





**Дорогой друг! Ты скачал курсовую работу по бухгалтерскому учету на
тему: Анализ эффективности деятельности организации по данным
бухгалтерской отчетности**

Будь осторожен, эта курсовая работа может быть уникальна

Мы стараемся для тебя, если тебе не подходит данный пример, то мы рады
написать **курсовую работу по бухгалтерскому учету на заказ с нуля**

Наши контакты:

	https://vk.com/studentoffwork
	studentoff-work@yandex.ru
 Сайт	studentoff.su
	+79930074647 – прием заказов

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ПО ДАННЫМ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ	5
1.1 Бухгалтерская отчетность, как основа для оценки деятельности организации. 5	
1.2 Современные подходы анализа эффективности деятельности организации..... 8	
1.3 Бухгалтерская отчетность, как основа для оценки финансового состояния организации	Ошибка! Закладка не определена.
2. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИП ВЕРХОВЦЕВА Н.В.	13
2.1 Организационно-экономическая характеристика ИП Верховцева Н.В.	13
2.2 Анализ показателей бухгалтерского баланса ИП Верховцева Н.В.	19
2.3 Анализ и оценка финансовой устойчивости ИП Верховцева Н.В.	20
2.4 Оценка деловой активности и рентабельности предприятия	25
2.5 Мероприятия по совершенствованию деятельности предприятия	36
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	42
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	Ошибка! Закладка не определена.

ВВЕДЕНИЕ

Основная цель деятельности организации состоит в том, чтобы обеспечить предприятия необходимыми финансовыми ресурсами для роста выручки, организовать постоянную циркуляцию средств в экономике и увеличить на этой основе доходы от хозяйственной деятельности. Кругооборот основных средств должен создавать условия для расширенного воспроизводства основных фондов, а кругооборот оборотных средств, в свою очередь, должен обеспечивать получение выручки, превышающей объем авансированных средств. Кроме того бухгалтерская отчетность является основой при оценке финансового состояния организации.

Финансовая устойчивость предприятия - это экономическая категория, определяющая реальную и потенциальную финансовую состоятельность предприятия, способность его обеспечивать финансирование текущей деятельности, определенный уровень саморазвития предприятия, и погашение обязательств перед субъектами хозяйствования.

Она определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям.

Проблемы оценки финансовой устойчивости и платежеспособности субъектов хозяйствования исследуют как отечественные, так и зарубежные ученые. В частности, диагностике анализа финансового состояния уделили внимание Поддериогин А.М., Коробов М.Я., Бланк И.А., Билык, Л.Д., Сайфулин Р.С., Шеремет А.Д., Покропивный С.Ф., Савицкая Г.В., Савчук, В.П., Бригхем Ю., Кэннон Дж., Фоулка Р., Смит Р. и др.

Актуальность курсовой работы, определяется важностью изучения бухгалтерской отчетности предприятия, как основу при разработке и реализации мероприятий, направленных на быстрое восстановление платежеспособности, восстановление достаточного уровня финансовой устойчивости предприятия, установление возможности предприятия продолжать свою хозяйственную деятельность.

Целью данного исследования является анализ сущности, задач и необходимости системного анализа финансового состояния организации, а также исследования всех существующих методов, принципов и методик анализа финансового состояния предприятия и предоставления предложений по их совершенствованию на основе бухгалтерской отчетности.

Достижение поставленной цели обусловило необходимость решения следующих задач:

- рассмотреть бухгалтерскую отчетность, как основу для оценки деятельности организации
- сформулировать современные подходы анализа эффективности деятельности организации;
- изучить бухгалтерскую отчетность, как основа для оценки финансового состояния организации;
- проанализировать эффективность деятельности организации;
- разработать мероприятия по совершенствованию деятельности предприятия.

Предметом курсовой работы, является изучение основных подходов к оценке финансового состояния организаций.

Объектом - анализ и оценка финансового состояния ИП Верховцева Н.В.

Практическая значимость работы заключается в том, что результаты данного исследования могут быть использованы не только на анализируемом предприятии, но и в деятельности других предприятий в целях формирования финансовой устойчивости и платежеспособности предприятий.

Основными методами исследования явились анализ и синтез, сравнение изучаемых показателей, метод финансовых коэффициентов, логический подход к оценке экономических явлений.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ПО ДАННЫМ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.1 Бухгалтерская отчетность, как основа для оценки деятельности организации

Всестороннее и тщательное изучение бухгалтерской отчетности раскрывает причины достигнутых успехов, а также недостатков в работе предприятия, помогает наметить пути совершенствования его деятельности. Такой анализ отчетности нужен собственникам или акционерам, а также самой администрации предприятия для принятия соответствующих управленческих решений.

Согласно Приказу Минфина РФ от 02.07.2010 №66н «О формах бухгалтерской отчетности», применяются следующие формы финансовой отчетности:

- бухгалтерский баланс;

- отчет о финансовых результатах;
- форма отчета об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о целевом использовании средств [1].

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

В состав пользователей бухгалтерской отчетности предприятия входят внутренние и внешние пользователи.

К внешним пользователям относятся:

- 1) акционеры, кредиторы, покупатели и поставщики, определяющие уровень надежности деловых контрактов с предприятием;
- 2) государство в лице налоговых органов в целях изучения отчетности предприятия и проведение проверки выполнения налогоплательщиком обязательств перед бюджетом и разработки гибкой политики в сфере налогообложения;

3) аудиторские службы, осуществляющие проверку на предмет соответствия данных отчетности правилам с целью защиты потенциальных инвесторов [5, с. 96].

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

- 1) оценка потребности предприятия в финансовых ресурсах;
- 2) оценка правильности принятия инвестиционных решений и эффективность структуры капитала;
- 3) определение основных направлений дивидендной политики;
- 4) составление прогнозных форм бухгалтерской отчетности и прогнозирование финансовых показателей на предстоящие отчетные периоды;
- 5) оценка возможности слияния с другим предприятием (фирмой) или ее приобретения, структурной реорганизацией компании [6, с. 26].

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

Основная задача отчетности заключается в удовлетворении интересов потенциальных пользователей информации, раскрываемой в бухгалтерской отчетности. Данная задача должна лежать в концептуальной основе последовательности и согласованности принимаемых стандартов в соответствии с общепринятой системой целей и терминологии. С позиции бухгалтерской отчетности такая концепция должна рассматриваться с точки зрения взаимосвязи целей с информационными потребностями пользователей бухгалтерской информации, которые являются базой

формирования требований к качеству информации, ее принципам, подходам к формированию данных, а также к техническим способам и приемам ее обработки.

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

1) формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении для обеспечения данной информацией внутренних пользователей бухгалтерской отчетности;

2) обеспечение необходимыми сведениями внутренних и внешних пользователей информации;

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

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

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

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

3) технические приемы, которые представляют методический аппарат учета, базируемый на общих принципах и способствующий свести регулируемые в первичных документах данные в информационную систему

посредством специального инструментария, определяя финансовое положение организации и эффективность ее деятельности [4, с. 122].

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

1.2 Современные подходы анализа эффективности деятельности организации

Среди финансовых проблем едва ли не самой важной является оценка и анализ финансового состояния предприятия, который формируется под влиянием как внешних, так и внутренних факторов. С одной стороны, он является результатом деятельности предприятия, свидетельствует о его достижениях и достижения, с другой - оказывает предпосылки и резервы для развития предприятия.

Обзор научно-практической литературы содержит в себе различные методологические подходы к оценке финансово-экономического состояния предприятия. Так, обычно выделяют два принципиально разных подхода к оценке деятельности предприятия. При первом подходе оценивают деятельность предприятия на основе одного синтетического показателя, максимизация или минимизация которого обеспечит принятие оптимального решения. В качестве таких показателей предлагаем использовать: объемы продаж, прибыль, себестоимость продукции и другие. Однако использование этих показателей имеет ряд недостатков, обусловленных воздействием на них факторов рыночно - конъюнктурного характера.

