сравнению с 2014 г., что можно оценить как положительную динамику в связи с увеличением объемов реализации. При этом рост доли себестоимости в структуре выручки не повлиял на валовую прибыль, которая по итогам 2016 г. показала рост на 8,26%. В абсолютном выражении совокупный прирост валовой прибыли за 2014-2016 гг. составил 6867 тыс. руб.



Рис. 4. Динамика основных финансовых показателей

Рост коммерческих расходов происходил в основном за счет расходов на реализацию готовой продукции, а управленческих расходов – за счет представительских затрат.

Наличие и значительный рост операционных и прочих доходов и расходов в 2016 г. привели к росту налогооблагаемой прибыли на 60,99%. За весь период налогооблагаемая прибыль увеличилась практически в 2 раза.

Рост чистой прибыли по итогам 2016 г. составил 64,79% или 2445 тыс. руб. благодаря в основном обвалу курса рубля. В целом динамика основных финансовых показателей положительна, что говорит о хорошей работе компании в период 2014-2016 гг.

Рассмотрим аналитические балансы ООО «АвтоСклад», составленные на основе данных формы № 1.

Актив баланса представлен совокупностью оборотного и внеоборотного капиталов. В структуре пассивов компании присутствуют собственный, заемный (краткосрочный кредит) и привлеченный (кредиторская задолженность) капиталы.

Для оценки изменений в структуре активов баланса компании воспользуемся вертикальным анализом (табл. 2).

Таблица 2

Вертикальный анализ активов баланса ООО «АвтоСклад»

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи | 2014 | | 2015 | | 2016 | | Абсолютное отклонение, тыс. руб. | | Относительное отклонение, % | |
| сумма, тыс. руб. | уд. вес, % | сумма, тыс. руб. | уд. вес, % | сумма, тыс. руб. | уд. вес, % | 2015 /  2014 | 2016 /  2015 | 2015 /  2014 | 2016 /  2015 |
| I Внеоборотные активы | | | | | | | | | | |
| Нематериальные активы | 64 | 0,21 | 64 | 0,18 | 65 | 0,18 | -0,03 | - | -15,77 | 0,87 |
| Основные средства | 14581 | 48,24 | 15680 | 43,69 | 15514 | 42,93 | -4,55 | -0,76 | -9,42 | -1,74 |
| Незавершенное строительство | - | - | 346 | 0,96 | - | - | - | - | - | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | 136 | 0,45 | 131 | 0,37 | 131 | 0,36 | -0,08 | - | -18,87 | -0,69 |
| Итого по разделу I | 14781 | 48,90 | 16221 | 45,20 | 15710 | 43,47 | -3,70 | -1,72 | -7,57 | -3,81 |
| II Оборотные активы | | | | | | | | | | |
| Запасы и затраты | 7026 | 23,24 | 10204 | 28,43 | 13346 | 36,93 | 5,19 | 8,50 | 22,32 | 29,89 |
| НДС | 156 | 0,52 | 171 | 0,48 | 325 | 0,90 | -0,04 | 0,42 | -7,67 | 88,75 |
| Дебиторская задолженность | 6509 | 21,53 | 5123 | 14,27 | 3061 | 8,47 | -7,26 | -5,80 | -33,71 | -40,66 |
| Денежные средства | 1757 | 5,81 | 4171 | 11,62 | 3696 | 10,23 | 5,81 | -1,39 | 99,95 | -12,00 |
| Итого по разделу II | 15448 | 51,10 | 19669 | 54,80 | 20428 | 56,53 | 3,70 | 1,72 | 7,24 | 3,15 |
| Баланс | 30229 | 100,00 | 35890 | 100,00 | 36138 | 100,00 | - | - | - | - |

В периоде 2014-2016 гг. наибольший удельный вес в структуре актива баланса принадлежит оборотным активам. При этом на конец 2016 г. наблюдается перераспределение капитала: рост доли оборотного капитала (на 5,43%) и снижение доли внеоборотного капитала (рис. 5). Рост доли оборотных средств произошел в связи с ростом доли запасов и затрат из-за их удорожания, причем подорожали в основном импортные запчасти.



