**Содержание**

Введение

1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов

1.1 Финансовая устойчивость и ее значение для успешной работы предприятия

1.2 Методология анализа финансовой устойчивости предприятия

1.3 Нормативно-правовая база проведения анализа финансовой устойчивости предприятия

1.4 Основные тенденции развития финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов на современном этапе

2 Анализ финансовой деятельности предприятия ООО «Энергоремонт»

2.1 Технико-экономические показатели деятельности предприятия

2.2 Экономическая безопасность

2.3 Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия

3 Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости предприятия ООО «Энергоремонт»

3.1 Политика ускорения расчетов

3.2 Создание резерва по сомнительным долгам

3.3 Повышение рентабельности продукции за счет выпуска нового вида изделий

3.4 Расчет общей экономической эффективности предложенных мероприятий

Заключение

Список литературы

Приложения

**Введение**

В настоящее время происходит падение абсолютных размеров общественного производства и его эффективности, снижение уровня управляемости промышленностью. Наиболее существенными факторами, ограничивающими рост производства, по-прежнему чаще всего является неплатежеспособность и недостаток собственных средств предприятий, а также нестабильность налоговой и правовой политики, достаточно высокий процент коммерческого кредита.

Актуальность исследования заключается в том, что в настоящее время экономическая ситуация в России является сложной – неблагоприятным является финансовое положение страны, наблюдается высоким размер бюджетного дефицита и государственного долга. Многие десятилетия особенностью отечественной экономики, являлось жесткое централизованное планирование производства. В новых условиях возникает настоятельная необходимость приведения всех элементов формирующей системы управления в соответствие с адекватной ей системой хозяйствования. Экономические меры правительства, направленные на расширение самостоятельности производственно-хозяйственных единиц, несмотря на отдельные позитивные сдвиги на ряде участков, к кардинальным изменениям не приводят.

В условиях нестабильной рыночной экономики, к которым трудно адаптируются отечественные предприятия, залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие способно путем эффективного их использования обеспечить дальнейшее развитие производства. Проблемы финансовой устойчивости относятся к числу наиболее важных не только финансовых, но и общеэкономических проблем. Недостаточная финансовая устойчивость может привести к отсутствию у предприятий средств для развития производства, их неплатежеспособности и даже к банкротству, а избыточная устойчивость будет препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

Избежать подобного положения возможно с помощью анализа финансового состояния предприятия, который представляет собой совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

В целях достижения устойчивого финансового положения предприятия в условиях рыночной экономики, необходимо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные. Следует уделять больше внимания анализу таких понятий рыночной экономики, как деловая активность, ликвидность, платежеспособность, кредитоспособность предприятия, порог рентабельности, запас финансовой устойчивости (зона безопасности), степень риска, эффект финансового рычага и др.

Устойчивое финансовое положение оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами, поэтому финансовая деятельность, как составная часть хозяйственной деятельности предприятия, направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Вопросы, касающиеся механизма проведения анализа финансовой устойчивости предприятия, исследовались в работах Астахова В.П., Ефимовой О.В., Игнатовой Е.А. и Пушкаревой Г.М., Ковалева А.И. и Привалова В.П., Ковалева ВВ., Кондракова Н.Г., Крейниной М.Н., Родионовой В.М. и Федотовой М.А., Макарьян Э.А. и Герасименко Г.П., Савицкой Г.В., Стояновой Е.С, Шеремета А.Д. и Сайфулина Р.С.

Несмотря на то, что был сделан определенный шаг в разработке данных вопросов, их работы не исчерпывают всего круга проблем, особенно в современных условиях.

Цель данной работы – разработать пути повышения финансовой устойчивости предприятия.

Объект исследования – OOO «Энергоремонт».

Предмет исследования – пути повышения финансовой устойчивости предприятия.

Для достижения цели данной работы необходимо решить ряд задач:

1. Определить понятие финансовой устойчивости и выявить значение данных показателей для успешного развития предприятия;

2. Определить методологию анализа финансовой устойчивости;

3. Выявить основные тенденции развития финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов на современном этапе;

4. Выполнить анализ бухгалтерской отчетности ООО «Энергоремонт»;

5. Проанализировать и оценить финансовую устойчивость ООО «Энергоремонт»;

6. Предложить мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости предприятия ООО «Энергоремонт».

В данной работе использовались следующие методы исследования: графический, расчетный, аналитический, а именно метод сравнения, табличного отображения аналитических данных.

Информационная основа исследования – бухгалтерская отчетность предприятия за 2007 – 2009 гг.

**1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов**

**1.1 Финансовая устойчивость и ее значение для успешной работы предприятия**

Важнейшей характеристикой функционирования и развития производственно-экономических систем является финансово-экономическая устойчивость. Особую актуальность проблема поддержания экономического потенциала приобретает в периоды резких изменений условий хозяйствования, колебаний экономической конъюнктуры.

Существует ряд интерпретаций понятия финансовой устойчивости. Согласно одной из них устойчивость предприятия представляет собой такое финансовое состояние, при котором хозяйственная деятельность обеспечивает выполнение всех его обязательств. В свою очередь, финансовая устойчивость определяется как характеристика уровня риска деятельности предприятия с точки зрения вероятности его банкротства, сбалансированности или превышения доходов над расходами. Но данный подход представляется ограниченным, поскольку при этом не учитываются другие ключевые факторы эффективного функционирования производственной системы, важнейшими из которых являются производственно-технологический потенциал предприятия и его способность к бесперебойному производству востребованной потребителем продукции [7, с. 163].

Несмотря на множественность интерпретаций рассматриваемого понятия, в целях повышения эффективности деятельности предприятия менеджмент придерживается одной стратегии – повышения финансовой устойчивости. Реализация стабилизации организации в данном направлении определяется квалификацией и эффективностью управления, целью которого является получение прибыли и достижение уровня рентабельности производства в размерах, позволяющих капитализировать часть прибыли. А в свою очередь стабильная прибыльность предприятия, рост его капитализации улучшают доступ предприятия к заемным ресурсам, деловую репутацию в целом.

При этом не следует отрицать и возможность ослабления устойчивости предприятия в целях его укрепления, что на первый взгляд является абсурдным. Данное утверждение можно объяснить тем, что гиперустойчивая система не способна к саморазвитию, если все отклонения от равновесного состояния исключаются. Кроме того, для перехода в качественно новое, более совершенное состояние система должна на некоторое время не только потерять устойчивость, но и приобрести способность необратимости в старую разрушенную структуру. Одним из эффективных способов снижения устойчивости предприятия в целях его усовершенствования является увеличение поступления финансовых ресурсов, что приводит, как правило, к возможности появления новых решений, касающихся развития производственной системы и ослаблению сопротивления старых способов функционирования.

Важно в развитии предприятия не допускать крайностей: гиперустойчивости и длительной неустойчивости развивающейся системы. Если стационарность не позволяет обновляться системе, то нестабильность затрудняет закрепление в системе вновь приобретенных характеристик, обеспечивающих жизнеспособность предприятия в динамичных условиях хозяйствования. В этом состоит задача эффективного управления хозяйственной системой.

Предприятие представляет собой сложную систему, состоящую из многих подсистем, поэтому при оценке его финансового положения необходимо использовать целый ряд показателей финансовой устойчивости.

Устойчивость финансового положения предприятия в определенной степени зависит от места и роли на рынках, где реализуется производимая им продукция или приобретаются факторы производства. Поэтому анализ устойчивости финансового положения обычно начинают с исследования рыночных позиций предприятия.

Чтобы оценить положение предприятия на рынках готовой продукции, сравнивают объем его продаж, выручку и цены реализации с аналогичными показателями других предприятий, выпускающих продукцию такого же назначения или их заменители.

Перейдем к рассмотрению вопроса о значении финансового анализа для успешного развития предприятия.

В экономическом словаре под редакцией А. А.Горшина финансовый анализ определяется, как «оценка финансово - хозяйственной деятельности фирмы в прошлом, настоящем и предполагаемом будущем. Его цель – определить состояние финансового здоровья фирмы, выявить слабые места, потенциальные источники возникновения проблем при дальнейшей ее работе и обнаружить сильные стороны, на которые фирма может сделать ставку. При оценке финансового положения фирмы к помощи финансового анализа прибегают различные экономические субъекты, заинтересованные в получении наиболее полной информации о ее деятельности» [37, с. 385].

Внутренний финансовый анализ – анализ, который необходим для удовлетворения собственных потребностей предприятия, – направлен на определение ликвидности фирмы или на строгую оценку ее результатов в последнем отчетном периоде, в том случае, например, когда руководство фирмы и ее финансовый аналитик хотят знать, может ли предприятие позволить себе выделение средств на планируемую производственную экспансию (расширение производства) и как отразятся на нем дополнительные расходы [37, с. 52].

Внешний финансовый анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия и потому не имеющими доступа к внутренней информационной базе предприятия.

Целью финансового анализа, инициатива которого не принадлежит фирме, могут быть определение и оценка кредитоспособности и инвестиционных возможностей предприятия. Так, представителя банка может заинтересовать вопрос о ликвидности или платежеспособности фирмы. Потенциальный инвестор хочет знать, насколько рентабельна фирма и какова степень риска потери вклада при ее инвестировании. Существует методика, позволяющая при помощи финансово-отчетной документации и анализа различных финансовых показателей спрогнозировать возможность банкротства фирмы или же убедиться в ее стабильности.

Независимо от того, чем вызвана необходимость анализа, его приемы в сущности всегда одни и те же. Его главный инструмент – выведение и интерпретация различных финансовых коэффициентов. Правильное применение данных приемов позволяет ответить на многие вопросы относительно финансового здоровья фирмы.

Жизнь фирмы составляют постоянно меняющиеся ситуации и сложные проблемы. Для организации надежного финансового управления необходимо разбираться в реальном движении дел на предприятии, знать, чем оно занимается, владеть информацией о его рынках, клиентах, поставщиках, конкурентах, качестве продуктов его деятельности, дальнейших целях и т.д. Одним из средств координации работы предприятия и контроля за его фондами является финансовый анализ.

**1.2 Методология анализа финансовой устойчивости предприятия**

Основными источниками информации для анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта являются:

- информация о технической подготовке производства;

- нормативная информация;

- плановая информация (бизнес – план);

- хозяйственный (экономический) учёт (оперативный, оперативно - технический учёт, бухгалтерский учёт, статистический учёт);

- отчётность (публичная финансовая бухгалтерская отчётность (годовая), квартальная отчётность (непубличная, представляющая собой коммерческую тайну), выборочная статистическая и финансовая отчётность (коммерческая отчётность, производимая по специальным указаниям), обязательная статистическая отчётность),

- прочая информация (публикации в прессе, опросы руководителя, экспертная информация).

В составе годового бухгалтерского отчёта предприятия представляют следующие формы:

- форма №1 «Бухгалтерский баланс». В нём фиксируются стоимость (денежное выражение) остатков внеоборотных и оборотных активов капитала, фондов, прибыли, кредитов и займов, кредиторской задолженности и прочих пассивов. Баланс содержит обобщённую информацию о состоянии хозяйственных средств предприятия, входящих в актив, и источников их образования, составляющая пассив. Эта информация представляется «На начало года», что и даёт возможность анализа, сопоставления показателей, выявления их роста или снижения. Однако отражение в балансе только остатков не даёт возможности ответить на все вопросы собственников и прочих заинтересованных служб. Нужны дополнительные подробные сведения не только об остатках, но и о движении хозяйственных средств и их источников. Это достигается подготовкой следующих форм отчётности:

- форма № 2 «Отчёт о прибылях и убытках». Классификация доходов и расходов установлена в Положениях по бухгалтерскому учёту «Доходы организации» (ПБУ 9/99) и «Расходы организации» (ПБУ 10/99). В соответствии с ПБУ 9/99 и ПБУ 10/99 показываются следующие доходы и расходы: доходы и расходы по обычным видам деятельности; операционные доходы и расходы; внереализационные доходы и расходы; чрезвычайные доходы и расходы;

- форма № 3 «Отчёт о движении капитала» раскрывает информацию о наличии и изменениях капитала организации на начало и конец отчётного периода;

- форма № 4 «Отчёт о движении денежных средств» должен показывать потоки денежных средств (поступление, направление расходования) с учётом остатков денежных средств на начало и конец отчётного периода в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности;

- форма № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» заполняют на основании регистров бухгалтерского учёта: журналов – ордеров, ведомостей, оборотных ведомостей и т.д. При заполнении формы нужны не только данные синтетического, но и аналитического учёта. Информация, которая содержится в данной форме, дополняя бухгалтерский баланс и отчёт о прибылях и убытках, позволяет провести достаточно детальный анализ финансового состояния организации и увидеть движение средств и их источников за отчётный период.

- «Пояснительная записка» с изложением основных факторов, повлиявших в отчётном году на итоговые результаты деятельности предприятия, с оценкой его финансового состояния.

Основным источником информации для проведения финансового анализа является бухгалтерский баланс. Он является наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния. Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств хозяйствующего субъекта на определённую дату.

Баланс – это стержень, вокруг которого группируются остальные формы бухгалтерской отчётности, составляющие в совокупности бухгалтерский отчёт.

Группировка и обобщение информации в балансе осуществляется с целью контроля и управления финансовой деятельностью. Бухгалтерский баланс есть способ экономической группировки и обобщённого отражения состояния средств по видам и источникам их образования на определённый момент времени в денежном измерителе.

Общий итог баланса называется валютой баланса и характеризует размер средств хозяйствующего субъекта.

На основе изучения баланса внешние пользователи принимают решения о целесообразности и условиях ведения дел с данным хозяйствующим субъектом; оценивают кредитоспособность хозяйствующего субъекта как заёмщика; оценивают возможный риск своих вложений, целесообразность приобретения акций.

Для определения финансового положения предприятия используется ряд характеристик, которые наиболее полно и точно показывают состояние предприятия, как во внутренней, так и во внешней среде.

Финансовая устойчивость предприятия является одной из таких характеристик. Она связана с зависимостью от кредиторов, инвесторов, то есть с соотношением «собственный капитал – заемный капитал». Наличие значительных обязательств, не полностью покрытых собственным ликвидным капиталом, создает предпосылки банкротства, если крупные кредиторы потребуют возврата своих средств.

Исследователь Н. А. Васина обращает внимание на тот факт, что с точки зрения методологии проведения анализа финансовой устойчивости предприятия, российские и зарубежные аналитики «солидарны» между собой, и с точки зрения принципиальных подходов к исследованию состояния предприятия российская практика плавно вливается в мировую. В частности, при оценке финансового состояния предприятия используются 4 основных метода анализа – вертикальный, горизонтальный, факторный и сравнительный [7, с. 56].

Применение методов вертикального, горизонтального и факторного анализа не вызывает принципиальных сложностей. Однако сравнительный метод анализа не освоен на должном уровне. Уточним, что суть сравнительного метода состоит в сравнении рассчитанных показателей с нормальными или среднеотраслевыми показателями. Наиболее благополучно обстоят дела с использованием сравнительного метода анализа в отношении показателей ликвидности и прибыльности. Например, для определения, является ли достаточным уровень отдачи на вложенный в предприятие капитал, возможно сравнить расчетные величины показателей рентабельности предприятия с альтернативным уровнем доходности на вложенный капитал. В качестве показателей, характеризующих альтернативный уровень доходности на вложенный капитал, могут использоваться (в зависимости от сферы деятельности организации) ставки процентных выплат по кредитам, уровень депозитных ставок для юридических лиц, уровень доходности по ценным бумагам, наконец, текущий уровень инфляции.