Второй подход к оценке результатов работы предприятий основывается на системе показателей, всесторонне отражающих состояние и развитие деятельности предприятия [7]. К таким показателям относятся: показатели имущественного состояния, ликвидности, платежеспособности, деловой активности, рентабельности.

При осуществлении стратегического управления предприятиями для минимизации экономических рисков и принятия целесообразных управленческих решений используются методы современной диагностики финансово-экономического состояния субъектов хозяйственной деятельности. К таким методам относятся: стратегический дью-дилидженс (DueDiligence), диагностический бенчмаркинг (Benchmarking), нечетко-множественный метод и метод экономических нормалей.

Преимущества применения этих современных методов диагностики заключаются в возможности взаимного дополнения отдельных присущих бизнесу качественных характеристик внутреннего и внешнего окружения предприятия и расчетов количественных показательных критериев предпринимательской деятельности.

Практическое применение диагностического бенчмаркинга и стратегического дью-дилидженс медленно, но уверенно внедряется на отечественных предприятиях, способствует привлечению инвестиционного предпринимательского капитала и помогает реализовать антикризисные меры на макроуровне.

DueDiligence (дьюдилидженс) - это процедура всестороннего анализа и проверки правовых, налоговых, финансовых и других аспектов деятельности компании, которая используется для принятия решений по осуществлению консультирования, коренных преобразований предприятий, проведение операций типа Mergers&Acquisitions (слияния и поглощения) и вынесения

решений о допуске ценных бумаг к котировке на бирже. Дью-дилиденс должен проводиться аналитической группой в составе юристов, финансовых аналитиков, а также специалистов по вопросам бухгалтерского учета, учитывающие обстоятельства, которые свидетельствуют о высоком уровне риска вложений в таргет-предприятие: заниженные показатели потребности в капитале, незавершенные судебные процедуры, конфликты по прав собственности.

Стратегический дью-дилиденс учитывает следующие этапы: финансовый (акцент на оценке стоимости предприятия); операционный (организационная структура, качество менеджмента и т.п.); коммерческий (анализ рыночных и технологических факторов деятельности, отраслевой анализ); налоговый; правовой (риски ответственности, другие юридические аспекты); окружающей среды (экологические проблемы, штрафы и т.п.); политический [16].

Диагностический бенчмаркинг, главным образом, предполагает изучение подобных и одинаковых бизнес-процессов на примере других успешных предприятий для проведения их сравнения со своей деятельностью, а также выявление слабых мест, определение факторов успеха по параметрам: репутация предприятия, технологии производства, качество товаров, цена продукции Новые продукты, каналы сбыта товаров, удаленность от источников сырья.

Диагностический бенчмаркинг осуществляется в соответствии со следующими этапами: определение функциональных сфер диагностики фирмы; отбор факторов, переменных диагностики; определение лидеров отрасли по отобранным факторам; оценка значений показателей их деятельности; сравнение показателей с собственными данными; разработка программ по улучшению деятельности [21].

На основе разработок А.А. Недосекина [25] по использованию нечетко-множественного метода диагностики состояния предприятия и оценки уровня риска его банкротства, возможно становится даже такой аспект диагностики как установление уровня риска возникновения банкротства. Для настройки моделей нечетких множеств и нечеткой логики экспертами используются числовые и нечисловые данные. Вывод по диагностике предприятия осуществляется на основе нечетких понятий, которые помогают моделировать производственные, финансовые, инвестиционные, коммерческие аспекты деятельности.

Метод экономических нормалей обычно практически реализуется благодаря использованию «золотого правила экономики» и «золотого правила бизнеса» [31], а также других экономических нормалей, которые учитывают изменения себестоимости продукции, темпы роста производительности труда, прочее. Логично применение в моделях также нефинансовых показателей, отражающих социальные, экологические результаты деятельности и ведут к определенным экономическим последствиям. Учет их сравнительной динамики необходимо для продолжения цепи последовательных соотношений экономических нормалей.

Российские компании медленно, но все же внедряют современные методы диагностики финансово-экономического состояния предприятий, особенно методы дью-диллидженс и диагностического бенчмаркинга. К компаниям, которые предлагают полный спектр услуг в этой сфере, относятся: S & V Development, DesonnPartners, DFK internationalcorrespondent и др .. По оценкам экспертов процедура DueDiligence через 5 лет станет такой же популярной, как и в странах ЕС.

2. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИП ВЕРХОВЦЕВА Н.В.

2.1 Организационно-экономическая характеристика ИП Верховцева Н.В.

Индивидуальный предприниматель Верховцева Наталья Васильевна зарегистрирован 02 апреля 2007 года. Орган госрегистрации - Инспекция Федеральной Налоговой Службы По городу Архангельску. ИП был присвоен ОГРН 307290409200041, внесен его ИНН 290400482094. Основным видом деятельности является производство готовых пищевых продуктов и блюд.

ИП Верховцева Н.В. – это общедоступное предприятие общественного питания.

Сфера деятельности ИП Верховцева Н.В.– предоставление услуг общественного питания. Основными направлениями деятельности ИП является обеспечение населения качественной и вкусной пищей, а также другими продуктами, реализуемыми в данном заведении.

Миссия предприятия состоит в удовлетворении потребностей населения города и его гостей в питании.

Основная цель предприятия - получение прибыли, путем оказания услуг общественного питания населению города. Также целями фирмы являются: стабилизация экономического положения в городе путем создания новых рабочих мест, повышение привлекательности облика города, получение опыта работы в сфере услуг, создание положительного имиджа фирмы.

Ассортимент продукции в ИП Верховцева Н.В. очень широк. В меню включены холодные блюда и закуски из рыбных, мясных продуктов, овощей, горячие закуски, различные супы, вторые горячие блюда, сладкие блюда, горячие и холодные напитки, хлебобулочные и мучные кондитерские изделия. Преимущественно блюда Итальянской, Европейской и Русской кухни.

Помимо стандартных услуг общественного питания, ИП Верховцева Н.В. предлагает своим клиентам дополнительные услуги: доставку блюд (заказать можно по телефону или по электронной почте), блюда на вынос, проведение семейных торжеств.

Структура управления ИП Верховцева Н.В. является линейно-функциональной. Линейно - функциональная структура реализует принцип единоначалия линейного построения структурных подразделений и распределение функций между ними; рациональное сочетание централизации и децентрализации.

Достоинства такой структуры:

- стимулирует деловую и профессиональную специализацию;
- уменьшает дублирование усилий и потребление материальных ресурсов в функциональных областях;
- улучшает координацию деятельности.

Недостатки линейно-функциональной структуры:

- проблема координации управленческих воздействий;
- увеличение вероятности конфликтов между функциональными отделами.

Организационная структура управления ИП Верховцева Н.В. представлена на рисунке 2.1.