Рис. 5. Структура актива баланса

Снижение удельного веса основных средств привело к уменьшению доли внеоборотных средств. В целом за 2014-2016 гг. структуру и динамику изменений в структуре актива компании ООО «АвтоСклад»можно считать положительной.

Анализ пассивов баланса компании представлен табл. 3.

Наибольший удельный вес в структуре пассива компании ООО «АвтоСклад» за 2014-2016 гг. занимают заемные и привлеченные средства. На начало 2016 г. их совокупная доля составляет 55,61%, на конец 2016 г. – 54,32%. При этом доля собственных средств составляет всего 44,39% и 45,68% соответственно (рис. 6).

Структуру пассива такого баланса нельзя считать рациональной, несмотря на увеличение доли собственных средств.

Таблица 3

Анализ пассивов баланса ООО «АвтоСклад»

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи | 2014 | | 2015 | | 2016 | | Абсолютное отклонение, тыс. руб. | | Относительное отклонение, % | |
| сумма, тыс. руб. | уд. вес, % | сумма, тыс. руб. | уд. вес, % | сумма, тыс. руб. | уд. вес, % | 2015 / 2014 | 2016 / 2015 | 2015 / 2014 | 2016 / 2015 |
| I Капитал и резервы | | | | | | | | | | |
| Уставный капитал | 262 | 0,87 | 262 | 0,07 | 262 | 0,07 | - | - | -15,77 | -0,69 |
| Добавочный капитал | 3356 | 11,1 | 3356 | 9,35 | 3356 | 9,28 | -1,88 | -0,07 | -15,77 | -0,69 |
| Нераспределенная прибыль | 9802 | 32,43 | 9926 | 27,66 | 12889 | 35,67 | -4,77 | 8,01 | -14,71 | 28,96 |
| Итого по разделу I | 13420 | 44,39 | 13544 | 37,74 | 16507 | 45,68 | -6,66 | 7,94 | -14,99 | 21,04 |
| II Краткосрочные обязательства | | | | | | | | | | |
| Займы и кредиты | 2000 | 6,62 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Кредиторская задолженность | 14809 | 48,99 | 22346 | 62,26 | 19631 | 54,32 | 13,27 | -7,94 | 27,09 | -12,75 |
| Итого по разделу II | 16809 | 55,61 | 22346 | 62,26 | 19631 | 54,32 | 6,66 | -7,94 | 11,97 | -12,75 |
| Баланс | 30229 | 100,00 | 35890 | 100,00 | 36138 | 100,00 | - | - | - | - |



Рис. 6. Структура пассива баланса

Анализ показателей рентабельности компании представлен в табл. 4.

Таблица 4

Анализ показателей рентабельности

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Данные на конец  года | | | Отклонение  абсолютное | | Отклонение  относительное | |
| 2014 | 2015 | 2016 | 2015/2014 | 2016/2015 | 2015/2014 | 2016/2015 |
| Рентабельность продаж | 6,99 | 7,19 | 3,73 | 0,2 | -3,46 | 2,86 | -48,12 |
| Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности | 5,50 | 4,73 | 4,55 | -0,77 | -0,18 | -14,00 | -3,81 |
| Чистая рентабельность | 4,91 | 3,81 | 3,75 | -1,1 | -0,06 | -22,40 | -1,57 |
| Экономическая рентабельность | 10,47 | 11,42 | 17,27 | 0,95 | 5,85 | 9,07 | 51,23 |
| Рентабельность собственного капитала | 23,58 | 27,99 | 41,39 | 4,41 | 13,4 | 18,70 | 47,87 |
| Валовая рентабельность | 10,81 | 12,59 | 8,13 | 1,78 | -4,46 | 16,47 | -35,42 |
| Затратоотдача | 7,83 | 8,22 | 4,06 | 0,39 | -4,16 | 4,98 | -50,61 |
| Коэффициент устойчивости экономического роста | 23,58 | 27,99 | 41,39 | 4,41 | 13,4 | 18,70 | 47,87 |