Исследователь Р. М. Логинов пишет о том, что методик определения финансовом устойчивости достаточно много, выявился также круг показателей, на основании которых можно определить финансовое положение предприятия [12, с. 134].

Анализ финансовой устойчивости предприятия осуществляется на основании данных о наличии собственных и привлеченных в оборот средств и характеризует степень независимости предприятия от рынка ссудных капиталов. Оценка финансовой устойчивости предприятия основывается на расчете следующих коэффициентов, представленных в нижеприведенной таблице «Группа показателей финансовой устойчивости».

Таблица 1.1

Группа показателей финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование показателя | Способ расчета | Рекомендуемое значение | Пояснение |
| 1. | Коэффициент финансовой устойчивостиК фин.уст. | Кфин.уст.=(СК+Пд)/(СК+ЗК) | Рекомендуемое значение – 0,8-0,9 Минимально допустимое значение – 0,5 | - значение показателя отражает удельный вес устойчивых источников финансирования, используемых предприятием в долгосрочной перспективе. |
| 2. | Коэффициент финансированияК фин. | К фин. = СК / ЗК | Рекомендуемое значение – не ниже 1. | - показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счёт собственных средств, а какая из заёмных |
| 3. | Коэффициент автономииК авт. | Кавт.= СК / ВБ | Рекомендуемое значение – не ниже 0,5. | - данный показатель иначе носит название коэффициента финансовой независимости или концентрации собственного капитала, показывая, какая часть капитала предприятия сформирована за счет собственных средств.  |
| 4. | Коэффициент маневренности собственных оборотных средствК маневр. | К маневр.= СОС /СК | Рекомендуемое значение – 0,2 Минимально допустимое значение – 0,1 | - показывает какая часть оборотного капитала покрывается собственными источниками финансирования. |
|  СК - собственный капитал ВБ - валюта баланса; ЗК - заемный капитал Пд - долгосрочные пассивы СОC - собственные оборотные средства |

Основой финансовой устойчивости считается рациональное использование оборотных средств. В данной методике используется следующая формула расчета собственных оборотных средств:

СОС = Собственный капитал + Долгосрочные обязательства – Длительные активы

СОС = стр.490 + стр. 590 – (стр. 190 + стр.230) (форма 1).

Авторы статьи о методике проведения анализа финансового состояния предприятия – Д. С. Гончаров и А. Ю. Горожанкин, утверждают, что, прежде чем проводить финансовый анализ (для целей финансового анализа предлагается использовать не только традиционные бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках, а также 3, 4 и 5 формы бухгалтерской отчетности за ряд лет), следует обратить внимание на состав и качество этой отчетности, поскольку данные формы отчетности не идеальны, следовательно, требуют «очистки» от целого ряда брутто-статей [5, с. 122].

Что же касается непосредственно самих коэффициентов, то, к сожалению, в современной науке наблюдается следующая тенденция: один и тот же показатель может иметь более десятка различных названий, толкований, а также методов расчета. Многие авторы предлагают целый ряд нормативных значений для большинства показателей одинаковые для всех отраслей, хотя, по сути, у каждой отрасли должны быть свои границы допустимых значений показателей ликвидности, рентабельности, оборачиваемости и др., изменяющихся в соответствии с реалиями современной экономики. [5, с. 124]

Далее в соответствии с предложенным порядком анализа рассмотрим ряд наиболее актуальных показателей.

1. Анализ финансовой устойчивости.

Структурные показатели: коэффициенты, относящиеся к этой категории, характеризуют соотношение различных групп аналитической отчетности. Рассмотрим более подробно некоторые из них.

Соотношение текущих активов и внеоборотных активов: следует обратить особое внимание на динамику коэффициента, поскольку четкая негативная тенденция свидетельствует об отвлечении финансовых ресурсов из оборота, что может привести к банкротству предприятия.

Обеспеченность внеоборотных активов постоянным капиталом показывает, какая доля внеоборотных активов предприятия финансируется за счёт постоянного капитала. Продолжительное снижение коэффициента является негативным признаком. При расчете данного коэффициента обращаем внимание на такой агрегат, как постоянный капитал, который рассчитывается путем вычитания прочих собственных средств и Долгосрочных обязательств из Собственного капитала и не является аналогом такого коэффициента как перманентный капитал.

Таблица 1.2

Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Усл. обозн. | Рекомендуемый критерий | Формула расчета | Характеристика |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Коэффициент финансовой независимости (автономии) | Ка | >0,5 | Ка=Ис/В, где Ис - собственные средства, В - валюта баланса | Характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие.  |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | Ко | ≥0,1 | Ко=Ес/ОА, где Ес - наличие собственных основных средств, ОА - оборотные активы | Показывает наличие у предприятия собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. |
| Коэффициент маневренности | Км | 0,2 – 0,5 | Км=Ес/Ис, где Ес – наличие собственных основных средств, Ис – собственные средства | Показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств. Резкий рост данного коэффициента не может свидетельствовать о нормальной деятельности предприятия, т.к. увеличение этого показателя возможно либо при росте собственного оборотного капитала, либо при уменьшении собственных источников финансирования. |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств | Км/и | - | Км/и=ОА/F, где ОА – оборотные активы, F – внеоборотные активы | Показывает сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов.  |
| Коэффициент имущества производственного назначения  | Кипн | ≥0,5 | Кипн=F+Z/В, где F – внеоборотные активы, Z – общая сумма запасов, В – валюта баланса | Показывает долю имущества производственного назначения в активах предприятия. |

Кроме того, в процессе анализа важно учесть значения таких коэффициентов как доля постоянного капитала, доля собственного капитала, доля заемного капитала, соотношение собственного и заемного капитала, соотношение заемного и собственного капитала, соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, обеспеченность процентов к уплате, соотношение запасов и чистых текущих активов.

2. Коэффициенты ликвидности.

Общая ликвидность: характеризует способность предприятия покрыть все обязательства и продолжить свою деятельность. Данный коэффициент рассчитывается как отношение всех активов организации к ее обязательствам. Удовлетворительным состоянием считается, когда активы организации в два раза превышают ее обязательства.

Текущая ликвидность: нормальным считается состояние, при котором данный коэффициент более единицы.

Срочная ликвидность: показывает способность предприятия мгновенно расплатиться по всем текущим обязательствам и рассчитывается как отношение высоколиквидных активов (денег) к краткосрочным обязательствам. Ликвидность при мобилизации средств является одним из наиболее интересных с точки зрения анализа, поскольку позволяет учесть мгновенную стоимость всех активов организации при ситуации, когда ей нужно расплатиться по всем обязательствам.

Ликвидность при мобилизации запасов: характеризует степень зависимости платежеспособности предприятия от запасов при мобилизации средств от их конверсии в деньги для покрытия краткосрочных обязательств. Кроме того, при оценке активов учитывается доля ликвидных и неликвидных активов предприятия.

Представим формулы для расчета коэффициентов ликвидности (таблица 1.3).

Таблица 1.3

Расчет коэффициентов ликвидности

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Формула для расчета |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (LR) |  |
| Коэффициент срочной ликвидности (QR) |  |
| Коэффициент текущей ликвидности (CR) |  |
| Чистый оборотный капитал (NWC) |  |

Вероятность банкротства: показатели, характеризующие анализ банкротства названы по именам их авторов: Z-счет Альтмана, Коэффициент Фулмера, Коэффициент Чессера, Вероятность банкротства по Биверу [12, с. 23].

Следует отметить, что каждый из указанных показателей был наиболее актуален именно в момент его создания с характерной ему экономической обстановкой, поэтому результат каждого показателя нельзя принимать безоглядно. Кроме того, даже комплексный результат показателей не всегда отражает реальную ситуацию: для некоторых вполне успешных предприятий указанные показатели могут показать высокую вероятность банкротства.

3. Анализ деловой активности.

В части оценки оборачиваемости используются следующие показатели (таблица 1.4).

Таблица 1.4

Оценка оборачиваемости

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Формула для расчета |
| Оборачиваемость активов (TAT), раз |  |
| Оборачиваемость постоянных активов, раз | Оборачиваемость постоянных активов = 2 х Выручка от реализации : (Активы всего на начало года + Активы всего на конец года - (Текущие активы на начало года + Текущие активы на конец года)) |
| Оборачиваемость чистых активов, раз | Оборачиваемость чистых активов = 2 х Выручка от реализации : (Активы всего на начало года + Активы всего на конец года - ( Текущие обязательства на начало года + Текущие обязательства на конец года)) |
| Оборачиваемость рабочего капитала (NCT), раз |  |
| Оборачиваемость основных средств (FAT), раз |  |
| Оборачиваемость запасов (ST), раз |  |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз |  |

При подготовке графических отчетов по данным показателям можно порекомендовать использовать не сами значения показателей, а их базисные темпы прироста со знаком «минус», которые позволят более адекватно представить информацию о динамике оборачиваемости.

4. Анализ рентабельности

Анализ рентабельности базируется на значениях, представленных в таблице 1.5.

Таблица 1.5

Анализ рентабельности

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Формула для расчета |
| Рентабельность продаж (ROS), % |  |
| Рентабельность собственного капитала (ROE), % |  |
| Рентабельность текущих активов (RCA), % |  |
| Рентабельность внеоборотных активов (RFA), % |  |
| Рентабельность активов (Рентабельность инвестиций) (ROI), % |  |

При анализе показателей рентабельности важно сравнить их значения до и после налогообложения, поскольку низкое значение показателя после налогообложения, зачастую, свидетельствует лишь о неправильно проводимой налоговой политике предприятия, а не о его неспособности зарабатывать деньги.

Исследователь Л. Б. Семионова пишет о том, что существует определенная проблема в применении систем финансовых коэффициентов, которые достаточно перегружены и во многом дублируют друг друга. Поэтому одной из распространенных практик является применение мультипликаторов – агрегированных показателей, полученных на базе показателей более низкого уровня. Для этих целей используются два типа мультипликаторов: стандартные, использующие апробированные рыночной практикой свертки показателей финансового состояния, субъективные, которые настраиваются для конкретного предприятия и позволяют учесть нюансы его хозяйственной деятельности, выпускаемой продукции, партнеров, потребителей [31, с. 81].

К стандартным мультипликаторам, достаточно распространенным в рыночной практике, относят модель фирмы «Дюпон», используемую для оценки факторов, влияющих на прибыльность компании. Для использования указанной модели необходимо ведение бухгалтерской отчетности в международном формате GAAP и бюджета по балансовому листу.

Уравнение Дюпона (также Модель Дюпона или Формула Дюпона) является модифицированным факторным анализом, позволяющим определить, за счёт каких факторов происходило изменение рентабельности. В основании факторной модели в виде древовидной структуры – показатель рентабельности собственного капитала (ROE), а признаки – характеризующие факторы производственной и финансовой деятельности предприятия. Проще говоря, факторы, влияющие на ROE, дробятся с целью выяснения: какие факторы в большей или меньшей степени влияют на рентабельность собственного капитала. Основные три фактора: операционная рентабельность (измеряется как норма прибыли), эффективность использования активов (измеряется как оборачиваемость активов), финансовый рычаг (измеряется как коэффициент капитализации).

Комплексное качественное оценивание – это способ содержательной интерпретации финансового состояния компании на основе использования дерева оценок, объединяющего отдельные финансовые показатели.

В основе метода комплексной оценки предприятия лежит построение дерева показателей (Приложение 1).

Проведение финансового анализа предлагается построить не по классической схеме (ликвидность, рентабельность, оборачиваемость), а в следующем порядке [17, с. 52]:

- Анализ имущества предприятия, включает анализ того, чем оно владеет: основной капитал и оборотный капитал, выраженные в денежной форме и отраженные в самостоятельном балансе предприятия.

- Анализ финансовой устойчивости, включающий горизонтальный и вертикальный анализ баланса, анализ ликвидности и вероятности банкротства.

Использование процедуры комплексной оценки и агрегирование результатов качественного анализа до самого высокого уровня иерархии показателей позволяет сформулировать итоговую характеристику финансового состояния предприятия, выраженную в краткой форме (зачастую одним словом, например, «отлично»). Если конечный показатель ухудшится, необходимо выявить причины отклонений, опускаясь на более низкие уровни дерева финансовых коэффициентов.

**1.3 Нормативно-правовая база проведения анализа финансовой устойчивости предприятия**

Основные правила ведения бухгалтерского учета в организациях установлены «Законом «О бухгалтерском учете» [3], Положением о бухгалтерском учете и отчетности [5], Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» [6], Планом счетов бухгалтерского учета и некоторым другим нормативным документам» [2].

В соответствии с указанным Законом основные правила, требования к ведению бухгалтерского учета:

- бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в валюте РФ – в рублях;

- бухгалтерский учет ведется организацией непрерывно с момента ее регистрации до реорганизации или ликвидации;

- организация ведет бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций путем двойной записи на взаимосвязанных счетах бухгалтерского учета. Данные аналитического учета должны соответствовать оборотам и остатком по счетам синтетического учета;

- все хозяйственные операции и результаты инвентаризации подлежат своевременной регистрации на счетах бухгалтерского учета без каких-либо пропусков или изъятий;

- текущие затраты на производство продукции и капитальные вложения учитываются раздельно;

- основанием для записи в учетных регистрах являются первичные учетные документы, которые должны составляться в момент совершения хозяйственных операций или непосредственно после их окончания и содержать обязательные реквизиты.

Некоторые правила ведения бухгалтерского учета регламентированы другими нормативными документами (помимо ранее названного Закона). Например, в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета в системном бухгалтерском учете и в балансе отражается лишь имущество, являющееся собственностью организации. Имущество, принадлежащее другим организациям, учитывается на забалансовых счетах.

Положением о бухгалтерском учете и отчетности установлено, что формирование учетной политики организации осуществляется в соответствии с допущениями и требованиями, установленными Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия». Понятия «допущения» и «требования» также являются правилами ведения бухгалтерского учета.

Понятие «допущения» примерно соответствует понятию «основополагающие бухгалтерские принципы» в западном учете. В отечественном учете это понятие относится, по существу, к правилам ведения учета и составления отчетности. При этом указанные в Положении по учетной политике допущения не обязательно должны объявляться организацией. Их принятие и следование им подразумеваются. Вместе с тем если организация при ведении бухгалтерского учета и составлении отчетности допускает отступления от установленных допущений, то она обязана указать причины этих отступлений.

**1.4 Основные тенденции развития финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов на современном этапе**

Проведем анализ функционирования хозяйствующих субъектов на разных этапах развития экономики России.

1 этап. 1985 – 1992 гг. В данный период преобладали государственные предприятия, Открытые Акционерные Общества, потребительские кооперативы.