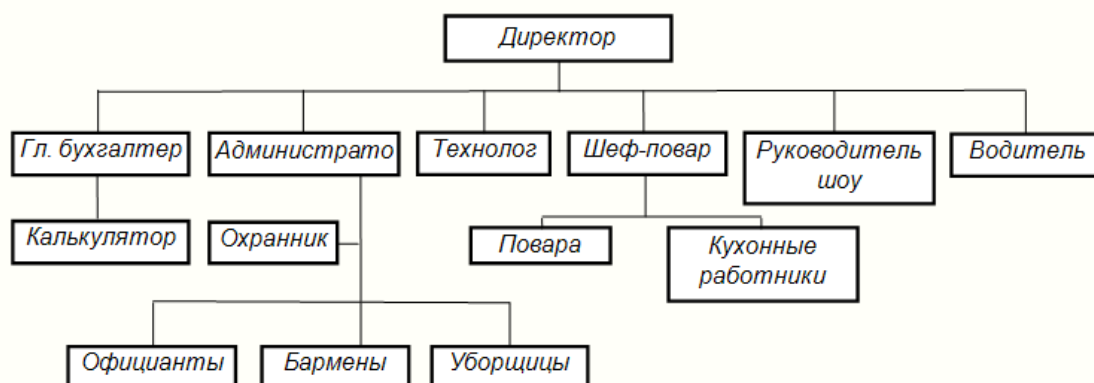


Рисунок 2.1 Организационная структура управления ИП Верховцева Н.В.

Все должностные инструкции содержат в себе информацию, регламентирующую:

- права и обязанности работника;
- порядок взаимоотношений с другими функциональными подразделениями и руководством отдела;
- степень ответственности, которую несет работник в процессе осуществления своей деятельности.

Общее количество персонала работающих на предприятии 66 человек.

Управление человеческими ресурсами на ИП Верховцева Н.В. включает в себя следующие этапы:

1. Планирование ресурсов: разработка плана удовлетворения будущих потребностей в людских ресурсах;
2. Набор персонала: создание резерва потенциальных кандидатов по всем должностям;
3. Отбор: оценка кандидатов на рабочие места и отбор лучших из резерва, созданного в ходе набора;

4. Определение заработной платы и льгот: разработка структуры заработной платы и льгот в целях привлечения, найма и сохранения служащих;

5. Профориентация и адаптация: введение нанятых работников в организацию и её подразделения, развитие у работников понимания того, что ожидает от него организация и какой труд в ней получает заслуженную оценку;

6. Обучение: разработка программ для обучения трудовыми навыками для эффективного выполнения работы;

7. Оценка трудовой деятельности: разработка методик оценки трудовой деятельности и доведение её до работника;

8. Повышение, понижение, перевод, увольнение: разработка методов перемещения работников на должности с большей или с меньшей ответственностью, развития их профессионального опыта путём перемещения на другие должности или участки работы, а также процедур прекращения договора найма;

9. Подготовка руководящих кадров, управление продвижением по службе: разработка программ, направленных на развитие способностей и повышения эффективности труда руководящих кадров.

Подбор новых сотрудников осуществляется по различным направлениям: объявления в СМИ, Интернете, поиск по различным базам данных, работа с кадровыми агентствами и биржами труда.

Управление персоналом на предприятии включает руководство его профессиональной деятельностью, карьерой в организации, вертикальную и горизонтальную ротацию работников в интересах организации и самого

работника, способность персонала в новых условиях к адаптации и смене рода деятельности или мобилизации своих возможностей.

На ИП Верховцева Н.В. используется сдельная форма оплаты труда, а также должностные оклады, имеются тенденции к повышению с учетом темпов инфляции. Применяются такие меры поощрения и стимулирования работников как объявление благодарности, выдача премий.

2.2 Анализ показателей бухгалтерского баланса ИП Верховцева Н.В.

Актуальность и значимость анализа показателей бухгалтерского баланса компании определяется тем, что для правильного руководства и контроля, за деятельностью компании, необходимо располагать точной, объективной и своевременной информацией, на базе которой раскрывается финансово-хозяйственная деятельность экономического субъекта. Таким источником информации является бухгалтерский баланс.

Однако целью является раскрытие теоретических и практических аспектов техники составления и анализа основных показателей бухгалтерского баланса предприятия. Одним из обязательных критериев оценки управления финансовыми технологиями любой компании, имеющей своей целью получение прибыли, является эффективность использования имущества и раскрытие имущественного потенциала на основе анализа бухгалтерского баланса. Рассмотрим состав и структуру имущества ИП Верховцева Н.В. за последние 3 года, представлена в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Динамика активов

Наименование показателя	2016 г.	2015 г.	2014 г.	Абсолютное отклонение		Темп прироста, %	
				2016 - 2015	2015 - 2014 гг.	2016 - 2015 гг.	2015 - 2014 гг.

				гг.			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Нематериальные активы	25,5	25,7	25,3	-0,2	0,4	-0,78	1,58
Основные средства	1 155,0	1 228,0	1 891,0	-73,0	-663,0	-5,94	-35,06
Итого по разделу I	1 180,5	1 253,7	1 916,3	-73,2	-662,6	-5,84	-34,58
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	1 211,1	1 533,8	1 713,5	-322,7	-179,7	-21,04	-10,49
Дебиторская задолженность	441,9	858,1	1 015,1	-416,2	-157,0	-48,50	-15,47
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 800,0	1 000,0	1 100,0	800,0	-100,0	80,00	-9,09
Итого по разделу II	3 453,0	3 391,9	3 828,6	61,1	-436,7	1,80	-11,41
БАЛАНС	4 633,4	4 645,6	5 744,9	-12,2	-1 099,3	-0,26	-19,14

Анализируя таблицу 2.1, следует отметить, что в 2016 году наблюдается уменьшение баланса организации на 12,2 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом. Данное изменение произошло за счет уменьшения внеоборотных активов на 73,2 тыс. руб.

Далее рассмотрим в таблице 2.2 структуру активов исследуемой организации.

Таблица 2.2 – Структура активов

Наименование показателя	2016 г.	Удельный вес, %	2015 г.	Удельный вес, %	2014 г.	Удельный вес, %
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	25,5	0,6	25,7	0,6	25,3	0,44
Основные средства	1155,0	24,9	1228,0	26,4	1891	32,92
Итого по разделу I	1180,5	25,5	1253,7	27,0	1916,3	33,36
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	1211,1	26,1	1533,8	33,0	1713,5	29,83
Дебиторская задолженность	441,9	9,5	858,1	18,5	1015,1	17,67
Денежные средства и денежные эквиваленты	1800,0	38,8	1000,0	21,5	1100	19,15
Итого по разделу II	3453,0	74,5	3391,9	73,0	3828,6	66,64
БАЛАНС	4633,4	100,00	4645,6	100,00	5744,9	100,00

Согласно анализу, представленному в таблице 2.2, выявлено, что основные средства занимают 24,9% удельного веса в 2016 году. Максимальный уровень удельного веса в структуре активов компании занимают денежные средства и денежные эквиваленты, которые занимают

38,8% в 2016 году, достигая при этом максимально высокого значения за весь исследуемый период.

Следующим этапом проанализируем динамику пассивов в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Динамика пассивов

Наименование показателя	2016 г.	2015 г.	2014 г.	Абсолютное отклонение		Темп прироста, %	
				2016 - 2015 гг.	2015 - 2014 гг.	2016 - 2015 гг.	2015 - 2014 гг.
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	700,0	700,0	700,0	0	0	0,00	0
Резервный капитал	62,4	217,2	274,4	-154,8	-57,2	-71,28	-20,85
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	35,6	21,1	80,2	14,5	-59,1	68,72	-73,69
Итого по разделу III	798,0	938,3	1 054,6	-140,3	-116,3	-14,95	-11,03
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность	3 836,8	3 707,3	4 690,3	129,5	-983,0	3,49	-20,96
Итого по разделу V	3 836,8	3 707,3	4 690,3	129,5	-983,0	3,49	-20,96
БАЛАНС	4 633,4	4 645,6	5 744,9	-12,2	-1 099,3	-0,26	-19,14

Анализируя динамику пассивов, выявлено, что произошло изменение таких показателей, как резервного капитала уменьшение которого произошло на 154,8 тыс. руб. в 2016 году составив при этом –62,4тыс. руб.

Кроме того за исследуемый период произошло увеличение кредиторской задолженности на 129,5 тыс. руб. составив при этом – 3 836,8 тыс. руб.