Анализ показателей рентабельности показал, что к концу 2016 г. они практически все значительно снизились. Но при этом компания ООО «АвтоСклад» имеет высокий уровень валовой рентабельности, рентабельности собственного капитала, коэффициента устойчивости экономического роста и затратоотдачи. Значительное снижение рентабельности продаж (на 48,12%) произошло из-за более высокой скорости прироста себестоимости продукции по сравнению с приростом прибыли. В целом рост значений показателей экономической рентабельности и рентабельности капитала является положительным моментом в деятельности компании, но необходимо сосредоточить усилия на росте рентабельности продаж и чистой рентабельности. Общий экономический рост можно признать устойчивым.

Анализ ликвидности баланса приведен в табл. 5.

Таблица 5

Анализ ликвидности баланса

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На конец года,  тыс. руб. | | | Пассив | На конец года, тыс. руб. | | | Платежный излишек или недостаток | | |
| 2014 | 2015 | 2016 | 2014 | 2015 | 2016 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Наиболее ликвидные активы | 1757 | 4171 | 3696 | Наиболее срочные обязательства | 14809 | 22346 | 16507 | -13052 | -18175 | -12811 |
| Быстрореализуемые активы | 11638 | 13582 | 13373 | Краткосрочные пассивы | 2000 | - | - | 9638 | 13582 | 13373 |
| Медленнореализуемые активы | 2053 | 1916 | 3359 | Долгосрочные пассивы | - | - | - | 2053 | 1916 | 3359 |
| Труднореализуемые активы | 14781 | 16221 | 15710 | Постоянные пассивы | 13420 | 13544 | 19631 | -1361 | -2677 | 3921 |
| Баланс | 30229 | 35890 | 36138 | Баланс | 30229 | 35890 | 36138 | -2722 | -5354 | 7842 |

Уравнения ликвидности баланса имеют следующий вид:

А1 >= П1 - уравнение текущей ликвидности

А2 >= П2 - уравнение текущей ликвидности

А3 >= П3 - уравнение перспективной ликвидности

А4 < П4 - балансирующее неравенство, выполнение которого свидетельствует о наличии собственных оборотных средств.

2014 год:

А1=1757 ≤ П1=14809 – не выполняется

А2=11638 >= П2=9638 – выполняется

А3=2053 = П3=2053 – выполняется

А4=14781 > П4=13420 – не выполняется

2015 год:

А1=4171 ≤ П1=22346 – не выполняется

А2=13582 >= П2=0 – выполняется

А3=1916 >= П3=0 – выполняется

А4=16221 > П4=13544 – не выполняется

2016 год:

А1=3696 ≤ П1=16507 – не выполняется

А2=13373 >= П2=0 – выполняется

А3=3359 >= П3=0 – выполняется

А4=15710 < П4=19631 – выполняется

Из расчетов видно, что в рассматриваемом периоде балансы компании не являются абсолютно ликвидными. Так, на начало периода не выполняются первое и четвертое неравенства (у компании не хватает собственных средств даже на формирование за свой счет внеоборотных активов). На конец периода произошло улучшение степени ликвидности баланса – не выполняется только первое неравенство (у компании не хватает свободных денежных средств для одномоментного погашения всех текущих обязательств).

В целом, несмотря на положительную тенденцию, компания имеет низкие показатели ликвидности и значительно зависит от кредиторов.

Анализ показателей платежеспособности представлен в табл. 6.