В начале 80-х годов неэффективность советской экономической системы становилась все более очевидна. Распыление средств, незавершенное строительство, казнокрадство требовали наведения элементарного порядка. Но, главным пороком советской экономической модели было, как сказано выше, отсутствие материальных стимулов к труду.

В 1985 году начался новый и последний этап в истории СССР, получивший название «перестройка». Руководство страны встало перед необходимостью остановить распад системы «государственного социализма» и защитить интересы правящей номенклатуры. Для этого стали проводиться осторожные реформы всех общественных структур, в том числе и в экономике, поскольку глубокий кризис успел охватить основные звенья системы. В качестве одного из первых шагов по выходу страны из кризисного состояния был провозглашен курс на ускорение социально-экономического развития страны. Этот курс был направлен на достижение ежегодного прироста национального дохода не менее чем на 4 % , что было крайне сложно в условиях снижения мировых цен на нефть продолжающейся гонки вооружений.

В нашей стране толчком к формированию сферы малого бизнеса послужило кооперативное движение конца 80-х гг. Создание малых фирм шло двумя путями: с помощью так называемой малой приватизации и в результате грюндерства.

На 1992 – 1993 гг. приходится пик активности малых фирм в России. Но позже в 1994 – 1999 гг. произошла приостановка роста малых предприятий в результате:

- сужения высокодоходных сфер деятельности, существование которых в первые годы реформ было обусловлено крайне низкой насыщенностью рынка товарами и услугами;

- усиления налогового пресса и сокращения государственной поддержки малого бизнеса;

- увеличения конкуренции, а также поглощения слабых предприятий сильными.

2 этап. 1992 – 2005 гг. В данный период можно наблюдать многообразие форм собственности, так как обозначился рынок свободной конкуренции.

В результате процесса приватизации в России по состоянию на 1 июля 1997 г. уже большая часть российских предприятий относилась к частной форме собственности. Не следует забывать, что в этот период проходила и малаяприватизация, т.е. проводилась продажа предприятий розничной торговли, сферы услуг, общественного питания и т.д.

3 этап. 2005 – настоящее время. На данном этапе развития экономики наблюдается преобладание монополистического рынка.

В настоящее время в России действует более 1 млн. малых предприятий. Малые предприятия стали характерными для таких отраслей экономики, как

1) розничная торговля;

2) сфера услуг;

3) строительство и т.д.

Так, если говорить непосредственно по поводу финансовой устойчивости предприятии на разных этапах развития экономики, то можно говорить о том, что в разные периоды экономического развития страны наблюдаются всплески, падения и подъемы деятельности предприятий (рис. 1.1).



Рис. 1.1 Количество дел о банкротстве, рассмотренных арбитражным судом за период с 1993 – 2009 гг.

Таким образом, основные факторы, ослабляющие возможность стабилизации работы российских предприятий, связаны, с одной стороны, с низкой предсказуемостью макроэкономических показателей и несоответствием их динамики нормальным рыночным циклам, а с другой, – с отсутствием методического обеспечения стратегического управления на уровне самих хозяйствующих субъектов.

Для того чтобы деятельность производственной системы обладала высокой степенью результативности, менеджменту следует придерживаться правильной стратегии, касающейся финансово-экономической устойчивости. Неотъемлемой частью стратегического управления экономической единицей, в свою очередь, является анализ его текущей деятельности и оценка дальнейших перспектив развития.

**2 Анализ финансовой деятельности предприятия ООО «Энергоремонт»**

**2.1 Технико-экономическая деятельность ООО «Энергоремонт»**

ООО «Энергоремонт» ведет свою историю с созданного 17 мая 1956 года Череповецкого монтажного участка №1 Ленинградского производственно-технического предприятия «Центроэнергочермет», входящего в состав треста «Энергочермет» Минчермета СССР.

Целью создания участка были монтаж и ремонт энергетического оборудования на Череповецком металлургическом заводе, Сухонском ЦБК, Вологодском льнокомбинате, Пикалевском глиноземном заводе.

В 1966 году на базе участка образовано Череповецкое специализированное ремонтно-строительное управление (СРСУ) треста «Энергометаллургмонтаж» Минмонтажспецстроя СССР.

В 1967 году управление подчинено вновь организованному тресту «Энергочермет» Главэнерго Минчермета СССР. С этого года Череповецкое СРСУ приступило к комплексному выполнению ремонтов энергоагрегатов были созданы новые участки: электроремонтный, турбинный, обмуровочно-изоляционный. Основной задачей СРСУ являлось проведение капремонтов, реконструкции, модернизации и изготовление энергетического оборудования на ЧМЗ и других предприятиях северо-запада страны, а также выполнение строительно-монтажных работ.

С 1 апреля 1991 года СРСУ было преобразовано в арендное предприятие «Энергочермет».

В сентябре 1993 года предприятие влилось в состав АО «Северсталь» в качестве ремонтного подразделения – цеха «Энергочермет».

С 1 марта 2001 года цех «Энергочермет» выделен в отдельную самостоятельную структуру ООО «Энергоремонт».

С 1 января 2002 в состав предприятия вошли следующие подразделения ОАО «Северсталь»: Энергоремонтный цех, Кустовой электроремонтный цех, Цех промышленной вентиляции.

С 1 ноября 2002 года в состав нового предприятия ООО «Электроремонт» переданы два электромонтажных участка и Кустовой электроремонтный цех.

С 1 июля 2004 года на Вологодской ТЭЦ создан участок по ремонту энергетического оборудования.

За свою 54-летнюю деятельность предприятие выросло в большой коллектив опытных специалистов, который способен проводить практически весь комплекс работ, начиная с изготовления и ремонта и заканчивая монтажом и сервисным обслуживанием энергетического оборудования.

ООО «Энергоремонт» стремится сохранить позиции динамично развивающегося предприятия, сочетающего трудовые традиции прошлого, успешную деятельность в настоящем и новые достижения в будущем.

Участники ООО «Энергоремонт» представлены в табл. 2.1

Таблица 2.1

Участники ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Участник | Номинальная стоимость доли, руб. | Размер доли, % |
| ОАО «Северсталь» | 17 587 525 | 99,94 |
| ЗАО «Северсталь-групп» | 7 500 | 0,04 |
| ЗАО «Фирма «Стоик»» | 2 500 | 0,02 |
| Итого | 17 597 525 | 100,00 |

ООО «Энергоремонт» имеет долю участия в следующих предприятиях:

1. ООО «Электроремонт» (размер доли – 6,71 %),
2. ООО «Инжиниринговый центр» (размер доли – 0,004 %).

Руководителем ООО «Энергоремонт» является генеральный директор Лапшин Андрей Кимович.

Основной целью предприятия является обеспечение работоспособности энергетического оборудования предприятий-заказчиков, поэтому и оборудование предприятия сформировано в основном для организации ремонта механизмов в условиях цеха по изготовлению запасных частей. Кроме того, оснащение предприятия позволяет выполнять и более широкий спектр задач: ремонты на энергетических объектах, монтажи сложнейшего оборудования, изготовление металлоконструкций практически любой сложности.

Основное оборудование ООО «Энергоремонт» включает в себя:

* металлорежущие станки – 87 единиц;
* вальцегибочные установки – 16 единиц;
* трубогибочное оборудование – 12 единиц;
* зачистные установки – 15 единиц;
* автоматическая стыкосварочная машина для сварки труб;
* балансировочные станки – 3 единицы;
* аппараты для механизированной сварки в среде защитных газов;
* наплавочная установка;
* установка для газотермического напыления;
* газорезательные машины;
* пресса различного назначения – 5 единиц;
* ножницы для резки металла – 6 единиц;
* комплекс оборудования для изготовления вентиляционных систем;
* прибор для оптической центровки;
* приборы для ультразвуковой и капиллярной дефектоскопии;
* рентгенографические аппараты и комплекс оборудования лаборатории неразрушающего контроля;
* комплекс оборудования для ремонта роторного оборудования;
* грузоподъемные механизмы монтажные краны и автокраны;
* автотранспортная техника.

Организационная структура ООО «Энергоремонт» документально зафиксирована в штатном расписании и представлена в приложении 2.

На основании данных приложения 2 можно говорить о том, что организационная структура ООО «Энергоремонт» имеет линейный вид. По вертикали максимальное число уровней структуры – 4. По горизонтали структура представлена следующими блоками: финансовый блок; кадровый блок; производственный блок; коммерческий блок; юридический отдел; административно-хозяйственный отдел.

Необходимо отметить, что ООО «Энергоремонт» - это зависимое предприятие.

**Зависимое предприятие** – это юридически самостоятельное предприятие, на которое головное предприятие прямо или косвенно оказывает господствующее влияние [12, с. 188]. ООО «Энергоремонт» зависит от заказов, ассортимента заявок на услуги и ценовой политики ОАО «Северсталь». Стратегическое планирование задает перспективные направления развития предприятия, определяет основные виды его деятельности.

Стратегия развития ООО «Энергоремонт» направлена на рост капитализации компании и обеспечение равноправного доступа всех собственников к получению выгоды от этого процесса.

Представим основные показатели работы ООО «Энергоремонт» за 2007-2009гг. в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Основные показатели работы ООО «Энергоремонт», 2007 – 2009 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование | 2007 год | 2008 год | 2009 год | Отклонение | Темп роста, % |
| 2009/2007 | 2009/2007 |
| 1 | Выручка от продажи товаров и услуг, тыс.руб. (стр. 010 Прил. 6,7,8) | 167491 | 278037 | 381594 | +214103 | +127,82 |
| 2 | Себестоимость, тыс.руб. (стр.020 Прил. 6,7,8) | 134108 | 277712 | 403227 | +269119 | +200,67 |
| 3 | Валовая прибыль, тыс.руб. (стр.029) | 33383 | 325 | -21633 | -55016 | -164,80 |
| 4 | Прибыль от продаж(стр.050 Прил. 6,7,8) | 11050 | 325 | -21633 | -32683 | -295,77 |
| 5 | Рентабельность продаж, % (стр.4/стр.1) | 6,59 | 0,11 | -5,66 | -12,25 | -185,89 |
| 6 | Рентабельность себестоимости, % (стр.3/стр.2) | 24,89 | 0,11 | -5,36 | -30,25 | -121,53 |
| 7 | Рентабельность продукции, % (стр.3/стр.1)  | 19,93 | 0,11 | -5,66 | -25,59 | -128,39 |
| 8 | Чистая прибыль (убыток), тыс.руб. | 4598 | -3968 | -33812 | -29214 | -6,5 |
| 9 | Наличие основных средств, тыс.руб. (по балансовой стоимости) | 18689 | 20758 | 21442 | +2753 | +14,73 |
| 10 | Фондоотдача, руб./руб.(стр.1/стр.9) | 8,96 | 13,39 | 17,79 | +8,83 | +98,54 |
| 11 | Фондоемкость, руб./руб.(1/стр.10) | 0,11 | 0,07 | 0,05 | -0,06 | -54,54 |
| 12 | Производительность труда, тыс. руб. (стр. 1/стр.15) | 143,64 | 239,48 | 328,11 | +184,47 | +128,42 |
| 13 | Средняя заработная плата, тыс.руб. | 17,2 | 16,4 | 18,1 | +0,9 | +5,23 |
| 14 | ФОТ, тыс.руб. | 20055,2 | 19040,4 | 21050,3 | +995,1 | +4,96 |
| 15 | Среднесписочная численность персонала, чел. | 1166 | 1161 | 1163 | -3 | -0,25 |

Данные таблицы 2.2 показывают, что выручка предприятия в 2009 году увеличилась, темп роста составил 127,82%, так как в 2009 году ООО «Энергоремонт» заключило договор с ООО «ССМ-Тяжмаш» на производство и поставку крупной партии коробов, грузоподъемностью 10т. Себестоимость услуг предприятия в 2009 году увеличилась на 269119 тыс.руб., что обусловлено увеличением объемов производства, цен на материалы и энергоресурсы.

Однако, в 2009 году произошло снижение валовой прибыли предприятия на 33058 тыс.руб., что было обусловлено увеличением себестоимости.

Чистая прибыль предприятия снизилась на 29 214 руб. На снижение чистой прибыли повлияло увеличение себестоимости.

Рентабельность продаж ООО «Энергоремонт» в 2009 году уменьшилась по сравнению с 2007 годом на 12,25%. Рентабельность себестоимости уменьшилась на 30,25%, в результате увеличения показателя себестоимости. Рентабельность продукции снизилась на 25,59% в результате уменьшения показателя валовой прибыли.

В 2009 году произошло увеличение основных средств на 2432 тыс.руб., что связано с обновлением производственных мощностей. Таким образом, произошло увеличение фондоотдачи и снижение фондоемкости работы оборудования. Производительность труда также увеличилась на 184,47 тыс. руб., что связано с изменением системы мотивации работы сотрудников на предприятии. Среднесписочная численность работников предприятия меняется незначительно, но тем не менее к 2009 году она снижается в сравнении с 2007 годом на 0,25%. Наблюдается вероятность тенденции к снижению численности персонала. ФОТ увеличился на 995,1 тыс.руб., так как и средняя заработная плата по предприятию увеличилась и составила в 2009 году 18,1 тыс.руб.

В таблице 2.3 представим сводную характеристику основных средств ООО «Энергоремонт» за 2007 – 2009 гг.

Таблица 2.3

Сводная характеристика показателей движения основных средств ООО «Энергоремонт» за 2007 – 2009 гг., тыс.руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. | Изменение2009/2007 |
| Степень обновления | 0,14 | 0,54 | 0,042 | -0,098 |
| Срок обновления, лет | 7,2 | 0,90 | 0,96 | -6,24 |
| Коэффициент выбытия | 0,12 | 0,60 | 0,01 | -0,11 |
| Коэффициент прироста | 0,13 | 1,60 | 0,19 | +0,06 |

Данные, представленные в таблице 2.6, показывают, что за 2007 – 2009 гг. техническое состояние основных средств ООО «Энергоремонт» ухудшилось.

Проследим динамику развития оборотных средств ООО «Энергоремонт». При анализе оборотных средств применен системный подход, заключающийся в использовании системы показателей.

1. **Коэффициент общей оборачиваемости капитала (Оок):**

Оок = N / Вср (2.1)

где N – выручка от реализации продукции (работ, услуг) (ф. 2, стр. 010);

Вср – средний за период итог баланса (ф. 1,стр. 300).

Оок2007 = 167491 / 74379 = 2,25

Оок2008 = 278037 / 99942 = 2,78

Оок2009 = 381594 / 107115 = 3,56

2. **Чистый оборотный капитал (Чок)**:

Чок = ОК – КП, (2.2)

где Чок – оборотный капитал на конец периода (ф.1, стр.290); КП – краткосрочные пассивы на конец периода (ф.1, стр.690).

Чок2007 = 54292 – 23002 = 31290 тыс.руб.

Чок 2008 = 77801 – 61506 = 16295 тыс.руб.

Чок 2009 = 78182 – 96818 = -18638 тыс.руб.

Таким образом, можно говорить о том, что коэффициент общей оборачиваемости капитала в 2007 году составил 2,25 дня, в 2008 году – 2,78 дня, в 2009 году – 3,56 дней, что является положительной тенденцией в деятельности предприятия.