Проанализируем в таблице 2.4 структуру пассивов.

Таблица 2.4 – Структура пассивов

Наименование показателя	2016 г.	Удельный вес, %	2015 г.	Удельный вес, %	2014 г.	Удельный вес, %
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	700,0	15,11	700,0	15,07	700,0	12,18
Резервный капитал	62,4	1,35	217,2	4,68	274,4	4,78
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	35,6	0,77	21,1	0,45	80,2	1,40
Итого по разделу III	798,0	17,22	938,3	20,20	1 054,6	18,36
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Итого по разделу IV	0	0,00	0	0,00	0	0,00
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность	3 836,8	82,81	3 707,3	79,80	4 690,3	81,64
Итого по разделу V	3 836,8	82,81	3 707,3	79,80	4 690,3	81,64
БАЛАНС	4 633,4	100,00	4 645,6	100,00	5 744,9	100,00

Исследуя структуру пассивов, установлено, что основную долю в структуре пассивов занимает кредиторская задолженность, которая в 2016 году составила – 82,81%.

2.3 Анализ и оценка финансовой устойчивости ИП Верховцева Н.В.

Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Владельцы предприятия заинтересованы в оптимизации собственного капитала и в минимизации заемных средств в общем объеме финансовых источников. Кредиторы оценивают финансовую устойчивость заемщика по величине собственного капитала и вероятности предотвращения банкротства.

К основным показателям финансовой устойчивости ИП Верховцева Н.В. относятся: коэффициент автономии, коэффициент соотношения собственных и заемных средств, коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств, коэффициент маневренности собственных средств, коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами, коэффициент имущества производственного назначения, коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств, коэффициент краткосрочной задолженности, коэффициент кредиторской задолженности.

Рассмотрим их более подробно, и проанализируем на примере компании ИП Верховцева Н.В. за 2013-2015 гг.

1. Коэффициент автономии — характеризует отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации. Коэффициент показывает, насколько организация независима от кредиторов. Чем меньше значение коэффициента, тем в большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение. Нормальное ограничение: $K_a \geq 0,5$

$$K_a = \text{СК} / \text{ВБ}$$

где СК – собственный капитал, ВБ – валюта баланса.

$$K_a = (\text{стр.1300} + \text{стр. 1530} + \text{стр.1540}) / \text{стр.1700}$$

$$K_{a\ 2016} = (798,0 + 0 + 0) / 4\ 633,4 = 0,172$$

$$K_{a\ 2015} = (938,3 + 0 + 0) / 4\ 645,6 = 0,202$$

$$K_{a\ 2014} = (1\ 054,6 + 0 + 0) / 5\ 744,9 = 0,184$$

2. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (коэф. финансового риска, рычага) — определяется как отношение общей суммы задолженности (долгосрочной и краткосрочной) к величине собственного капитала. Используется при оценке платежеспособности организации, решении вопроса о выборе источников финансирования в финансовом

менеджменте. Уровень данного коэффициента выше допустимого свидетельствует о потенциальной опасности возникновения недостатка собственных денежных средств. Нормальное ограничение: $K_{з/с} \leq 1$

$$K_{з/с} = (ДП+КП)/СК$$

где ДП – долгосрочные пассивы, КП – краткосрочные пассивы, СК — собственный капитал

$$K_{з/с} = (\text{стр.1400} + \text{стр.1500} - \text{стр.1530} - \text{стр.1540}) / (\text{стр.1300} + \text{стр.1530} + \text{стр.1540})$$

$$K_{з/с 2016} = (0 + 3\,836,8 - 0 - 0) / (798,0 + 0 + 0) = 4,808$$

$$K_{з/с 2015} = (0 + 3\,707,3 - 0 - 0) / (938,3 + 0 + 0) = 3,951$$

$$K_{з/с 2014} = (0 + 4\,690,3 - 0 - 0) / (1\,054,6 + 0 + 0) = 4,447$$

3. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств – показывает, сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов. Для данного показателя нормативных значений не установлено. Нормативное значение специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией

$$K_{м/и} = ОА/ВА$$

где ОА – оборотные активы, ВА – внеоборотные активы

$$K_{м/и} = \text{стр.1200} / \text{стр.1100}$$

$$K_{м/и 2016} = 3\,453,0 / 1\,180,5 = 2,925$$

$$K_{м/и 2015} = 3\,391,9 / 1\,253,7 = 2,706$$

$$K_{м/и 2014} = 3\,828,6 / 1\,916,3 = 1,998$$

4. Коэффициент маневренности собственных средств — показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Нормальное ограничение: $K_m \approx 0,2 \div 0,5$. Зависит от

характера деятельности предприятия: в фондоемких производствах его нормальный уровень должен быть ниже, чем в материалоемких.

$$K_m = (СК - ВА) / (СК + ДП)$$

где СК – собственный капитал, ВА – внеоборотные активы, ДП – долгосрочные пассивы

$$K_m = (\text{стр.1300} + \text{стр.1530} + \text{стр.1540} - \text{стр.1100}) / (\text{стр.1300} + \text{стр.1530} + \text{стр.1540} + \text{стр.1400})$$

$$K_{m2016} = (798,0 + 0 + 0 - 1\,180,5) / (798,0 + 0 + 0 + 0) = -0,479$$

$$K_{m2015} = (938,3 + 0 + 0 - 1\,253,7) / (938,3 + 0 + 0 + 0) = -0,336$$

$$K_{m2014} = (1\,054,6 + 0 + 0 - 1\,916,3) / (1\,054,6 + 0 + 0 + 0) = -0,817$$

5. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами — показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников. Рост коэффициента положительно сказывается на финансовой устойчивости компании. Нормальное ограничение: $\approx 0,6 \div 0,8$ (т.е. 60-80% запасов компании должны формироваться из собственных источников).

$$K_{oo} = (СК + ДП - ВА) / \text{ЗиЗ}$$

где СК – собственный капитал, ДП – долгосрочные пассивы, ВА – внеоборотные активы, ЗиЗ – запасы и затраты

$$K_{oo} = (\text{стр.1400} + \text{стр.1300} + \text{стр.1530} + \text{стр.1540} - \text{стр.1100}) / (\text{стр.1210} + \text{стр.1220})$$

$$K_{oo2016} = (0 + 798,0 + 0 + 0 - 1\,180,5) / (1\,211,1 + 0) = -0,316$$

$$K_{oo2015} = (0 + 938,3 + 0 + 0 - 1\,253,7) / (1\,533,8 + 0) = -0,206$$

$$K_{oo2014} = (0 + 1\,054,6 + 0 + 0 - 1\,916,3) / (1\,713,5 + 0) = -0,503$$

6. Коэффициент имущества производственного назначения — показывает долю имущества производственного назначения в активах предприятия. Нормальное ограничение: $K_{ипн} \geq 0,6$

$$K_{\text{ипп}} = (BA + \text{ЗиЗ})/BB$$

где BA – внеоборотные активы, ЗиЗ – запасы и затраты, BB – валюта баланса

$$K_{\text{ипп}} = (\text{стр.1100} + \text{стр.1210} + \text{стр.1220})/\text{стр.1600}$$

$$K_{\text{ипп} 2016} = (1\,180,5 + 1\,211,1 + 0) / 4\,633,4 = 0,516$$

$$K_{\text{ипп} 2015} = (1\,253,7 + 1\,533,8) / 4\,645,6 = 0,600$$

$$K_{\text{ипп} 2014} = (1\,916,3 + 1\,713,5) / 5\,744,9 = 0,632$$

7. Коэффициент кредиторской задолженности — характеризует долю кредиторской задолженности и прочих пассивов в общей сумме обязательств организации

$$K_{\text{кз}} = (КП - \text{КЗиК}) / (\text{ДП} + КП)$$

где КЗиК – краткосрочные займы и кредиты, ДП – долгосрочные пассивы, КП – краткосрочные пассивы

$$K_{\text{кз}} = (\text{стр.1500} - \text{стр.1530} - \text{стр.1540} - \text{стр.1510})/(\text{стр.1400} + \text{стр.1500} - \text{стр.1530} - \text{стр.1540})$$

$$K_{\text{кз} 2016} = 3\,836,8 / (0 + 3\,836,8 - 0 - 0) = 1,000$$

$$K_{\text{кз} 2015} = 3\,707,3 / (0 + 3\,707,3 - 0 - 0) = 1,000$$

$$K_{\text{кз} 2014} = 4\,690,3 / (0 + 4\,690,3 - 0 - 0) = 1,000$$

Полученные результаты сведем в таблицу 2.5.