Таблица 6

Анализ показателей платежеспособности

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Данные на конец года | | | Отклонение абсолютное | | Отклонение относительное | |
| 2014 | 2015 | 2016 | 2015/  2014 | 2016/  2015 | 2015/  2014 | 2016/  2015 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (норма > 0,2 : 0,5) | 0,10 | 0,19 | 0,19 | 0,09 | - | 90,00 | 0,00 |
| Коэффициент "критической" ликвидности (норма > 0,7 : 0,8) | 0,92 | 0,88 | 1,04 | -0,04 | 0,16 | -4,35 | 18,18 |
| Коэффициент текущей ликвидности (норма > 1,5) | 0,92 | 0,88 | 1,04 | -0,04 | 0,16 | -4,35 | 18,18 |
| Доля оборотных средств в активах | 0,51 | 0,55 | 0,57 | 0,04 | 0,02 | 7,84 | 3,64 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными активами (норма > 0,1) | - | - | 0,04 | - | 0,04 | - | - |

За период 2014-2016 гг. у компании наблюдаются весьма низкие показатели платежеспособности, что обусловлено высоким уровнем текущих активов и обязательств. При этом по итогам работы в 2016 году имеется рост значений показателей платежеспособности, что можно оценить как положительный фактор деятельности компании ООО «АвтоСклад».

Определение типа финансовой устойчивости представлено в табл. 7.

Таблица 7

Определение типа финансовой устойчивости

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели, тыс. руб. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. |
| 1. Реальный собственный капитал (К) (III раздел баланса «Капитал и резервы» строка баланса 1300) | 13420 | 13544 | 16507 |
| 2. Основные средства и прочие внеоборотные активы (BA) (I раздел баланса «Внеоборотные активы» строка баланса 1100) | 14781 | 16221 | 15710 |
| 3. Наличие собственных оборотных средств (СОК=К-ВА) | - 1361 | - 2677 | 797 |
| 4. Долгосрочные кредиты и заемные средства (ДЗ) (IV раздел баланса «Долгосрочные обязательства» строка баланса 1400) | 0 | 0 | 0 |
| 5. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат (СОК+ДЗ) | - 1361 | - 2677 | 797 |
| 6. Краткосрочные кредиты и заемные средства (КЗ) (V раздел баланса «Краткосрочные обязательства» строка баланса 1500) | 16809 | 22346 | 19631 |
| 7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (стр.5+стр.6) | 15448 | 19669 | 20428 |
| 8. Величина запасов и затрат (3) (II раздел баланса «Оборотные активы» строка баланса 1210) | 7026 | 10204 | 13346 |
| 9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (СОК-3) | - 8387 | - 12881 | - 12549 |
| 10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (стр.5-стр.8) | - 8387 | - 12881 | - 12549 |
| 11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (стр.7-стр.8) | 8422 | 9465 | 7082 |
| Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости | (0;0;1) | (0;0;1) | (0;0;1) |

По результатам анализа получили, что во всем рассматриваемом периоде компания обладает неустойчивым финансовым состоянием, при котором запасы и затраты больше суммы собственных оборотных средств, кредитов банка и временно свободных источников средств. Неустойчивое состояние характеризуется тем, что сохраняется возможность восстановления платежеспособности.

Анализ показателей финансовой устойчивости представлен в табл. 8.

Таблица 8

Анализ показателей финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Данные на конец  года | | | Отклонение  абсолютное | | Отклонение  относительное | |
| 2014 | 2015 | 2016 | 2015/  2014 | 2016/  2015 | 2015/  2014 | 2016/  2015 |
| Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага - норма не выше 1,5) | 1,25 | 1,65 | 1,19 | 0,4 | - | 32,00 | -27,88 |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (норма > 0,1 : 0,5) | - | - | 0,04 | - | 0,04 | - | - |
| Коэффициент финансовой независимости (автономии - норма > 0,4 : 0,6) | 0,44 | 0,38 | 0,46 | -0,06 | 0,08 | -13,64 | 21,05 |
| Коэффициент финансирования (норма > 0,7 : 1,5) | 0,80 | 0,61 | 0,84 | -0,19 | 0,23 | -23,75 | 37,70 |
| Коэффициент финансовой устойчивости (норма > 0,6) | 0,44 | 0,38 | 0,46 | -0,06 | 0,08 | -13,64 | 21,05 |