Чистый оборотный капитал в 2007 году составил 31290 тыс.руб., в 2008 году чистый оборотный капитал – 16295 тыс.руб., однако, в 2009 году чистый оборотный капитал ООО «Энергоремонт» на минусовой отметке – 18638 тыс.руб., что говорит о снижении оборотов в деятельности организации.

Рассмотрим составляющие оборотных средств ООО «Энергоремонт» за 2007 – 2009 гг.

Таблица 2.4

Составляющие оборотных средств ООО «Энергоремонт» за 2007 – 2009гг., тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | 2007 | 2008 | 2009 | Изменения 2009/2007 | Темпы роста 2009/2007 |
| Запасы | 12459 | 22819 | 30949 | +18490 | +148,4 |
| НДС | 3119 | 5117 | 6873 | +3754 | +120,3 |
| Дебиторская задолженность | 30342 | 49686 | 40206 | +9864 | +32,5 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 6938 | - | - | -6938 | - |
| Денежные средства | 1382 | 130 | 96 | -1286 | -93,05 |
| Прочие оборотные активы | 52 | 50 | 58 | +6 | 11,53 |
| Итого  | 54292 | 77801 | 78182 | +23890 | +45,14 |

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств определяется по формуле:

Коб = Р / ОбС (2.3)

где Р – объем реализованной продукции за рассматриваемый период

ОбС – средняя сумма оборотных средств за тот же период.

Коб2007 = 20990 / 54292 = 0,38 тыс.руб.

Коб2008 = 325 / 77801 = 0,004 тыс.руб.

Коб2009 = 21633 / 78182 = 0,27 тыс.руб.

Для расчета длительности оборота в днях используется формула:

R = Д × ОбС / Р (2.4)

где К – рентабельность услуг, Р – объем реализованной продукции за рассматриваемый период; ОбС – средняя сумма оборотных средств за тот же период

Д – число дней в данном периоде (360).

R2007 = 360 × 0,38 / 20990 = 0,006 дн.

R2008 = 360 × 0,004 / 325 = 0,004 дн.

R2009 = 360 × 0,27 / 21633 = 0,004 дн.

Таким образом, данные таблицы 2.3 свидетельствуют об увеличении оборотных средств в отчетном периоде, что подтверждается незначительным увеличением коэффициента оборачиваемости и уменьшением длительности одного оборота. Поэтому при постоянном объеме вложений в оборотные средства можно достичь увеличения доходов от реализации или высвободить оборотные средства при снижении объема реализации.

Длительность одного оборота не велика, что не требует изменения технологии производства и улучшения качества используемых материалов.

Одним из способов оценки достаточности денежных средств является определение коэффициента оборачиваемости денежных средств. С этой целью используется формула:

 (2.5)

 дней

 дней

дней

Для оценки оборачиваемости дебиторской задолженности используется следующая группа показателей.

- **Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Одз)**:

Одз = N / Сдз (оборотов) (2.6)

где Сдз – средняя дебиторская задолженность за год.

N – выручка от продажи продукции

Одз2007 = 16236 / 11075 = 1,46 %

Одз2008 = 43279 / 325 = 133,1 %

Одз2009 = 59653 / 21633 = 2,75 %

- Оборачиваемость дебиторской задолженности.

 (2.7)

Произведем расчет оборачиваемости дебиторской задолженности для ООО «Энергоремонт».

дней

дней

 дней

Таким образом, за период 2006 – 2008 гг. на предприятии наблюдается снижение оборота дебиторской задолженности.

- Период погашения дебиторской задолженности.

 (2.8)

118,03 дней

29,5 дней

1714,2 дней

Следует иметь в виду, что чем больше период просрочки задолженности, тем выше риск её непогашения. В данном случае, мы наблюдаем увеличение периода погашения дебиторской задолженности, поэтому для предприятия необходима разработка мероприятий, направленных на снижение периода погашения дебиторской задолженности.

Далее проведем анализ кадрового состава работников ООО «Энергоремонт».

Среднесписочная численность работников ООО «Энергоремонт» на 01.01.2010 – 1163 человека (табл. 2.5).

Таблица 2.5

Обеспеченность кадрами ООО «Энергоремонт», 2007 – 2009 годы

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Категория работников | 2007 г | 2008 г | 2009 г |
| План | Факт | План |  Факт | План | Факт |
| чел | чел | % | чел | чел | % | чел | чел | % |
| Итого  | 1223 | 1166 | 98,66 | 1229 | 1161 | 91,25 | 1227 | 1163 | 94,12 |
| Руководители  | 67 | 65 | 21,34 | 67 | 65 | 21,14 | 68 | 67 | 21,61 |
| Специалисты | 166 | 162 | 36,64 | 166 | 162 | 33,91 | 166 | 162 | 36,2 |
| Рабочие | 990 | 939 | 40,68 | 996 | 934 | 36,2 | 993 | 934 | 33,91 |

Для наглядности представим плановую и фактическую структуру персонала организации графически (рис. 2.1).

Рис. 2.1 Соотношение плановой и фактической численности персонала ООО «Энергоремонт», 2007 – 2009 годы

Квалификационный состав рабочих представлен на рисунке 2.2.

Рис. 2.2. Квалификационный состав рабочих ООО «Энергоремонт»,% (на 01.01.2010)

Таким образом, на основании данных рис. 2,2 видно, что 66 % рабочих ООО «Энергоремонт» имеют 5 и 6 квалификационные разряды, что свидетельствует о высоком кадровом потенциале предприятия.

Образовательный уровень персонала можно рассмотреть на рисунке 2.3.

Рис. 2.3 Образовательный уровень персонала ООО «Энергоремонт», % (на 01.01.2010)

Наибольшим спросом внутри Общества пользуются следующие специальности:

* + электросварщик ручной сварки;
	+ газорезчик;
	+ слесарь-ремонтник;
	+ слесарь по ремонту парогазотурбинного оборудования;
	+ слесарь по ремонту котельных и пылеприготовительных цехов;
	+ слесарь-ремонтник по ремонту грузоподъемных механизмов.

Руководство ООО «Энергоремонт» считает качество персонала конкурентным преимуществом в достижении и сохранении лидерства в бизнесе.

Таким образом, анализ хозяйственной деятельности ООО «Энергоремонт» показал, что на предприятии одной из основных проблем является риск неплатежей по дебиторской задолженности. Дебиторская задолженностью возникает на ООО «Энергоремонт» вследствие зависимости предприятия от ОАО «Северсталь». За период 2006 – 2008 гг. на предприятии наблюдается снижение оборота дебиторской задолженности. В связи с выявленными фактами необходимо отметить, что для ООО «Энергоремонт» целесообразна разработка мероприятий, направленных на снижение дебиторской задолженности.

**2.2 Экономическая безопасность**

Система экономической безопасности (СЭБ) каждой компании сугубо индивидуальна. Ее полнота и действенность во многом зависят от имеющейся в государстве законодательной базы, выделяемых руководителем предприятия материально-технических и финансовых ресурсов, понимания каждым из сотрудников важности обеспечения безопасности бизнеса, а также от знаний и практического опыта начальника СЭБ, непосредственно занимающегося построением и поддержанием в «рабочем состоянии» самой системы.

Специфика национальных рыночных отношений таит в себе множество опасностей для добросовестного предпринимателя, которому приходится постоянно действовать в условиях повышенного риска.

ООО «Энергоремонт» действует в соответствии с Законом «О коммерческой тайне» и Законом «О персонификации данных», так как **экономическая безопасность предприятия** – это состояние его защищенности от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов, при котором обеспечивается устойчивая реализация основных коммерческих интересов и целей уставной деятельности.

К числу основных задач службы экономической безопасности ООО «Энергоремонт» относятся:

— защита законных прав и интересов предприятия и его сотрудников;

— сбор, анализ, оценка данных и прогнозирование развития обстановки;

— изучение партнеров, клиентов, конкурентов, кандидатов на работу в компании;

— своевременное выявление возможных устремлений к предприятию и его сотрудникам со стороны источников внешних угроз безопасности;

— недопущение проникновения на предприятие структур экономической разведки конкурентов, организованной преступности и отдельных лиц с противоправными намерениями;

— противодействие техническому проникновению в преступных целях;

— выявление, предупреждение и пресечение возможной противоправной и иной негативной деятельности сотрудников предприятия в ущерб его безопасности;

— защита сотрудников предприятия от насильственных посягательств;

— обеспечение сохранности материальных ценностей и сведений, составляющих коммерческую тайну предприятия;

— добывание необходимой информации для выработки наиболее оптимальных управленческих решений по вопросам стратегии и тактики экономической деятельности компании;

— физическая и техническая охрана зданий, сооружений, территории и транспортных средств;

— формирование среди населения и деловых партнеров благоприятного мнения о предприятии, способствующего реализации планов экономической деятельности и уставных целей;

— возмещение материального и морального ущерба, нанесенного в результате неправомерных действий организаций и отдельных лиц;

— контроль за эффективностью функционирования системы безопасности, совершенствование ее элементов.

**2.3 Анализ и оценка финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт»**

Для анализа и оценки финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт» произведем анализ баланса предприятия, отчетов о прибылях и убытках (Приложения 6 – 8), а также отчетов о движении денежных средств за 2007 – 2009 гг. (Приложения 9 – 11).

Аналитический баланс используется при проведении горизонтального и вертикального анализов, в ходе которых изучается структура баланса, тенденции изменения его отдельных статей, разделов, степень прогрессивности и оптимальности имущества предприятия.

Далее мы представим сравнительный аналитический баланс за 2007, 2008 и 2009 гг. на основе бухгалтерских балансов ООО «Энергоремонт» за отчетный период (приложения 3 – 5).

Анализ актива баланса дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия:

* стоимость имущества предприятия, общий итог баланса;
* иммобилизованные активы, итог раздела I баланса;
* стоимость оборотных средств, итог раздела II баланса.

Горизонтальный анализ актива баланса за 2007 – 2009 гг. ООО «Энергоремонт» представлен в таблице 2.6.

### Таблица 2.6

### Горизонтальный анализ актива баланса ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статьи | 2007 год | 2008 год | 2009 год | Изменение,тыс.руб. | Темп роста,% |
| 2008/2007 | 2009/2007 | 2008/2007 | 2009/2007 |
| Внеоборотные активы, тыс.руб |
| Основные средства | 18689 | 20758 | 21442 | +2069 | +2753 | +11,07 | +14,73 |
| Незавершенное строительство | 258 | 193 | 209 | -65 | -49 | -25,19 | -18,99 |
| Долгосрочные финансовые вложения | 771 | 771 | 771 | - | - | - | - |
| Отложенные налоговые активы | 39 | 419 | 6510 | +380 | +6471 | +9,74 | +16,59 |
| Итого по разделу 1 | 20087 | 22141 | 28933 | +2054 | +8846 | +10,22 | +44,03 |
| Оборотные активы, тыс. руб. |
| Запасы | 12459 | 22819 | 30949 | +10360 | +18490 | +83,15 | 148,40 |
| НДС | 3119 | 5117 | 6873 | +1998 | +3754 | +64,06 | +120,36 |
| Дебиторская задолженность | 30342 | 49686 | 40206 | +19344 | +9864 | +63,75 | +32,51 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 6938 | - | - | -6412 | -6412 | - | - |
| Денежные средства | 1382 | 130 | 96 | -1252 | -1286 | -90,59 | -93,05 |
| Прочие оборотные активы | 52 | 50 | 58 | -2 | +6 | -3,84 | 11,53 |
| Итого по разделу 2 | 54292 | 77801 | 78182 | +23509 | 23890 | 43,30 | 44,00 |
| Баланс | 74379 | 99942 | 107115 | +25570 | +32736 | 34,38 | 44,01 |

С помощью горизонтального (временного) и вертикального (структурного) анализа можно получить наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре актива, а также динамике этих изменений.

Как видно из данных таблицы 2.6, общая валюта баланса за анализируемый период увеличилась на 32736 тыс. руб. (или 44,01%), что свидетельствует о росте производственного потенциала ООО «Энергоремонт» и активизации его финансово-хозяйственной деятельности.

Наибольший рост за анализируемый период продемонстрировали запасы: за 3 года их сумма увеличилась на 18490 тыс.руб.

В таблице 2.7 представим вертикальный анализ актива баланса за 2007 – 2009 гг.

Таблица 2.7

Вертикальный анализ актива баланса ООО «Энергоремонт» за 2007 – 2009 гг.,%

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статьи | 2007 год | 2008 год | 2009 год | Изменение, % |
| 2008/2007 | 2009/2007 |
| Внеоборотные активы, % |
| Основные средства | 57,53 | 45,59 | 38,07 | -11,94 | -19,46 |
| Незавершенное строительство | - | - | - | - | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | 0,03 | 0,02 | 0,02 | -0,01 | -0,01 |
| Отложенные налоговые активы | - | - | - | - | - |
| Итого по разделу 1 | 57,56 | 45,61 | 38,10 | -11,95 | -19,46 |
| Оборотные активы, % |
| Запасы | 32,34 | 43,47 | 55,96 | 11,13 | +23,63 |
| НДС | - | - | - | - | - |
| Дебиторская задолженность | 1,55 | 0,91 | - | -0,64 | -1,55 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 7,24 | 4,51 | 0,76 | -2,73 | -6,48 |
| Денежные средства | 2,85 | 1,03 | 0,89 | -1,82 | -0,14 |
| Прочие оборотные активы | 1,32 | 5,50 | 5,18 | +4,18 | +3,86 |
| Итого по разделу 2 | 42,44 | 54,39 | 61,90 | +11,95 | +19,46 |
| Баланс | 100,00 | 100,00 | 100,00 | - | - |

Наблюдается незначительное снижение дебиторской задолженности за исследуемый период. Так, в 2008 году увеличение дебиторской задолженности составила 19344 тыс.руб., в 2009 году произошло снижение на 9864 тыс. руб.

Как видно из данных таблицы 2.7, за 3 анализируемых периода структура активов предприятия претерпела определенные изменения: если в 2007 году сумма внеоборотных активов превышала сумму оборотных средств, то в 2008 – 2009 гг. ситуация изменилась и более половины имущества ООО «Энергоремонт» оказалось помещенным в оборотные активы. На конец 2009 года соотношение внеоборотных и оборотных активов составило 38,1 : 61,9. В 2007 – 2008 гг. наибольший удельный вес в структуре имущества организации занимали основные средства, в 2009 году – запасы. Горизонтальный анализ пассива баланса ООО «Энергоремонт» за 2007 – 2009 гг. представлен в таблице 2.8.