Таблица 2.5 – Динамика показателей финансовой устойчивости ИП Верховцева Н.В. за 2013-2015 гг.

Наименование показателя	Обозначение	2016 г.	2015 г.	2014 г.	Отклонение		Темп прироста, %	
					2016 - 2015 гг.	2015 - 2014 гг.	2016 - 2015 гг.	2015 - 2014 гг.
Коэффициент автономии	K_a	0,172	0,202	0,184	-0,030	0,018	-14,73	10,03
Коэффициент соотношения собственных	$K_{з/с}$	4,808	3,951	4,447	0,857	-0,496	21,69	-11,16

и заемных средств								
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	$K_{м/и}$	2,925	2,706	1,998	0,220	0,708	8,11	35,42
Коэффициент маневренности собственных средств	K_m	-0,479	-0,336	-0,817	-0,143	0,481	42,60	-58,86
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	$K_{оо}$	-0,316	-0,206	-0,503	-0,110	0,297	53,59	-59,11
Коэффициент имущества производственного назначения	$K_{ипн}$	0,516	0,600	0,632	-0,084	-0,032	-13,98	-5,03
Коэффициент краткосрочной задолженности	$K_{ккз}$	1,000	1,000	1,000	0,000	0,000	0,00	0,00
Коэффициент кредиторской задолженности	$K_{кз}$	1,000	1,000	1,000	0,000	0,000	0,00	0,00

Анализируя таблицу 2.5, следует, что за период с 2014 по 2016 гг. неизменными оставались такие показатели, как: коэффициент кредиторской задолженности и коэффициент краткосрочной задолженности, составляя при этом единицу.

Исследуя показатель соотношения мобильных и иммобилизованных средств, мы видим, что в 2015 году показатель составил 4,808, и хотя нормативного уровня для него не установлено, чем выше данный показатель, тем более положительно оценивается деятельность организации.

В целом, динамику показателей финансовой устойчивости ИП Верховцева Н.В. за 2013-2015 гг. можно охарактеризовать, как положительную.

2.4 Оценка деловой активности и рентабельности предприятия

Показатели рентабельности характеризуют финансовые результаты и эффективность деятельности предприятия. Они измеряют доходность предприятия с различных позиций и группируются в соответствии с интересами участников экономического процесса рыночного обмена.

Рассмотрим более подробно показатели рентабельности ИП Верховцева Н.В.

Общая рентабельность

Рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке от реализации продукции

$$P_{\text{общ}} = \text{чистая прибыль} / \text{выручка} * 100\%$$

$$P_{\text{общ}} = \text{стр. 2400} / \text{стр. 2110} * 100\%$$

$$P_{\text{общ } 2016} = 63,3 / 8\,399,6 * 100 = 0,75\%$$

$$P_{\text{общ } 2015} = 179,6 / 9\,659,7 * 100 = 1,86\%$$

$$P_{\text{общ } 2014} = 63,3 / 8\,707,5 * 100 = 0,73\%$$

Рентабельности продаж

Позволяет определить, сколько прибыли компания имеет с каждого рубля выручки от реализации товаров, работ или услуг

Рассчитывается как отношение прибыли от продаж к выручке от реализации продукции

$$P_{\text{п}} = \text{прибыль (убыток) от продаж} / \text{выручка (нетто) от продаж} * 100\%$$

$$P_{\text{п}} = \text{стр. 2200} / \text{стр. 2110} * 100\%$$

$$P_{\text{п } 2016} = 11,6 / 8\,399,6 * 100 = 0,14\%$$

$$P_{\text{п } 2015} = 82,6 / 9\,659,7 * 100 = 0,86\%$$

$$P_{\text{п } 2014} = 11,6 / 8\,707,5 * 100 = 0,13\%$$

Рентабельности прямых затрат

Коэффициент рентабельности прямых затрат характеризуют эффективность затрат, т.е. какую прибыль получает компания с каждого рубля понесенных прямых затрат

$$P_{пз} = \text{балансовая прибыль (убыток)} / \text{себестоимость} * 100\%$$

$$P_{пз} = \text{стр. 2100} / \text{стр. 2120} * 100\%$$

$$P_{пз 2016} = 356,2 / 8\ 043,4 * 100 = 4,43\%$$

$$P_{пз 2015} = 296,7 / 9\ 363,0 * 100 = 3,17\%$$

$$P_{пз 2014} = 616,1 / 8\ 091,4 * 100 = 7,61\%$$

Рентабельность основной деятельности

Характеризует сумму прибыли от продаж и приходящейся на каждый рубль затрат на производство и сбыт продукции

$$P_{од} = \text{стр. 2200} / (\text{стр. 2120} + \text{2210} + \text{2220}) * 100$$

$$P_{од 2016} = 11,6 / (8\ 043,4 + 139,3 + 205,3) * 100 = 0,14\%$$

$$P_{од 2015} = 82,6 / (9\ 363,0 + 27,6 + 186,5) * 100 = 0,86\%$$

$$P_{од 2014} = 11,6 / (8\ 091,4 + 168,3 + 436,2) * 100 = 0,13\%$$

Рентабельность внеоборотных активов

Отражает эффективность использования внеоборотных активов. Определяет величину прибыли приходящейся на рубль, вложенный во внеоборотные активы

$$P_{вк} = \text{стр. 2400} / \text{стр. 1100} * 100$$

$$P_{вк 2016} = 63,3 / 1\ 180,5 * 100 = 5,36\%$$

$$P_{вк 2015} = 179,6 / 1\ 253,7 * 100 = 14,33\%$$

$$P_{вк 2014} = 63,3 / 1\ 916,3 * 100 = 3,30\%$$

Рентабельность оборотных активов

Отражает эффективность и прибыльность использования оборотных активов. Определяет величину прибыли, приходящейся на рубль, вложенный в оборотные активы

$$P_{ок} = \text{стр.2400} / \text{стр.1200} * 100$$

$$P_{ок 2016} = 63,3 / 3\,453,0 * 100 = 1,83\%$$

$$P_{ок 2015} = 179,6 / 3\,391,9 * 100 = 5,29\%$$

$$P_{ок 2014} = 63,3 / 3\,828,6 * 100 = 1,65\%$$

Рентабельность собственного капитала

Характеризует эффективность использования собственного капитала.