При рассмотрении динамики показателей финансовой устойчивости видно, что в рассматриваемом периоде компания имеет невысокие значения. Невысокие показатели финансовой устойчивости связаны с высоким уровнем заемных и привлеченных средств (увеличением их суммы и преобладанием в структуре пассивов). Несмотря на имеющуюся тенденцию к росту суммы собственных пассивов, значения показателей финансовой устойчивости возросли незначительно, и находятся либо ниже, либо на нижней границе установленных для них нормативов.

В целом по результатам расчетов в рассматриваемом периоде компания не имеет устойчивого финансового состояния, и во многом зависит от кредиторов.

# Заключение

Научно-исследовательская практика проходила с 20 марта 2017 г. по 02 апреля 2017 г. в оптово-розничной компании по продаже различных автомобильных компонентов ООО «АвтоСклад».

Место нахождения организации: 600001, Россия, г. Владимир, ул. Мира, 27

В рамках работы решены следующие задачи:

1. Выбрана тема исследования

2. Проведена постановка цели и задач ВКР. Определены объект и предмет исследования. Обоснована актуальность выбранной темы

3. Проведен обзор литературы по оценке платежеспособности и финансовой устойчивости компаний

4. Проведен анализ организационной структуры и основных бизнес-процессов ООО «АвтоСклад»

5. Проведен финансово-экономический анализ ООО «АвтоСклад» за 2014-2016 год

1. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян – 7-е изд., перераб. и доп.- М.: КНОРУС, 2012 – 258 с. [↑](#footnote-ref-1)
2. Вишняков Я.Д., Колосов А.В., Шемякин В.Л. Оценка и анализ финансовых рисков предприятия в условиях враждебной окружающей среды бизнеса / Я.Д. Вишняков, А.В. Колосов, В.Л. Шемякин // Менеджмент в России и за рубежом. - 2013. - № 3. С.22-25. [↑](#footnote-ref-2)
3. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 500 с. [↑](#footnote-ref-3)
4. Ерина Е.С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия: учебное пособие / Е.С. Ерина ; М-во образования и науки Росс. Федерации, Моск. гос. строит. ун-т. Москва : МГСУ, 2013. 94 с. [↑](#footnote-ref-4)
5. Чечевицына Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Учебник, изд. 2-е, дополн. и перераб.- Ростов н/Д: Феникс, 2012.- 384 с. [↑](#footnote-ref-5)
6. Селезнева. Н.Н. Финансовый анализ. Учебное пособие / Н.Н. Селезнева; А.Ф. Ионова.- М.: ЮНИТИ, 2013. – 320 с. [↑](#footnote-ref-6)
7. Никифорова Н. А., Тафинцева В. Н. Управленческий анализ. – М.: Юрайт, 2013. – 448 с. [↑](#footnote-ref-7)
8. Либерман И.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие. – М.: Изд-во ИЦ РИОР, 2014. – 220 с. [↑](#footnote-ref-8)
9. Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. - М.: Инфра-М, 2012. - 319 c. [↑](#footnote-ref-9)
10. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пос. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 215 с. [↑](#footnote-ref-10)
11. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия. Учебник. – М.: НИЦ Инфра-М, 2015. – 332 с. [↑](#footnote-ref-11)
12. Герасимова Е.Б., Мельник М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Форум, 2015. – 192 с. [↑](#footnote-ref-12)
13. Крайнова К. А., Кулина Е. А., Сатушкина В. С. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса // Молодой ученый. — 2015. — №11.3. — С. 46-50. [↑](#footnote-ref-13)