Таблица 2.8

### Горизонтальный анализ пассива баланса ООО «Энергоремонт» за 2007 – 2009 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статьи | 2007 год | 2008 год | 2009 год | Изменение, тыс.руб. | Темп роста, % |
| 2008/2007 | 2009/2007 | 2008/2007 | 2009/2007 |
| Собственный капитал, тыс.руб |
| Уставный капитал | 17598 | 17598 | 17598 | - | - | - | - |
| Резервный капитал | 3 | 3 | 3 | - | - | - | - |
| Нераспределенная прибыль | 17853 | 15594 | -12589 | -2259 | -5264 | -12,65 | -29,48 |
| Итого по разделу 3 | 35453 | 33194 | 5011 | -2259 | -30442 | -6,37 | -85,86 |
| Заемный капитал, тыс.руб. |
| Займы и кредиты | 4786 | 4786 | 4786 | - | - | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 338 | 456 | 500 | +118 | +162 | 34,91 | 47,92 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 10800 | - | - | -10800 | - | -100,00 | - |
| Итого по разделу 4 | 15924 | 5243 | 5287 | -10681 | -10637 | -67,07 | -66,79 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 6500 | 18228 | 37164 | +11728 | +30664 | 180,43 | 471,75 |
| Кредиторская задолженность | 16236 | 43279 | 59653 | +27043 | +43417 | 166,56 | 267,41 |
| Доходы будущих периодов | 16 | - | - | -16 | - | - | - |
| Итого по разделу 5 | 74077 | 61506 | 96818 | -12571 | +22741 | -16,97 | 30,69 |
| Баланс | 74372 | 99942 | 107115 | +25570 | +32743 | 34,38 | 44,02 |

Следующей по значимости статьей актива в 2007 году была дебиторская задолженность, а в 2008 – 2009 гг. – прочие оборотные активы. Для общей оценки имущественного потенциала проведем анализ состава и структуры обязательств (пассива) баланса.

### Как свидетельствуют данные таблицы 2.8, за анализируемый период сумма обязательств увеличилась на 32743 тыс.руб. Данное изменение было вызвано в первую очередь ростом таких статей баланса, как «Краткосрочные займы и кредиты».

### Существенно увеличилась также сумма кредиторской задолженности: прирост в абсолютных показателях составил 43417 тыс. руб.

### В таблице 2.9 представим вертикальный анализ баланса за 2007 – 2009гг.

### Таблица 2.9

### Вертикальный анализ пассива баланса ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статьи | 2007 год | 2008 год | 2009 год | Изменение, % |
| 2008/2007 | 2009/2007 |
| Собственный капитал, % |
| Уставный капитал | 0,04 | 0,04 | 0,02 | - | - |
| Резервный капитал | 40,58 | 28,78 | 19,18 | -11,80 | -21,40 |
| Нераспределенная прибыль | - | - | - | - | - |
| Итого по разделу 3 | 37,87 | 39,68 | 38,90 | +1,81 | 1,02 |
| Заемный капитал,% |
| Займы и кредиты | - | - | - | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 6,54 | 15,54 | 22,52 | +9,00 | 15,99 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 55,59 | 44,78 | 38,58 | -10,81 | -17,01 |
| Итого по разделу 4 | - | - | - | - | - |
| Краткосрочные кредиты и займы | 62,13 | 60,32 | 61,10 | -1,81 | -1,02 |
| Кредиторская задолженность | 62,48 | 60,32 | 61,10 | -2,16 | -1,38 |
| Итого по разделу 5 |  |  |  |  |  |
| Баланс | 100,00 | 100,00 | 100,00 | - | - |

### Сумма уставного капитала предприятия за анализируемый период не изменилась. Также предприятие не прибегает к долгосрочным заемным источникам финансирования своей деятельности, предпочитая краткосрочные кредиты и займы.

На основе данных вертикального анализа пассива баланса ООО «Энергоремонт» можно сделать вывод о том, что капитал предприятия более чем на половину является заемным, т.е. сформирован из краткосрочных кредитов и займов, а также кредиторской задолженности.

Соотношение собственного и заемного капитала на протяжении всех 3 лет оставалось практически одинаковым, что свидетельствует об устойчивом характере структуры финансирования деятельности ООО «Энергоремонт».

В целом, анализ пассива баланса организации свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости предприятия и наличии положительных изменений в структуре обязательств.

В условиях кризиса неплатежей и применения ко многим предприятиям процедур банкротства (несостоятельности) объективная оценка их финансовой устойчивости имеет приоритетное значение. Главными критериями такой оценки являются показатели платежеспособности и ликвидности.

В таблице 2.10 представлена оценка платежеспособности ООО «Энергоремонт».

Таблица 2.10

Оценка платежеспособности ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Год | ОА ≥ КО | СОС > КО |
| 2007 | 3213 < 4703 | -1490 < 4208 |
| 2008 | 5805 < 6438 | -633 < 4779 |
| 2009 | 9913 > 9785 | 1286 < 6178 |

Как видно из данных таблицы 2.13, лишь в 2009 году оборотные активы превысили сумму краткосрочных обязательств предприятия. Что касается второго неравенства, то оно у ООО «Энергоремонт» не выполняется ни в одном из отчетных периодов, т.е. у предприятия не хватает оборотных средств для погашения всех краткосрочных обязательств. Оценка абсолютных показателей ликвидности баланса ООО «Энергоремонт» осуществляется с помощью аналитической таблицы (таблица 2.11).

Таблица 2.11

Анализ ликвидности баланса ООО «Энергоремонт», тыс.руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | 2007 год | 2008 год | 2009 год |
| Наиболее ликвидные активы (А1) | 100 | 587 | 829 |
| Быстрореализуемые активы (А2) | 665 | 578 | 122 |
| Медленнореализуемые активы (А3) | 2448 | 4640 | 8962 |
| Труднореализуемые активы (А4) | 4357 | 4868 | 6101 |
| Итого: | 7570 | 10673 | 16014 |
| ПАССИВ | 01.01.07тыс.руб. | 01.01.08тыс.руб. | 01.01.09тыс.руб. |
| Наиболее срочные обязательства (П1) | 4208 | 4779 | 6178 |
| Краткосрочные обязательства (П2) | 495 | 1659 | 3607 |
| Долгосрочные обязательства (П3) | - | - | - |
| Собственные средства (П4) | 2867 | 4235 | 6229 |
| Итого: | 7570 | 10673 | 16014 |

Исходя из таблицы 2.11, можно сделать вывод о том, что у ООО «Энергоремонт» неравенства выглядели следующим образом (табл. 2.12).

Таблица 2.12

Оценка ликвидности баланса ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Норматив | 2007 год | 2008 год | 2009 год |
| А1 > П1 | A1 < П1  | A1 < П1  | A1 < П1  |
| А2 > П2 | А2 > П2  | А2 < П2  | А2 < П2  |
| А3 > П3 | А3 > П3  | А3 > П3  | А3 > П3  |
| А4 < П4 | А4 > П4 | А4 > П4 | А4 < П4 |

Таким образом, ни в одном из отчетных периодов баланс предприятия нельзя назвать ликвидным:

- в течение всех 3 лет у ООО «Энергоремонт» существуют проблемы с краткосрочной ликвидностью;

- в 2007 и 2008 гг. у предприятия был недостаток собственных оборотных средств;

- в 2007 году выполнялось второе и третье неравенство, то есть быстрореализуемые активы превышали краткосрочные займы и кредиты.

Следовательно, ООО «Энергоремонт» в анализируемом периоде нельзя назвать полностью платежеспособным и ликвидным, несмотря на наличие определенных положительных тенденций в данной сфере.

Для оценки платежеспособности и ликвидности используются показатели, которые различаются исходя из порядка включения их в расчет ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

В результате можно построить динамические ряды показателей платежеспособности и ликвидности и давать им более объективную и точную оценку. Расчет и анализ коэффициентов ликвидности ООО «Энергоремонт» в таблице 2.13.

Таблица 2.13

Расчет и анализ коэффициентов ликвидности ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Порядок расчета | Норма-тив | 2007 год | 2008 год | 2009 год | Изменение  |
| 2008/2007 | 2009/2007 |
| Коэффициент покрытия  | (стр.290 – 216) : : стр.690 | ≥ 1-2 | 2,3 | 1,49 | 0,79 | -0,81 | -1,51 |
| Коэффициент критической ликвидности  | (стр. 250 + 260 + 230 ++ 240 + 270) : стр.690 | ≥ 1 | 1,68 | 0,81 | 0,41 | -0,87 | -1,27 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | (стр. 250 + 260) : : стр.690 | ≥ 0,2-0,5 | 0,36 | 0,002 | 0,004 | -0,358 | -0,356 |

Поскольку данные параметры одномоментные (показываются в балансе на конец периода), то их целесообразно рассчитывать на конец каждого месяца, используя внутреннюю учетную информацию предприятия (главную книгу, журналы-ордера и др.).

Анализ коэффициентов показывает, что платежеспособность и ликвидность ООО «Энергоремонт» за анализируемый период ухудшилась, поскольку динамика коэффициентов отрицательна. На данный факт могли повлиять высокий уровень кредиторской и дебиторской задолженности.

Что касается их значений, то коэффициент покрытия не соответствует рекомендуемым значениям в 2009 году, коэффициент критической ликвидности не соответствует норме в 2008 и в 2009 году, а коэффициент абсолютной ликвидности в связи с не достаточным количеством денежных средств на балансе предприятия в 2008 и 2009 гг. отклонился от нормы (рис. 2.4).



Рис. 2.4 Коэффициенты ликвидности ООО «Энергоремонт»

Таким образом, способность предприятия удовлетворить свои наиболее срочные обязательства с помощью наиболее ликвидных активов достаточно высока. В ходе производственно-технологического процесса в ООО «Энергоремонт» происходит постоянное пополнение запасов товарно-материальных ценностей.

В этих целях используются как собственные оборотные средства, так и заемные источники. Изучая излишек или недостаток средств для формирования запасов, устанавливаются абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Для удобства определения типа финансовой устойчивости представим рассчитанные показатели в табл. 2.14.

Таблица 2.14

Сводная таблица показателей по типам финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт», 2009 год

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Тип финансовой устойчивости |
| абсолютная устойчивость | нормальная устойчивость | неустойчивое состояние | кризисное состояние |
| 1 | ± Фсос = СОС – 3 | Фсос ≥ 0 | Фсос < 0 | Фсос < 0 | Фсос < 0 |
| 2 | ± Фсд = СД – 3 | Фсд ≥ 0 | Фсд ≥ 0 | Фсд < 0 | Фсд < 0 |
| 3 | ± Фои = ОИ – 3 | Фои ≥ 0 | Фои ≥ 0 | Фои ≥ 0 | Фои < 0 |
| Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации S (Ф) = [S(± Фсос), S(± Фсд), S(± Фои)] |  |  |  |  |

где Фсос – излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств;

Фсд – излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных источников формирования запасов;

Фои – излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов.

Произведем расчет показателей.

1. Фсос2009 = -23922 – 5287= -29209

2. Фсд2009 = -18635 – 5287= -23922

3. Фои2009 = 55799 - 5287 = 50512

С помощью этих показателей определяется трехкомпонентный тип финансовой устойчивости.

1, если Ф > 0

S (Ф) =

0, если Ф < 0

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости:

Первый – абсолютная финансовая устойчивость (трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S={1,1,1}). Такой тип финансовой устойчивости характеризуется тем, что все запасы предприятия покрываются собственными оборотными средствами, т.е. организация не зависит от внешних кредиторов, отсутствием неплатежей и причин их возникновения, отсутствием нарушений внутренней и внешней финансовой дисциплины.

Второй – нормальная финансовая устойчивость (показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S={0,1,1}). В этой ситуации предприятие использует для покрытия запасов помимо собственных оборотных средств также и долгосрочные привлеченные средства. Такой тип финансирования запасов является «нормальным» с точки зрения финансового менеджмента. Нормальная финансовая устойчивость является наиболее желательной для предприятия. Для покрытия запасов используются нормальные источники покрытия (НИП). НИП = СОС + З+ Расчеты с кредиторами за товар.

Третий – неустойчивое финансовое положение (показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S={0,0,1}), характеризуемое нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

Четвертый – кризисное финансовое состояние (показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S={0,0,0}), при котором предприятие находится на грани банкротства.

Таким образом, ООО «Энергоремонт» относится к третьему типу финансовой устойчивости S={0,0,1}, что характеризует положение предприятия как неустойчивое.

На основе данных баланса проведем расчет трехмерного показателя финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт» и представим его в таблице 2.15.

###

### Таблица 2.15

### Анализ финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Условн. обозначения | 2007 год | 2008 год | 2009 год | Изменение |
| 2008/2007 | 2009/2007 |
| 1. Источники формирования собствен. средств, тыс.руб. (стр.490) | ИСС | 35453 | 33194 | 5011 | -2259 | -30442 |
| 2. Внеоборотные активы, тыс.руб. (стр.190) | ВОА | 20087 | 22141 | 28933 | +2054 | +8846 |
| 3.Собственные оборотные средства, тыс.руб. (1-2) | СОС | 15366 | 11053 | -23922 | -4313 | -8556 |
| 4. Долгосрочные обязательства, тыс.руб. | ДКЗ | 5125 | 5243 | 5287 | +118 | +162 |
| 5. Собственные долгосрочныеисточники, тыс.руб. (3+4) | СДИ | 20491 | 16296 | -18635 | -4195 | -39126 |
| 6. Краткосрочные кредиты и займы, тыс.руб. (стр.610) | ККЗ | 6500 | 18228 | 37164 | +11728 | +30664 |
| 7. Основные источники средств, тыс.руб. (5-6) | ОИС | 13991 | -1932 | 55799 | -15923 | +41808 |
| 8. Основные источники формирования запасов (равна сумме долгосрочных источников) | ОИ | 5125 | 5243 | 5287 | +118 | +162 |
| 9. Сумма запасов, тыс.руб. (стр.210) | З | 12459 | 22819 | 30949 | +10360 | +18490 |
| 10. Излишек (+), недостаток (-) СОС (3-8) | ∆СОС | 10241 | 5810 | -29209 | -4431 | -39450 |
| 11. Излишек (+), недостаток (-) СДИ (5-8) | ∆СДИ | 15336 | 11053 | -23922 | -4283 | -39258 |
| 12. Излишек (+), недостаток (-) ОИЗ (7-8) | ∆ОИЗ | 8866 | -7175 | 50512 | -1691 | 41646 |
| 13. Трехмерная модель (10;11;12) |  | 1; 1; 1 | 1; 1; 0 | 0; 0; 1 |  |  |

Анализируя и оценивая финансовую устойчивость предприятия, можно сказать, что во всех 3 отчетных периодах она соответствовала третьему типу, т.е. ООО «Энергоремонт» находится в неустойчивом финансовом положении, которое, тем не менее, нельзя назвать кризисным. Такое заключение сделано на основании следующих выводов:

- запасы и затраты покрываются за счет краткосрочных кредитов и займов, поскольку собственных оборотных средств для этих целей не хватает, а к долгосрочным источникам финансирования предприятие не прибегает;

- негативным моментом является рискованное использование предприятием внешних заемных средств. Долгосрочные кредиты и займы не привлекаются, т.е. администрация фирмы стремится использовать в основном краткосрочные заемные средства для производственной деятельности;

- положительным моментом является то, что у предприятия в последнем отчетном периоде (2009 год) не наблюдается нехватки собственных средств.

Расчетные значения коэффициентов финансовой устойчивости по ООО «Энергоремонт» представлены в таблице 2.16.

На основе данных таблицы 2.16 можно сделать вывод о том, что за анализируемый период ООО «Энергоремонт» стало менее независимо в финансовом отношении: об этом свидетельствует снижение коэффициента финансовой независимости и увеличение коэффициента задолженности.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств за 3 года увеличился на 0,89, что обусловлено выявленным ранее изменением структуры имущества предприятия в пользу увеличения суммы оборотных активов.