Определяет величину прибыли, приходящейся на рубль собственного капитала

$$P_{ск} = \text{стр.2400} / (\text{стр.1300} + \text{стр.1530}) * 100$$

$$P_{ск 2016} = 63,3 / (798,0 + 0) * 100 = 7,93\%$$

$$P_{ск 2015} = 179,6 / (938,3 + 0) * 100 = 19,14\%$$

$$P_{ск 2014} = 63,3 / (1\,054,6 + 0) * 100 = 6,00\%$$

Рентабельность перманентного капитала

Показывает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок

$$P_{пк} = \text{стр.2400} / (\text{стр.1300} + \text{стр.1530} + \text{стр.1400}) * 100$$

$$P_{пк 2016} = 63,3 / (798,0 + 0 + 0) * 100 = 7,93\%$$

$$P_{пк 2015} = 179,6 / (938,3 + 0 + 0) * 100 = 19,14\%$$

$$P_{пк 2014} = 63,3 / (1\,054,6 + 0 + 0) * 100 = 6,00\%$$

Рентабельность совокупных активов

Характеризует эффективность и прибыльность использования всех активов предприятия

$$P_{са} = \text{стр.2400} / \text{стр.1600} * 100$$

$$P_{са 2016} = 63,3 / 4\,633,4 * 100 = 1,37\%$$

$$P_{са 2015} = 179,6 / 4\,645,6 * 100 = 3,87\%$$

$$P_{са 2014} = 63,3 / 5\,744,9 * 100 = 1,10\%$$

Стабильность финансового положения предприятия в условиях рыночной экономики обусловлена значительной степени его деловой активностью, которая зависит от широты рынков сбыта продукции, его деловой репутации, степени выполнения плана по основным показателям хозяйственной деятельности, уровня эффективности использования ресурсов и устойчивости экономического роста.

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных коэффициентов оборачиваемости, основными из которых являются: коэффициент оборачиваемости активов, коэффициент оборачиваемости текущих активов, фондоотдача, коэффициент оборачиваемости собственного капитала, коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала, коэффициент оборачиваемости заемного капитала, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, коэффициент оборачиваемости материальных запасов (запасов и затрат), оборачиваемость денежных средств.

Следующим этапом, рассмотрим описанные показатели более подробно.

Коэффициент оборачиваемости активов

Коэффициент оборачиваемости активов отражает степень оборачиваемости всех активов, находящихся в распоряжении организации, на определенную дату и рассчитывается как отношение выручки от продаж к средней за период величине активов организации.

$K_{oa} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1600 на начало года} + \text{стр. 1600 на конец года}) \text{ ф. №1}$

$$K_{oa\ 2016} = 8\ 399,6 / 0,5 * (4\ 633,4 + 4\ 645,6) = 1,81$$

$$K_{oa\ 2015} = 9\ 659,7 / 0,5 * (4\ 645,6 + 5\ 744,9) = 1,86$$

$$K_{oa\ 2014} = 8\ 707,5 / 0,5 * (5\ 744,9 + 0) = 3,03$$

Коэффициент оборачиваемости текущих активов (оборотная способность оборотных активов)

Данный коэффициент характеризует скорость оборота всех мобильных средств предприятия

$K_{ооа} = \text{стр. 2110} / 0,5 \times (\text{стр. 1200 на начало года} + \text{стр.1200 на конец года})$

$$K_{ооа\ 2016} = 8\ 399,6 / 0,5 * (3\ 453,0 + 3\ 391,9) = 2,45$$

$$K_{ооа\ 2015} = 9\ 659,7 / 0,5 * (3\ 391,9 + 3\ 828,6) = 2,68$$

$$K_{ооа\ 2014} = 8\ 707,5 / 0,5 * (3\ 828,6 + 0) = 4,55$$

Фондоотдача. Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов

Фондоотдача отражает эффективность использования основных средств предприятия и рассчитывается по формуле

$\Phi_o = \text{стр. 2110} / 0,5 \times (\text{стр. 1150 на начало года} + \text{стр.1150 на конец года})$

$$\Phi_{o\ 2016} = 8\ 399,6 / 0,5 * (1\ 155,0 + 1\ 228,0) = 7,05$$

$$\Phi_{o\ 2015} = 9\ 659,7 / 0,5 * (1\ 228,0 + 1\ 891,0) = 6,19$$

$$\Phi_{o\ 2014} = 8\ 707,5 / 0,5 * (1\ 891,0 + 0) = 9,21$$

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала

Коэффициент показывает скорость оборота собственного капитала или активность средств, которыми рискуют акционеры

$K_{оок} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1300 на начало года} + \text{стр.1300 на конец года})$

$$K_{оок\ 2016} = 8\ 399,6 / 0,5 * (798,0 + 938,3) = 9,68$$

$$K_{оок\ 2015} = 9\ 659,7 / 0,5 * (938,3 + 1\ 054,6) = 9,69$$

$$K_{оок\ 2014} = 8\ 707,5 / 0,5 * (1\ 054,6 + 0) = 16,51$$

Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала

Коэффициент показывает скорость оборота долгосрочных и краткосрочных инвестиций предприятия, включая инвестиции в собственное развитие

$K_{ик} = \text{стр. 2110 №2} / (0,5 \times (\text{стр. 1300нг} + \text{стр.1300кг}) + 0,5 \times (\text{стр. 1400нг} + \text{стр.1400кг}))$

$$K_{ик 2016} = 8\,399,6 / (0,5 * (798,0 + 938,3) + 0,5 * (0\,0)) = 9,68$$

$$K_{ик 2015} = 9\,659,7 / (0,5 * (938,3 + 1\,054,6) + 0,5 * (0\,0)) = 9,69$$

$$K_{ик 2014} = 8\,707,5 / (0,5 * (1\,054,6 + 0) + 0,5 * (0\,0)) = 16,51$$

Коэффициент оборачиваемости заемного капитала

$K_з = \text{стр. 2110 №2} / (0,5 \times (\text{стр. 1500нг} + \text{стр.1500кг}) + 0,5 \times (\text{стр. 1400нг} + \text{стр.1400кг}))$

$$K_з 2016 = 8\,399,6 / (0,5 * (3\,836,8 + 3\,707,3) + 0,5 * (798,0 + 938,3)) = 1,81$$

$$K_з 2015 = 9\,659,7 / (0,5 * (3\,707,3 + 4\,690,3) + 0,5 * (938,3 + 1\,054,6)) = 1,86$$

$$K_з 2014 = 8\,707,5 / (0,5 * (4\,690,3 + 0) + 0,5 * (1\,054,6 + 0)) = 3,03$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

Коэффициент показывает скорость оборота дебиторской задолженности, измеряет скорость погашения дебиторской задолженности организации, насколько быстро компания получает оплату за проданные товары (работы, услуги) от своих покупателей

$K_{одз} = \text{стр. 2110} / 0,5 \times (\text{стр. 1230на начало года} + \text{стр.1230на конец года})$

$$K_{одз 2016} = 8\,399,6 / 0,5 * (441,9 + 858,1) = 12,92$$

$$K_{одз 2015} = 9\,659,7 / 0,5 * (858,1 + 1\,015,1) = 10,31$$

$$K_{одз 2014} = 8\,707,5 / 0,5 * (1\,015,1 + 0) = 17,16$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

Это показатель скорости погашения предприятием своей задолженности перед поставщиками и подрядчиками. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько раз (обычно, за год) предприятие оплачивает среднюю величину своей кредиторской задолженности, иными словами коэффициент показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию

$K_{окз} = \text{стр. 2110} / 0,5 \times (\text{стр. 1520}_{\text{на начало года}} + \text{стр. 1520}_{\text{на конец года}})$

$$K_{окз\ 2016} = 8\ 399,6 / 0,5 * (3\ 836,8 + 3\ 707,3) = 2,23$$

$$K_{окз\ 2015} = 9\ 659,7 / 0,5 * (3\ 707,3 + 4\ 690,3) = 2,30$$

$$K_{окз\ 2014} = 8\ 707,5 / 0,5 * (4\ 690,3 + 0) = 3,71$$

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов (запасов и затрат)