Таблица 2.16

Расчет и анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2007 год | 2008 год | 2009 год | Изменение  |
| 2008/2007 | 2009/2007 |
| Коэффициент финансовой независимости  | 0,48 | 0,33 | 0,05 | -0,15 | +0,01 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами  | 0,28 | -0,14 | 0,31 | +0,34 | +0,46 |
| Коэффициент маневренности  | -0,43 | -0,33 | 4,77 | +0,35 | +0,52 |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств  | 0,74 | 1,19 | 1,62 | +0,45 | +0,89 |
| Коэффициент имущества производственного назначения  | 0,42 | 0,44 | 0,49 | -0,01 | -0,14 |

Коэффициент имущества производственного назначения у предприятия соответствует норме, несмотря на отмеченное снижение в 2008 – 2009 гг.

Далее определим, к какому типу финансовой устойчивости относится ООО «Энергоремонт».

Для более точной оценки финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт» произведем расчет относительных показателей, в первую очередь, - коэффициентов рентабельности.

Расчетные значения коэффициентов рентабельности ООО «Энергоремонт» представлены в таблице 2.17.

Для наглядности представим динамику коэффициентов рентабельности работы ООО «Энергоремонт» графически (см. рис. 2.5).

Как показали проведенные расчеты, коэффициенты, характеризующие рентабельность финансово-хозяйственной деятельности ООО «Энергоремонт» по сравнению с 2007 и 2008 гг. ухудшились.

Таблица 2.17

Коэффициенты рентабельности ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 01.01.07 | 01.01.08. | 01.01.09. | Изменение |
| 2008/2007 | 2009/2007 |
| 1. Коэффициент рентабельности всех активов (стр.190 ф.№2/300ф.№1) | 0,06 | 0,05 | 0,33 | -0,01 | +0,27 |
| 2. Коэффициент рентабельности реализации (стр.190 ф.№2/010 ф.№2) | 0,02 | 0,01 | 0,08 | -0,01 | +0,06 |
| 3. Коэффициент рентабельности собственного капитала (стр.190ф.№2/490ф.№1) | 0,14 | 0,11 | 1,01 | -0,03 | +0,87 |
| 4. Коэффициент рентабельности продаж(стр.050ф.№2 / 010ф.№2) | 0,06 | 0,001 | 0,05 | -0,059 | -0,01 |

Сравнение показателей рентабельности 2007 и 2009 года показывает положительную динамику, характеризующую финансовые результаты организации. Так, коэффициент рентабельности всех активов к 2009 году возрос на 0,27 пунктов, коэффициент рентабельности реализации к 2009 году на 0,06 пункта, однако, в 2008 году произошло его снижение на 0,01 пункт. Коэффициент рентабельности собственного капитала повышается к 2009 году на 0,87 пункта. Коэффициент рентабельности продаж к 2009 году снижается на 0,01 пункт, вследствие снижения показателя прибыли от продаж.



Рис. 2.5 Динамика коэффициентов рентабельности ООО «Энергоремонт»

Таким образом, в ходе исследования было выявлено, что темпы роста себестоимости 100,67% превышают темпы роста выручки от реализации товаров, работ, услуг 27,82%. В 2009 году произошло снижение валовой прибыли предприятия на 33058 тыс. руб., что было обусловлено увеличением себестоимости. Соответственно показатель чистой прибыли предприятия снизился на 29 214 руб. Рентабельность продукции снизилась на 14,27 % в результате уменьшения показателя валовой прибыли. Анализ хозяйственной деятельности ООО «Энергоремонт» показал, что на предприятии одной из основных проблем является риск неплатежей по дебиторской задолженности. Дебиторская задолженностью возникает на ООО «Энергоремонт» вследствие зависимости предприятия от ОАО «Северсталь».

Таким образом, полученные в ходе анализа финансовой устойчивости показатели свидетельствуют о недостаточно высокой финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт».

В результате проведенного анализа можно сделать выводы, что администрации предприятия необходимо разработать и внедрить следующие мероприятия для повышения финансовой устойчивости:

**-** усилитьконтроль и анализ дебиторской задолженности;

**-** создать резерв по сомнительным долгам;

**-** повысить рентабельность продукции за счет выпуска нового вида изделий.

**3 Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости предприятия ООО «Энергоремонт»**

## 3.1 Политика ускорения расчетов

Для улучшения финансового состояния предприятия необходимо четко контролировать и управлять дебиторской задолженностью, следить за качеством и соотношением.

Дебиторская задолженность является источником погашения кредиторской задолженности предприятия. Если на предприятии будут заморожены суммы в расчетах с покупателями и заказчиками, то оно может почувствовать большой дефицит денежных средств, что приведет к образованию кредиторской задолженности, просрочкам платежей в бюджет, внебюджетные фонды, отчислениям по социальному страхованию и обеспечению, задолженности по заработной плате и прочим платежам. Это в свою очередь повлечет за собой уплату штрафов, пеней, неустоек.

Нарушение договорных обязательств и несвоевременная оплата продукции поставщикам приведут к потере деловой репутации фирмы и в конечном итоге к неплатежеспособности и неликвидности.

Поэтому каждому предприятию для улучшения финансового состояния необходимо следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, находить пути и способы, позволяющие сократить величину задолженности на предприятии.

Поэтому ООО «Энергоремонт» должно, прежде всего, грамотно управлять дебиторской задолженностью.

Анализ и управление дебиторской задолженностью предполагает прежде всего контроль за оборачиваемостью средств в расчетах.

Ускорение оборачиваемости в динамике рассматривается, как положительная тенденция.

В зависимости от размера дебиторской и кредиторской задолженности количество расчетных документов, дебиторов и кредиторов, анализ их уровня можно проводить как сплошным, так и выборочным методом. Общая схема контроля, как правило, включает в себя несколько этапов.

Этап 1. Задается критический уровень дебиторской или кредиторской задолженности; все расчетные документы, относящиеся к задолженности, превышающий критический уровень, подвергаются проверке в обязательном порядке.

Этап 2. Из оставшихся расчетных документов делается контрольная выборка. Для этого применяют различные способы.

Этап 3. Проверяется реальность сумм дебиторской и кредиторской задолженности в отобранных документах. В частности могут направляться письма контрагентам с просьбой подтвердить реальность проставленной в документе или проходящей в учете суммы.

Особое внимание следует уделять анализу данных о резервах по сомнительным долгам и фактических потерях, связанных с непогашением дебиторской задолженности.

Способы уменьшить срок погашения дебиторской задолженности.

Одной из ключевых проблем ООО «Энергоремонт» на сегодняшний день является проблема дефицита оборотных средств. Это обусловлено не только кризисом неплатежей, но и неэффективным управлением оборотными активами, недостатками системы управления предприятием в целом. Снижение оборачиваемости и сокращение части реально работающих оборотных средств в первую очередь связаны с существованием просроченной дебиторской задолженности.

Поскольку доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в балансе предприятия весьма незначительна, наиболее ликвидным активом, находящимся в распоряжении предприятия, должна быть дебиторская задолженность. Тем не менее, большая доля этого, казалось бы наиболее ликвидного (после денег), актива попадает в разряд просроченной безнадежной задолженности.

Но даже при такой ситуации существуют значительные внутренние резервы и механизмы, позволяющие управлять дебиторской задолженностью более эффективно и получить дополнительные оборотные средства.

Анализ дебиторской задолженности лучше всего начинать с составления реестра «старения» счетов дебиторов. Исходной информацией для составления такого реестра являются данные бухгалтерского учета по задолженности конкретных контрагентов, при этом важно получить информацию не только о сумме задолженности, но и о сроках ее возникновения. Для получения информации о просроченной задолженности следует провести анализ договоров с контрагентами.

Чтобы эффективно управлять дебиторской задолженностью, предприятию необходимо выполнять следующие рекомендации:

1. контролировать состояние расчетов с покупателями (по отсроченной задолженности) и своевременно предъявлять исковые заявления;

2. ориентироваться на возможно большее число покупателей с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными потребителями;

3. следить за соответствием кредиторской и дебиторской задолженности.

Оптимальный срок погашения дебиторской задолженности в целях реализации поставленных перед предприятием задач по сокращению или полной ликвидации своих просроченных обязательств может быть рассчитан по следующему алгоритму:

1. Определение реальной оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия

Одз = В / ДЗ, (3.1)

где Одз — реальная оборачиваемость дебиторской задолженности предприятия;

В — валовая выручка;

ДЗ — средняя величина дебиторской задолженности предприятия.

Одз=381594/40206=9,49 раз/год

2. Определение периода погашения дебиторской задолженности предприятия

Пдз = Т / Одз, (3.2)

где Пдз — период погашения дебиторской задолженности предприятия;

Т — длительность анализируемого периода в днях.

Пдз=360/9,49=37,93=38 дней

3. Определение оборачиваемости для требуемого прироста валовой выручки предприятия

Оп = В / Пдс, (3.3)

где Оп — оборачиваемость для требуемого прироста валовой выручки;

Пдс — необходимый прирост денежных средств в валовой выручке, руб.

Оп=381594/17523,78=21,77

4. Определение срока оборота для требуемого прироста валовой выручки предприятия

Сп = Т / Оп, (3.4)

где Сп — срок оборота прироста валовой выручки.

Сп=360/21,77=16 дней

5. Определение оптимального срока сокращения оборачиваемости дебиторской задолженности в целях реализации поставленных перед предприятием задач

ОСдз = Пдз – Сп (3.5)

где ОСдз — оптимальный срок погашения дебиторской задолженности предприятия.

ОСдз=38 – 16 = 22 дня.

Рассмотрим основные направления политики ускорения и повышения эффективности расчетов, к которым относят:

- предоставление скидок дебиторам за сокращение сроков возврата платежей,

- использование векселей в расчетах с дебиторами с учетом задолженности в банке для ускорения получения средств от дебиторов с уплатой процентов и комиссионных банку, факторинговые операции,

- предоставление отсрочки платежей с получением процентов от использования коммерческого кредита дебиторами.

 Факторинг - это разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств. Факторинг представляет собой инкассирование дебиторской задолженности покупателя и является специфической разновидностью краткосрочного кредитования и посреднической деятельности.

Факторинг включает в себя:

1. Взыскание (инкассирование) дебиторской задолженности покупателя;
2. Предоставление продавцу краткосрочного кредита;
3. Освобождение продавца от кредитных рисков по операциям.

Основной целью факторинга является получение средств немедленно или в срок определенный договором. В результате продавец не зависит от платежеспособности покупателя. Банк заключает договор с покупателем 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.

Операции факторинга регулируются главой 43 «Финансирование под уступку денежного требования» ГК РФ.[2]

Факторинг осуществляется следующим образом. Банк приобретает у продавца право на взыскание дебиторской задолженности покупателя продукции и в течение 2-3 дней перечисляет предприятию 70-90% суммы средств за отгруженную продукцию в момент предъявления платежных документов.

После получения платежа по этим счетам от покупателей банк перечисляет предприятию оставшиеся 30-10% от суммы счетов за вычетом процентов и комиссионных вознаграждений.

Стоимость факторингового обслуживания зависит от вида услуг, финансового положения клиента.

Факторинговая операция позволяет предприятию – продавцу рефинансировать преимущественную часть дебиторской задолженности по представленному покупателю кредита в короткие сроки, сократив тем самым период финансового и операционного цикла.

К недостаткам факторинговой операции можно отнести лишь дополнительные расходы продавца, связанные с продажей продукции, а также утрату прямых контактов с покупателями в процессе осуществления им платежей.

Эффективность факторинговой операции для предприятия-продавца определяется путем сравнения уровня расходов по этой операции со средним уровнем процентной ставки по краткосрочному банковскому кредитованию.

В целях ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности и перевода ее в более ликвидные активы предприятия может провести продажу дебиторской задолженности на сумму 40 206 тыс. руб.

Рассмотрим анализ политики ускорения расчетов на основе данных табл. 3.1.

Таблица 3.1

Анализ операций по сокращению сроков поступления средств на счета предприятия

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование показателя | Величина, тыс. руб. |
| 1 | Объем продаж Стр. 010 Прил. 8 | 381594 |
| 2 | Сумма дебиторской задолженности Стр. 240 Прил. 5 | 40206 |
| 3 | Число дней в отчетном периоде | 30 |
| 4 | Период погашения дебиторской задолженности, дн. | 90 |
| 5 | Издержки производства Стр. 020 Прил. 8 | 403227 |
| 5.1. | В т.ч. переменные | 282258,9 |
| 6 | Прибыль от реализации (стр. 1 – стр.2) | 341388 |
| 7 | Рентабельность переменных затрат, %(стр.3/стр.5.1.) | 120,9 |
| 8 | Ставка предоставляемой скидки дебиторам за поступление средств без отсрочки, % | 35,00 |
| 9 | Ставка предоставляемой скидки дебиторам за каждый месяц ускорения расчетов от суммы, полученной досрочно, % (стр.8\*стр.3/стр.4) | 11,667 |
| 10 | Ставка скидки за каждый день ускорения расчетов с дебиторами от суммы, полученной досрочно, % (стр.8/стр.4) | 0,389 |
| 11 | Запас прочности для ускорения расчетов, % (стр.7 – стр. 9) | 109,23 |
| 12 | Сумма уменьшения долга (экономия) дебиторов от поступлений без отсрочки (стр.2\*стр.8/стр.4\*100) | 14072,1 |
| 13 | Сумма уменьшения долга дебиторов за каждый день сокращения срока возврата платежей (стр.2\*стр.8)/100 | 156,35 |
| 14 | Дополнительные средства предприятия от суммы поступлений без отсрочки(стр.2-стр.12)\*стр.7/100 | 17523,78 |
| 15 | Дополнительные средства, полученные за каждый день сокращения сроков поступления средств на счета предприятия (стр.14/стр.4) | 194,71  |

Таким образом, дебиторы заинтересованы не только в досрочном погашении долгов, но и в сокращении сроков расчета, что дополнительно повышает деловую активность и отдачу активов предприятия, увеличивает размер прибыли. Зависимость изменения дебиторской задолженности и величины прибыли от срока завершения оплаты можно проиллюстрировать графически. (См. рис. 3.1.)

Таблица 3.2

Анализ результатов изменения срока по оплате дебиторской задолженности

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование показателя | Срок оплаты дебиторской задолженности |
| 10 | 20 | 30 | 40 | 50 | 60 | 70 | 80 | 90 | 100 | 110 | 120 |
| Сумма уменьшения долга дебиторов, тыс. руб. | 14072,1 | 7036,05 | 4690,7 | 3518 | 2814 | 2345 | 2010 | 1759 | 1563 | 1407 | 1279 | 1172 |
| Размер дополнительных средств, тыс. руб. | 17523,78 | 8761 | 5841 | 4380 | 3504 | 2920 | 2503 | 2190 | 1947 | 1752 | 1593 | 1460 |
| Ставка предоставляемой скидки за каждый месяц сокращения расчетов, % | 35,00 |

Рис. 3.1 Изменение эффекта ускорения расчетов у ООО «Энергоремонт» и дебиторской задолженности в зависимости от сроков оплаты

Данный график отражает тенденцию, при которой увеличение договорных сроков поступления средств по расчетам сокращает эффект расчетных операций.

В таблице 3.3. приведены расчеты показателей оборачиваемости средств в расчетах.

Таблица 3.3

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности в ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2009 | Прогноз | Отклонения(+ ; -) |
| Выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс. руб. | 381594 | 399117 | +17523,78 |
| Средняя дебиторская задолженность, тыс. руб. | 40206 | 26133,9 | -14072,1 |
| Оборачиваемость, раз(стр.1/ стр.2) | 9,49 | 15,27 | +5,78 |
| Период погашения дебиторской задолженности, дни (календарные дни / число оборотов) | 38 | 24 | -14 |

В целом, реализация предложенных в рамках работы мероприятий позволит ООО «Энергоремонт» улучшить свое финансовое состояние и повысить уровень конкурентоспособности.

**3.2 Создание резерва по сомнительным долгам**

Пунктом 70 Положения по ведению бухгалтерского учета [4] предусмотрено право организации создавать резервы по сомнительным долгам по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы и услуги. Суммы создаваемых резервов относятся на финансовые результаты организации. Решение о создании резерва закрепляется организацией в учетной политике (п. 5 ПБУ 1/98 «Учетная политика организации»). Следовательно, по просроченным платежам ООО «Энергоремонт» имеет право создавать резервы по сомнительным долгам.

Отсутствие на фирме резервов по сомнительным долгам приводит к тому, что ООО «Энергоремонт» в отдельные периоды несет существенные непредвиденные расходы, что приводит к неблагоприятному финансовому состоянию, а также к увеличению риска потери платежеспособности.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность организации, которая не погашена в установленные договором сроки и не обеспечена соответствующими гарантиями. Сомнительные долги выявляются в результате проведенной инвентаризации дебиторской задолженности. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу. Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва по сомнительным долгам, этот резерв не будет использован, то при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года неизрасходованные суммы присоединяются к финансовым результатам.

Если исходить из норм, изложенных в п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета, присоединять суммы резерва к финансовым результатам можно только в конце года, следующего за отчетным. Однако Инструкция по применению Плана счетов предусматривает присоединение неиспользованных сумм резервов по сомнительным долгам к прибыли отчетного периода, следующего за периодом их создания. На основании п. 4 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» отчетным является период, за который организация должна составлять бухгалтерскую отчетность. В свою очередь, п. 3 ст. 14 Федерального закона от 21.11.1996 №129-ФЗ «О бухгалтерском учете» установлена обязанность организации составлять нарастающим итогом с начала года промежуточную бухгалтерскую отчетность ежемесячно и ежеквартально. Из вышеизложенного можно сделать вывод, что Инструкция по применению Плана счетов допускает корректировку за счет финансовых результатов резервов по сомнительным долгам, созданных в предыдущих месяцах.

По мнению специалистов, это позволяет сблизить бухгалтерский и налоговый учет и учетной политикой принять одинаковый порядок корректировки резерва.

В налоговом учете порядок формирования резервов по сомнительным долгам определен ст. 266 НК РФ. Согласно п. 1 ст. 266 НК РФ имеющаяся дебиторская задолженность признается сомнительным долгом, если одновременно удовлетворяет следующим критериям:

- возникла из договора реализации товаров (выполнения работ, оказания услуг);

- не погашена в сроки, установленные договором;

- не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией.

Следовательно, как и для целей бухгалтерского учета, налоговый резерв по сомнительным долгам также можно сформировать по просроченным платежам населения за коммунальные услуги. Этот выбор следует отразить в учетной политике для целей налогообложения (ст. 313 НК РФ). Порядок расчета отчислений в резерв установлен п. 4 ст. 266 НК РФ:

- на последнее число отчетного (налогового) периода следует провести инвентаризацию дебиторской задолженности;

- определить расчетную сумму отчислений в резерв (РСО) с учетом срока возникновения долга:

а) если срок возникновения задолженности свыше 90 календарных дней, то процент отчислений в резерв от суммы сомнительного долга составляет 100%;

б) если срок от 45 до 90 календарных дней (включительно), то процент отчислений в резерв - 50%;

в) если срок меньше 45 дней, то процент отчислений в резерв - 0;

- определить предельную сумму отчислений в резерв (ПСО), которая составляет не более 10% выручки от реализации отчетного (налогового) периода;

- сравнить расчетную и предельную суммы отчислений в резерв:

а) если РСО >= ПСО, то в резерв включается сумма отчислений, соответствующая ПСО;

б) если РСО < ПСО, то в резерв включается сумма отчислений, соответствующая РСО.

Согласно п. 3 ст. 266, пп. 7 п. 1 ст. 265, пп. 2 п. 7 ст. 272 НК РФ определенная таким образом сумма отчислений включается в состав внереализационных расходов на последнее число отчетного (налогового) периода.

Резерв по сомнительным долгам может быть использован лишь на покрытие убытков от безнадежных долгов (п. 4 ст. 266 НК РФ). В соответствии с п. 2 ст. 266 НК РФ сомнительный долг можно считать безнадежным, если имеет место хотя бы одно из следующих оснований:

- истек срок исковой давности;

- обязательство должника прекращено:

а) ввиду невозможности его исполнения;

б) на основании акта государственного органа;

в) в связи с ликвидацией организации.

Если часть резерва осталась неиспользованной, то ее можно перенести на следующий отчетный (налоговый) период (п. 5 ст. 266 НК РФ). При этом сумма вновь создаваемого резерва должна быть скорректирована на сумму остатка резерва предыдущего отчетного (налогового) периода по следующим правилам:

- если сумма вновь создаваемого резерва меньше, чем сумма остатка резерва, то разницу следует включить в состав внереализационных доходов текущего отчетного (налогового) периода;

- если сумма вновь создаваемого резерва больше, чем сумма остатка резерва, то разницу нужно включить в состав внереализационных расходов текущего отчетного (налогового) периода.

Рассмотрим возможности создания резервов по сомнительным долгам для ООО «Энергоремонт» (Приложения 9, 10, 11).

По результатам инвентаризации дебиторской задолженности по оказанным услугам по состоянию на 01.01.2010 была выявлена:

- задолженность в размере 27314 тыс.руб. - срок возникновения более 90 календарных дней;

- задолженность в размере 10570 тыс.руб. - срок возникновения более 180 календарных дней;

- задолженность в размере 2322 тыс.руб. - срок возникновения до 45 календарных дней.

В бухгалтерском учете все долги признаны сомнительными. Выручка от реализации за 2009 г. составила 381594 тыс. руб.

Определим РСО: 27314 x 100% + 10 570 x 100% = 37884 руб.

Определим ПСО: 381594 тыс. руб. x 10% = 38159,4тыс. руб.

Таким образом, в налоговом учете сумма резерва по состоянию на 01.01.2010 составит 38159,4 тыс. руб.

Создание резерва по сомнительным долгам создает возможность экономии по налогу на прибыль в сумме 7631,88 тыс. руб.

Создание резерва смягчает отрицательные последствия списания безнадежных долгов, но не устраняет их, в связи этим основой управления дебиторской задолженностью ООО «Энергоремонт» должны стать мероприятия по предупреждению возникновения долгов и организации из взыскания.

**3.3 Повышение рентабельности продукции за счет выпуска нового вида изделий**

Показатель рентабельности продукции в 2009 году в сравнении с 2007 годом уменьшился на 14,27%. Соответственно, необходимо увеличивать рентабельность продукции за счет освоения нового вида деятельности – производство горизонтальных кожухотрубных водо-водяных подогревателей для систем отопления и горячего водоснабжения, состоящих из неразборных блоков-секций (корпусов - трубных систем), соединительных калачей и переходов. В действующих и проектируемых системах теплоснабжения все большее значение приобретают водо-водяные теплообменники. Это связано с тенденцией увеличения этажности зданий и усложнением гидравлических режимов работы городских тепловых сетей. Помимо обязательных в закрытых системах теплоснабжения подогревателей горячего водоснабжения все в большей мере в системах отопления взамен простейшего смесительного устройства - элеватора - используются подогреватели, обеспечивающие независимое присоединение этих систем к тепловым вводам. Если ещё несколько лет назад калориферы приточных вентиляционных систем, как правило, запитывались непосредственно сетевой теплофикационной водой, то в настоящее время все чаще используется независимое присоединение этих установок.

Такие решения повышают надежность работы систем теплоснабжения, исключают влияние на их работу различных аварийных ситуаций у абонентов, но существенно усложняют и удорожают схемы индивидуальных и центральных тепловых пунктов, увеличивают потребность в теплообменниках.

ООО «Энергоремонт» является единственным в регионе предприятием, выпускающим кожухотрубные подогреватели.

Основные особенности и отличия подогревателей состоят в следующем.

Секции соединены последовательно по трубному и межтрубному пространствам компактными камерами, что позволило ликвидировать зоны пониженного теплообмена, которые имелись в торцевых частях секций традиционно выпускаемых подогревателей.

Благодаря использованию профилированных латунных трубок и секторных опорных перегородок, достигнуто активное турбулентное движение потоков воды как в трубках, так и в межтрубном пространстве.

Простота устройства обеспечивает невысокую трудоемкость изготовления, монтажа и обслуживания, а также надежность в работе.

Стоимость подогревателей блочного типа и теплообменников с гладкими трубками и кольцами с опорными полками вполне сопоставимы с учетом разного количества требующихся секций при одинаковой теплопроизводительности. В системах теплоснабжения России должно применяться водо-водяное теплообменное оборудование, которое имеет высокий уровень тепловой эффективности, надежно и устойчиво в работе (включая и переменные режимы работы), ремонтопригодно (т.е. возможен ремонт и очистка трубного и межтрубного пространства силами собственного персонала с применением доступных материалов и стандартного инструмента), имеющее простую конструкцию и низкую цену. Этим требованиям соответствует новая серия водоподогревателей типа ПВВР.

Для небольших и локальных систем теплоснабжения и горячего водоснабжения, а также для систем, где отсутствует обработка воды, изношены тепловые сети, применение пластинчатых теплообменных аппаратов не может быть рекомендовано ни с технической, ни с экономической точки зрения, т.к. их стоимость значительно превышает стоимость кожухотрубных марки ПВВР и по основным наиболее важным показателям надежной эксплуатации они уступают кожухотрубным подогревателям.

Рассмотрим калькуляцию стоимости 1 единицы оборудования подогревателя.

Таблица 3.3

Калькуляция стоимости 1 единицы оборудования подогревателя

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Исполнение 1 | Исполнение 2 без фланцев на патрубках без компенсатора |
| с фланцами на патрубках без компенсатора | с фланцами на патрубках с компенсатором |
| Затраты на разработку, руб. | 7147 | 17596 | 8002 |
| Капитальные вложения, руб. | 10100 | 11229 | 9000 |
| Расходы на отладку, руб. | 7821 | 9578 | 6200 |
| Эксплуатационные расходы, руб. | 7518 | 8509 | 6900 |
| Зарплата исполнителей, руб. | 27643 | 27643 | 17600 |
| Амортизационные отчисления, руб. | 5800 | 8190 | 3200 |
| Затраты на электроэнергию, руб. | 16871 | 23439 | 13700 |
| Расходы на рекламу (теле-реклама), руб. | 4187 | 4187 | 4187 |
| Итого, руб.: | 87087 | 110371 | 68789 |

К капитальным вложениям в основные фонды относятся затраты: приобретение оборудования и материалов, транспортировка, расходы на монтаж приобретённого оборудования.

Эксплуатационные затраты включают в себя:

- зарплату персонала обеспечивающего функционирование системы;

- годовые амортизационные отчисления;

- расходы на электроэнергию;

- расходы на текущие ремонты;

- расходы на расходные материалы.

Расходы на отладку включают в себя расходы, связанные с гидравлическим испытанием системы.

Затраты на электроэнергию включают стоимость электроэнергии, потребляемой оборудованием в соответствии с тарифом МУП «Электросеть».

Расчет затрат на телевизионную рекламу:

3 тв рекл.= 12 \* 10 \* 63+ 5000 = 12560 руб.

где 12 - число запусков роликов;

10- длительность ролика, сек;

63 - цена 1сек прокрутки рекламы на 12 канале, руб.;

5 000 - цена изготовления 1 - го ролика, руб.

В качестве инвестора данного мероприятия выступает ОАО «Северсталь».

ООО Промышленная Компания СанТермо (город Екатеринбург**)** осуществляет поставки кожухотрубных подогревателей для систем отопления и горячего водоснабжения: водо-водяных и пароводяных подогревателей. Осуществляет доставку данных подогревателей в любой регион России. Транспортные расходы составляют 20% от стоимости оборудования.

Таблица 3.4

Сравнительная характеристика цен на 1 единицу оборудования, руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя | ООО «Энергоремонт» | ООО «СанТермо» |
| Цена водоподогревателя с фланцами на патрубкахбез компенсатора | 96300 | 95799 |
| Транспортные расходы | - | 19159 |
| Итого цена: | 96300 | 114958 |
| Цена водоподогревателя с фланцами на патрубках с компенсатором  | 120400 | 107789 |
| Транспортные расходы | - | 21557 |
| Итого цена: | 120400 | 129346 |
| Цена водоподогревателя без фланцев на патрубках без компенсатора | 74000 | 70648 |
| Транспортные расходы | - | 14129 |
| Итого цена: | 74000 | 84777 |

Таким образом, применение теплообменных аппаратов, изготовленных ООО «СанТермо» не может быть рекомендовано с экономической точки зрения, т.к. их стоимость значительно превышает стоимость кожухотрубных подогревателей ООО «Энергоремонт».

ООО «Энергоремонт» планирует заключить договор с управляющими компаниями в сфере ЖКХ города Череповца на производство и поставку горизонтальных кожухотрубных водо-водяных подогревателей для систем отопления и горячего водоснабжения, состоящих из неразборных блоков-секций в количестве 82 шт. Планируется производство и реализация горизонтальных кожухотрубных водо-водяных подогревателей для систем отопления и горячего водоснабжения в количестве:

- 30 шт. – с фланцами на патрубках без компенсатора;

- 27 шт. – с фланцами на патрубках с компенсатором;

- 25 шт. – без фланцев на патрубках без компенсатора.

 Планируемый объем выручки за счет внедрения мероприятия увеличится на 20%. Данные сведем в таблицу 3.6.

Таблица 3.6

Анализ результатов за счет внедрения мероприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2009 год | Прогноз | Изменение +/- |
| Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. | 381594 | 457912,8 | 76318,8 |
| Себестоимость проданных товаров, работ, услуг, тыс. руб. | 403227 | 403227 | - |
| Прибыль от продаж, тыс. руб. | (21633) | 54685,8 | 33052,8 |
| Прибыль до налогообложения тыс. руб. | (21633) | 54685,8 | 33052,8 |
| Налог на прибыль, тыс. руб. | 7761 | 10937,1 | 3176,1 |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | (33812) | 43748,7 | 9936,7 |
| Рентабельность продукции, % | 5,66 | 11,94 | 6,28 |
| Экономический эффект, тыс. руб. | 33052,8 |
| Срок окупаемости, мес. | 14,6 |

Срок окупаемости затрат на внедрение мероприятий определяем по формуле:

, (3.5)

где  - срок окупаемости, лет;

 - затраты на внедрение мероприятия (10% от себестоимости), руб.;

 - годовой экономический эффект, руб.