Показатель отражает оборачиваемость запасов предприятия за анализируемый период

$K_{омз} = \text{стр. 2120} / 0,5 \times ((\text{стр. 1210} + \text{стр. 1220})_{\text{нг}} + (\text{стр. 1210} + \text{стр. 1220})_{\text{кг}})$

$$K_{омз\ 2016} = 8\ 043,4 / 0,5 * ((1\ 211,1 + 0) + (1\ 533,8 + 0)) = 5,86$$

$$K_{омз\ 2015} = 9\ 363,0 / 0,5 * ((1\ 533,8 + 0) + (1\ 713,5 + 0)) = 5,77$$

$$K_{омз\ 2014} = 8\ 091,4 / 0,5 * ((1\ 713,5 + 0) + (0 + 0)) = 9,44$$

Оборачиваемость денежных средств

Показатель указывает на характер использования денежных средств на предприятии

Кодс = стр. 2110 / 0,5 x (стр. 1250на начало года + стр.1250на конец года)

$$K_{\text{одс } 2016} = 8\,399,6 / 0,5 * (1\,800,0 + 1\,000,0) = 6,00$$

$$K_{\text{одс } 2015} = 9\,659,7 / 0,5 * (1\,000,0 + 1\,100,0) = 9,20$$

$$K_{\text{одс } 2014} = 8\,707,5 / 0,5 * (1\,100,0 + 0) = 15,83$$

Полученные результаты представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Анализ рентабельности и деловой активности предприятия

Наименование показателя		За 2016 г.	За 2015 г.	За 2014 г.	Абсолютное отклонение		Темп прироста, %	
					2016- 2015 гг.	2015- 2014 гг.	2016 - 2015 гг.	2015 - 2014 гг.
Показатели рентабельности								
Общая рентабельность, %	$R_{обш}$	0,754	1,859	0,727	-1,106	1,132	-59,47	155,8
Рентабельности продаж, %	$R_{п}$	0,138	0,855	0,133	-0,717	0,722	-83,85	541,9
Рентабельности прямых затрат, %	$R_{пз}$	4,428	3,169	7,614	1,260	-4,445	39,75	-58,38
Рентабельность основной деятельности, %	$R_{од}$	0,138	0,862	0,133	-0,724	0,729	-83,97	546,5
Рентабельность внеоборотных активов, %	$R_{вк}$	5,362	14,33	3,303	-8,963	11,02	-62,57	333,7
Рентабельность оборотных активов, %	$R_{ок}$	1,833	5,295	1,653	-3,462	3,642	-65,38	220,3
Рентабельность собственного капитала, %	$R_{ск}$	7,932	19,14	6,002	-11,21	13,14	-58,56	218,9
Рентабельность перманентного капитала, %	$R_{пк}$	7,932	19,14	6,002	-11,21	13,14	-58,56	218,9
Рентабельность совокупных активов, %	$R_{са}$	1,366	3,866	1,102	-2,500	2,764	-64,66	250,8 7
Показатели деловой активности								
Коэффициент оборачиваемости активов	$K_{оа}$	1,810	1,859	3,031	-0,049	-1,172	-2,63	-38,66
Коэффициент оборачиваемости текущих активов (оборотных активов)	$K_{оа}$	2,454	2,676	4,549	-0,221	-1,873	-8,27	-41,18
Фондоотдача. Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	Φ_o	7,050	6,194	9,209	0,856	-3,015	13,81	-32,74
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	$K_{ок}$	9,675	9,694	16,51	-0,019	-6,819	-0,19	-41,30
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	$K_{ик}$	9,675	9,694	16,51	-0,019	-6,819	-0,19	-41,30

Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	K_z	1,810	1,859	3,031	-0,049	-1,172	-2,64	-38,66
---	-------	-------	-------	-------	--------	--------	-------	--------

Продолжение таблицы 2.6

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{одз}$	12,92	10,31	17,15	2,609	-6,842	25,30	-39,88
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$K_{окз}$	2,227	2,301	3,713	-0,074	-1,412	-3,21	-38,04
Коэффициент оборачиваемости материальных запасов (запасов и затрат)	$K_{омз}$	5,861	5,767	9,444	0,094	-3,678	1,63	-38,94
Оборачиваемость денежных средств	$K_{одс}$	6,000	9,200	15,83	-3,200	-6,632	-34,78	-41,89

Проведенный анализ показателей деловой активности, свидетельствуют о том, что в 2016 году несколько уменьшились показатели оборачиваемости, составив 1,810 против 9,964 в 2015 году.

Кроме того, наблюдается падение коэффициента оборачиваемости собственного капитала, составив в 2016 году 9,675 и увеличившись на 14,72% по сравнению с 2015 годом.

Несмотря на падение такие показателей, как: оборачиваемость кредиторской и дебиторской задолженности, все же наблюдается положительная динамика в оборачиваемости денежных средств.

Проведенный анализ рентабельности, свидетельствует о том, что в 2016 году у компании значительно уменьшился показатель общей рентабельности за исследуемый период, составив – 0,754%.

Рентабельности продаж, позволяющая определить, сколько прибыли компания имеет с каждого рубля выручки от предоставляемых услуг, в 2016 году также характеризуется положительным значением и составляет – 0,138%.

Таким образом, следует вывод, что анализируемая компания в 2015 году характеризуется отрицательной динамикой финансовых результатов компании.

2.5 Мероприятия по совершенствованию деятельности предприятия

На основе проведённого исследования можно предложить что основные мероприятия по совершенствованию деятельности исследуемой организации, включают в себя прежде всего меры по реструктуризацию оборотных активов, а именно продажу излишков материальных затрат и части дебиторской задолженности, а также продажу не эффективно используемых основных средств.

1. Эффективное распределение оборотных средств

Для того чтобы высвободить оборотные средства, компания нуждается в продаже их излишков. Оценка данных запасов произведена в данной таблице. Общая стоимость излишков МПЗ составляет 48968,4 тыс. руб.

2. Управление дебиторской задолженностью. Для реализации мероприятий по управлению дебиторской задолженностью ИП Верховцева Н.В. можно предложить схему распределения ответственности, при которой коммерческая служба отвечает за продажи и поступления денежных средств от покупателей, финансовая служба берет на себя информационную и аналитическую поддержку, а юридическая служба обеспечивает

юридическое сопровождение (оформление договоров, работа по взиманию задолженности через суд). Для ИП Верховцева Н.В. нужно разработать регламент управления дебиторской задолженностью, инкассационную политику.

Следует также отметить, что еще одним эффективным способом сокращения дебиторской задолженности, является создание эффективной системы скидок при предоставлении услуг компанией ИП Верховцева Н.В. Как описывалось ранее, также эффективной системой по управлению дебиторской задолженности является применение таких мер, как штрафы и пени за несвоевременную оплату по счетам.

Следует отметить, что управление дебиторской задолженностью включает в себя:

- современные расчеты с дебиторами;
- отслеживание дебиторской задолженности по сроку и адресу плательщика;
- постоянное отслеживание своевременной выплаты по дебиторской задолженности;
- обращение в суд за несвоевременные выплаты за просроченную дебиторскую задолженность.

Также эффективно использование в компании факторинга. Заключение договора позволит ИП Верховцеву Н.В. немедленно получить большую часть задолженности покупателей.

Нехватка оборотных средств, необходимость срочно платить налоги и долги контрагентам по другим договорам - тоже достаточно веский аргумент для того, чтобы воспользоваться услугами финансового агента.

На высвобожденные средства ИП Верховцева Н.В. погасит большую часть кредиторской задолженности.

Компания нуждается в эффективном управлении дебиторской задолженностью, результатом которого является высокая оборачиваемость дебиторской задолженности при одновременном снижении ее размера.

Всех дебиторов компании можно разделить на две группы - несколько крупных, на которые приходится большая часть выручки, и множество мелких, удельный вес которых в общей сумме задолженности незначителен.

Крупные девелоперы привыкли к отсрочке платежа и используют ее в полной мере. Для них это является стандартной практикой финансирования собственных оборотных средств.

Под оптимизацией дебиторской задолженности здесь следует понимать использование факторинга. Факторинг представляет собой инкассирование дебиторской задолженности покупателя и является специфической разновидностью краткосрочного кредитования и посреднической деятельности. Факторинг является инструментом, позволяющим покупателю отсрочить платежи, а поставщику - получить основную часть оплаты за товар или услуги сразу после поставки.

Основной целью факторинга является получение средств немедленно или в срок определенный договором. В результате продавец, в данном случае, подрядчик, не зависит от платежеспособности покупателя. Банк заключает договор с покупателем (заказчиком) о гарантировании его платежей в случае возникновения финансовых трудностей или с продавцом и покупателем о переуступке не оплаченных в срок платежных документов факторинговому отделу банка.

Факторинг осуществляется следующим образом. Банк приобретает у продавца право на взыскание дебиторской задолженности покупателя и в

течение 2-3 дней перечисляет предприятию 70-95% суммы средств в момент предъявления платежных документов. После получения платежа по этим счетам от заказчиков банк перечисляет предприятию оставшиеся 30-35% от суммы счетов за вычетом процентов и комиссионных вознаграждений.

Стоимость факторингового обслуживания зависит от вида услуг, финансового положения клиента и в настоящее время составляет от 1,5% до 8% от суммы уступленного денежного требования.

ИП Верховцева Н.В. требуется открытый факторинг без регресса. То есть заказчик уведомлен о том, что в сделке участвует лицо-фактор, а финансовый агент берет на себя риск неисполнения должником обязательств перед поставщиком. При этом необходимо, чтобы операции осуществлялись с предварительной оплатой.

Своевременное получение средств за счет данной меры позволит уменьшить размеры дебиторской задолженности и, соответственно, потребности в средствах для формирования оборотного капитала.

Рассмотрим экономическую эффективность использования компанией факторинга. Для этого потребуются сопоставить расходы на осуществление факторинговых операций с уровнем ставки по кредитам, под которую компания их получает.

Здесь следует отметить, что в современной российской бизнес-практике факторинг получил крайне малое распространение в силу продолжительности производственного цикла. Однако при работе с крупными фирмами использование данной схемы представляется возможным.

Компания ИП Верховцева Н.В. обратилась в ОАО «Альфа-Банк», с просьбой предоставления факторинга.

Факторинг в Альфа-Банке позволит компании:

- получить финансирование до 50 % от суммы поставок против документов подтверждающих факт отгрузки;
- получить финансирование без залога;
- обеспечить долгосрочное пополнение оборотных средств;
- увеличить финансирование по мере роста объема продаж;
- удобно планировать денежные потоки;
- эффективно контролировать и управлять дебиторской задолженностью (оплату контролирует руководство компании, но и персональный менеджер банка).

Точный список документов для факторингового обслуживания формируется персональным менеджером.

Для оценки эффективности использования факторинга при работе с данными контрагентами здесь следует привести более точные данные по задолженности данных компаний на 01.01.2017 – таблица 2.7.

Таблица 2.7 – Объемы дебиторской задолженности продаваемой посредством факторинга

Контрагент	Фактический срок погашения	Сумма, тыс. руб.
ООО «ГК СИНУР»	120 дней	193 292
ОАО «Группа компаний Су-155»	120 дней	169 480
ООО «Тулстроймеханизация»	120 дней	358 120
Итого		720 892

При использовании услуги факторинга оплата будет производиться в размере 80% от суммы задолженности в течение 14 дней после выполнения работ.

3. Управление кредиторской задолженностью. Кредиторская задолженность относится к краткосрочным обязательствам, а ее остатки по группам кредиторов характеризуют их преимущественное право на имущество организации.

Это означает, что в любое время кредиторы могут потребовать погашения долгов. При неудовлетворительной структуре актива баланса, проявляющейся в увеличении доли сомнительной дебиторской задолженности, возможна ситуация, когда организация будет неспособна отвечать по своим обязательствам, что может привести к банкротству.

С другой стороны, кредиторскую задолженность можно оценивать как источник краткосрочного привлечения денежных средств.

Стратегия организации в этом случае должна предусматривать возможность их скорейшего вовлечения в оборот с целью рационального вложения в наиболее ликвидные виды активов, приносящие наибольший доход.

Также, компании целесообразно на основании анализа данных о ходе (результатах) выполнения плана восстановления финансовой устойчивости и платежеспособности, также графика погашения задолженности предлагается обратиться в Арбитражный суд, с просьбой о переводе краткосрочных средств в долгосрочные.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе выполнения курсовой работы, установлено, что основная цель бухгалтерской (финансовой) отчетности лежит в основе концепции и отчетности, определяя методологию и методику формирования данных, совершенствование которых должно осуществляться через призму интересов пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Российские компании медленно, но все же внедряют современные методы диагностики финансово-экономического состояния предприятий, особенно методы дью-дилиденс и диагностического бенчмаркинга. К компаниям, которые предлагают полный спектр услуг в этой сфере, относятся: S & V Development, DesonnPartners, DFK internationalcorrespondent и др .. По оценкам экспертов процедура DueDiligence через 5 лет станет такой же популярной, как и в странах ЕС.

От финансового состояния зависит вероятность банкротства, а следовательно и вся деятельность предприятия. Именно поэтому большое количество исследований посвящено именно финансовому состоянию предприятия и методике его оценивания.

Для более точной оценки финансового состояния нужно использовать максимальное количество показателей деятельности предприятия. Это позволит охватить все подразделения предприятия и оценить потенциальные возможности предприятия.

Анализ эффективности деятельности организации по данным бухгалтерской отчетности рассматривается на примере предприятия ИП Верховцева Н.В.

Индивидуальный предприниматель Верховцева Наталья Васильевна зарегистрирован 02 апреля 2007 года. Орган госрегистрации - Инспекция Федеральной Налоговой Службы По городу Архангельску. ИП был присвоен ОГРН 307290409200041, внесен его ИНН 290400482094. Основным видом деятельности является производство готовых пищевых продуктов и блюд.

ИП Верховцева Н.В. – это общедоступное предприятие общественного питания.

Сфера деятельности ИП Верховцева Н.В.– предоставление услуг общественного питания. Основными направлениями деятельности ИП является обеспечение населения качественной и вкусной пищей, а также другими продуктами, реализуемыми в данном заведении.

Миссия предприятия состоит в удовлетворении потребностей населения города и его гостей в питании.

Актуальность и значимость анализа показателей бухгалтерского баланса компании определяется тем, что для правильного руководства и контроля, за деятельностью компании, необходимо располагать точной, объективной и своевременной информацией, на базе которой раскрывается финансово-хозяйственная деятельность экономического субъекта. Таким источником информации является бухгалтерский баланс.

В 2016 году наблюдается уменьшение баланса организации на 12,2 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом. Данное изменение произошло за счет уменьшения внеоборотных активов на 73,2 тыс. руб.

за период с 2014 по 2016 гг. неизменными оставались такие показатели, как: коэффициент кредиторской задолженности и коэффициент краткосрочной задолженности, составляя при этом единицу.

Исследуя показатель соотношения мобильных и иммобилизованных средств, мы видим, что в 2015 году показатель составил 4,808, и хотя

нормативного уровня для него не установлено, чем выше данный показатель, тем более положительно оценивается деятельность организации.

В целом, динамику показателей финансовой устойчивости ИП Верховцева Н.В. за 2013-2015 гг. можно охарактеризовать, как положительную. Исключение составляют показатели рентабельности, которые в 2016 году характеризуются падением.