.

Коэффициент экономической эффективности

, (3.6)

где  - годовой экономический эффект, руб.;

 - затраты на внедрение, руб.



Эффект от предложенной программы очевиден. После проведенных расчетов можно отметить, что затраты на данное мероприятие, окупятся уже в ближайшее время, через 14,6 месяцев.

**3.4 Экономическая оценка эффективности предложенных мероприятий**

На основе данных мероприятий проведем расчет показателей финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт» и представим его в таблице 3.7. Произведем расчет показателей.

1. Фсос прогноз = 71338 – 15260 = 56078

2. Фсд проноз= 74393 – 15260 = 59133

3. Фои прогноз = 61936 – 15260 = 46676

### Таблица 3.7

### Анализ финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт» после внедрения мероприятий, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Условные обозначения | 2009 год | Прогноз | Изменения(прогноз/2009) |
| 1. Источники формирования собствен. средств, тыс.руб. (стр.490) | ИСС | 5011 | 100104 | 95093 |
| 2. Внеоборотные активы, тыс.руб. (стр.190) | ВОА | 28933 | 28766 | 166000 |
| 3.Собственные оборотные средства, тыс.руб. (1-2) | СОС | -23922 | 71338 | 95260 |
| 4. Долгосрочные обязательства, тыс.руб. | ДКЗ | 5287 | 3055 | -2232 |
| 5. Собственные долгосрочныеисточники, тыс.руб. (3+4) | СДИ | -18635 | 74393 | 93028 |
| 6. Краткосрочные кредиты и займы, тыс.руб. (стр.610) | ККЗ | 37164 | 12457 | -24707 |
| 7. Основные источники средств, тыс.руб. (5-6) | ОИС | 55799 | 61936 | 6137 |
| 8. Основные источники формирования запасов (равна сумме долгосрочных источников), тыс.руб. | ОИ | 5287 | 3055 | -2232 |
| 9. Сумма запасов, тыс.руб. (стр.210) | З | 30949 | 15260 | -15689 |
| 10. Излишек (+), недостаток (-) СОС (3-8) | ∆СОС | -29209 | 68283 | 97492 |
| 11. Излишек (+), недостаток (-) СДИ (5-8) | ∆СДИ | -23922 | 71338 | 95260 |
| 12. Излишек (+), недостаток (-) ОИЗ (7-8) | ∆ОИЗ | 50512 | 58881 | 8376 |
| 13. Трехмерная модель (10;11;12) |  | 0; 0; 1 | 1; 1; 1 |  |

Таблица 3.8

Сводная таблица показателей по типам финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт», прогноз

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Тип финансовой устойчивости |
| абсолютная устойчивость | нормальная устойчивость | неустойчивое состояние | кризисное состояние |
| 1 | ± Фсос = СОС – 3 | Фсос ≥ 0 | Фсос < 0 | Фсос < 0 | Фсос < 0 |
| 2 | ± Фсд = СД – 3 | Фсд ≥ 0 | Фсд ≥ 0 | Фсд < 0 | Фсд < 0 |
| 3 | ± Фои = ОИС – 3 | Фои ≥ 0 | Фои ≥ 0 | Фои ≥ 0 | Фои < 0 |

Таким образом, в ходе предложенных мероприятий ООО «Энергоремонт» трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид: S={1,1,1}). Такой тип финансовой устойчивости характеризуется тем, что все запасы предприятия покрываются собственными оборотными средствами, т.е. организация не зависит от внешних кредиторов, отсутствием неплатежей и причин их возникновения, отсутствием нарушений внутренней и внешней финансовой дисциплины. Расчет и анализ коэффициентов ликвидности ООО«Энергоремонт» в таблице 3.9.

Таблица 3.9

Расчет и анализ коэффициентов ликвидности ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Порядок расчета | Норматив | 2009 год | Прогноз | Изменение, (+/ -) |
| Коэффициент покрытия  | (стр.290 – 216) / стр.690 | ≥ 1-2 | 0,79 | 1,3 | 0,51 |
| Коэффициент критической ликвидности  | (стр. 250 + 260 + 230 ++ 240 + 270) / стр.690 | ≥ 1 | 0,41 | 1,2 | 0,79 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | (стр.250 + 260) / стр.690 | ≥ 0,2-0,5 | 0,004 | 0,31 | 0,27 |

Анализ коэффициентов показывает после внедрения данных мероприятий, что платежеспособность и ликвидность ООО «Энергоремонт» за анализируемый период улучшилась, поскольку динамика коэффициентов положительна. На данный факт повлияло высокий уровень кредиторской и дебиторской задолженности.

Обеспеченность собственными оборотными средствами и коэффициент маневренности возросли, что следует оценить положительно, однако их значения также находятся на очень низком уровне.

Таблица 3.10

Анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2009 год | Прогноз | Изменение, (+/-) |
| Коэффициент финансовой независимости | 0,39 | 0,52 | +0,13 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,01 | 0,22 | +0,21 |
| Коэффициент маневренности | 0,02 | 0,4 | +0,38 |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств | 1,62 | 1,8 | +0,18 |
| Коэффициент имущества производственного назначения | 0,76 | 0,9 | +0,14 |

При анализе относительных коэффициентов финансовой устойчивости после внедрения мероприятий прослеживается положительная динамика.

Таким образом, внедрение данных мероприятий позволят сократить дебиторскую задолженность на 14 072,10 тыс.руб.

Мероприятие по созданию резерва по сомнительным долгам дает возможность экономии по налогу на прибыль в сумме 7631,88 тыс.руб.

За счет выпуска нового вида изделий ООО «Энергоремонт» увеличится рентабельность продукции на 6,28 и, соответственно, повысится финансовая устойчивость предприятия. После проведенных расчетов можно отметить, что затраты на данное мероприятие, окупятся уже в ближайшее время, через 14,6 месяцев. Итак, анализ финансовой устойчивости предприятия после внедрения мероприятий показал, что положение ООО «Энергоремонт» в прогнозном периоде соответствует первому типу финансовой устойчивости S={1,1,1}.

**Заключение**

Таким образом, в ходе исследования в теоретической главе было выявлено, что финансоваяустойчивость – составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени. Для того чтобы деятельность производственной системы обладала высокой степенью результативности, менеджменту следует придерживаться правильной стратегии, касающейся финансово-экономической устойчивости. Неотъемлемой частью стратегического управления экономической единицей, в свою очередь, является анализ его текущей деятельности и оценка дальнейших перспектив развития.

Хозяйственная практика требует развития теории финансового управления, и, прежде всего методологии оценки финансовой устойчивости предприятия в направлении повышения качества анализа.

Финансовая устойчивость – одна из характеристик соответствия структуры источников финансирования в структуре активов. В отличие от платежеспособности, которая оценивает оборотные активы и краткосрочные обязательства предприятия, финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов.

В качестве объекта исследования выступило предприятие города Череповца – ООО «Энергоремонт».

Основной целью предприятия является обеспечение работоспособности энергетического оборудования предприятий-заказчиков, поэтому и оборудование предприятия сформировано в основном для организации ремонта механизмов в условиях базы изготовления запасных частей.

Выручка предприятия в 2009 году увеличилась, темп роста составил 127,82%, так как в 2009 году ООО «Энергоремонт» заключило договор с ООО «ССМ-Тяжмаш» на производство и поставку крупной партии коробов, грузоподъемностью 10т. Себестоимость услуг предприятия в 2009 году увеличилась на 269119 тыс.руб., что обусловлено увеличением объемов производства, цен на материалы и энергоресурсы.

Однако, в 2009 году произошло снижение валовой прибыли предприятия на 33058 тыс.руб., что было обусловлено увеличением себестоимости.

Чистая прибыль предприятия снизилась на 29 214 руб. На снижение чистой прибыли повлияло увеличение себестоимости.

Рентабельность продаж ООО «Энергоремонт» в 2009 году уменьшилась по сравнению с 2007 годом на 0,93%.

В 2009 году произошло увеличение основных средств на 2432 тыс.руб., что связано с обновлением производственных мощностей.

Соответственно, рентабельность основных средств в 2009 году по сравнению с 2007 годом возросла на 41,77%.

Таким образом, произошло увеличение фондоотдачи и фондоемкости работы оборудования.

Производительность труда также увеличилась на 9,9 руб., что связано с изменением системы мотивации работы сотрудников на предприятии.

Среднесписочная численность работников предприятия меняется незначительно, но тем не менее к 2009 году она снижается в сравнении с 2007 годом на 0,25%. Наблюдается вероятность тенденции к снижению численности персонала.

ФОТ увеличился на 8995,1 тыс.руб., так как и средняя заработная плата по предприятию увеличилась и составила в 2009 году 18,1 тыс.руб.

Во второй части исследования было выявлено, что ООО «Энергоремонт» в 2009 году принадлежит к третьему типу финансовой устойчивости, что соответствует неустойчивому финансовому положению. Для стабилизации данного показателя были предложены мероприятия, которые, в свою очередь, оказали положительное влияние.

Таким образом, в ходе исследования было выявлено, что темпы роста себестоимости 100,67 превышают темпы роста выручки от реализации товаров, работ, услуг 27,82%. В 2009 году произошло снижение валовой прибыли предприятия на 33058 тыс. руб., что было обусловлено увеличением себестоимости. Соответственно показатель чистой прибыли предприятия снизился на 29 214 руб. Рентабельность продукции снизилась на 14,27 % в результате уменьшения показателя валовой прибыли. Анализ хозяйственной деятельности ООО «Энергоремонт» показал, что на предприятии одной из основных проблем является риск неплатежей по дебиторской задолженности. Дебиторская задолженностью возникает на ООО «Энергоремонт» вследствие зависимости предприятия от ОАО «Северсталь».

Таким образом, полученные в ходе анализа финансовой устойчивости показатели свидетельствуют о недостаточно высокой финансовой устойчивости ООО «Энергоремонт».

В результате проведенного анализа можно сделать выводы, что администрации предприятия необходимо разработать и внедрить следующие мероприятия для повышения финансовой устойчивости:

**-** усилитьконтроль и анализ дебиторской задолженности;

**-** создать резерв по сомнительным долгам;

**-** повысить рентабельность продукции за счет выпуска нового вида изделий.

Для эффективного управления дебиторской задолженностью предприятию необходимо выполнять следующие рекомендации:

1. контролировать состояние расчетов с покупателями (по отсроченной задолженности) и своевременно предъявлять исковые заявления;

2. ориентироваться на возможно большее число покупателей с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными потребителями;

3. следить за соответствием кредиторской и дебиторской задолженности.

Основываясь на предложенных этапах работы с дебиторской задолженностью на предприятии, можно ожидать сокращения задолженности на 14 072,10 тыс.руб.

Мероприятие по созданию резерва по сомнительным долгам дает возможность экономии по налогу на прибыль в сумме 7631,88 тыс.руб.

За счет выпуска нового вида изделий ООО «Энергоремонт» увеличится рентабельность продукции на 6,28 и, соответственно, повысится финансовая устойчивость предприятия. После проведенных расчетов можно отметить, что затраты на данное мероприятие, окупятся уже в ближайшее время, через 14,6 месяцев.

Итак, анализ финансовой устойчивости предприятия после внедрения мероприятий показал, что положение ООО «Энергоремонт» в прогнозном периоде соответствует первому типу финансовой устойчивости S={1,1,1}.

Можно говорить о том, что все запасы предприятия покрываются собственными оборотными средствами, т.е. организация не зависит от внешних кредиторов, отсутствием неплатежей и причин их возникновения, отсутствием нарушений внутренней и внешней финансовой дисциплины.

Таким образом, предложенные мероприятия позволят повысить финансовую устойчивость ООО «Энергоремонт» до нормативных показателей.

**Список литературы**

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21.11.96 г. № 129-ФЗ (с доп. и изм. от 12.03.2009 г) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2009. – № 127.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 от 30 ноября 1994 г. №51-ФЗ (с доп и изм от 24.07.2007г.) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2007. – №32.
3. Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05 августа 2000 № 117-ФЗ (ред. от 06 декабря 2008) // Собрание законодательства РФ. – 07 августа 2009. – № 32. – ст. 3340.
4. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Утверждено приказом Минфина РФ от 29.07.98 г. № 34 н (в ред. приказа Минфина РФ. от 14.02.2008 г. №11н) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2008. – № 127.
5. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и Инструкция по его применению. – М: Главбух, 2008. – 485 с.
6. Приказ Минфина от 13.01.2000 г. № 4н. «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с доп. и изм. от 11.04.2008 г) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2008. - № 127.
7. Инструкция Министерства РФ по налогам и сборам от 15.06.2000 г. № 62 (с доп и изм от 14.05.2008 г). «О порядке исчисления и уплаты в бюджет налога на прибыль предприятий и организаций» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2008. – № 127.
8. Баканов, М.И. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 534 с.
9. Басовский, Л.Е. Теория экономического анализа / Л.Е. Басовский. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 219 с.
10. Бердинь, И.Э. Экономика предприятия / И.Э. Бердинь, С.А. Пикунова, Н.Н. Савченко, С.Г. Фалько. – М.: Дрофа, 2007. – 367 с.
11. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т.Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 210 с.
12. Бочаров, В.В. Финансовый анализ / В.В. Бочаров. – СПб.: ПИТЕР, 2006. – 218 с.
13. Васина Н. А. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости российских предприятий: шаг в сторону снятия неопределенностей // Директ. - 2008. - № 3. – С. 17-24.
14. Гинзбург, А.И. Экономический анализ / А.И. Гинзбург. – М: ПИТЕР, 2007. – 173 с.
15. Грачев А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия : от бухгалтерского учета к экономическому : учеб.-практ. пособие [Текст] / А. В. Грачев. – М. : Финпресс, 2009. – 434 с.
16. Голубков В.Д. / Бухгалтерский учет доходов и расходов в новых условиях // Бухгалтерский учет №8. – 2007.
17. Зайцев, Н.Л. Экономика промышленного предприятия / Н.Л. Зайцев. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 223 с.
18. Заяц Н.Е., Василевская Т.И. Финансы предприятий. – Минск: Сова, 2005.
19. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А.А. Канке, И.П. Кошевая. – М.: Форум – ИНФРА-М, 2008. – 287 с.
20. Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 754 с.
21. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект, 2009. – 420 с.
22. Кравченко, Л.И. Теория анализа хозяйственной деятельности / Л.И. Кравченко. – Минск: ООО «Новое знание», 2010. – 383 с.
23. Максютов, А.А. Экономический анализ / А.А. Максютов. – М.: Издательство политической литературы «Единство», 2007. – 543 с.
24. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2005. – 554 с.
25. Романенко, И.В. Экономика предприятия, изданное третье / И.В. Романенко. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 263 с.
26. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 329 с.
27. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 3-е изд., испр. доп. – М.: ИНФРА-М, 2006. – 330 с.
28. Сафронов, Н.А. Экономика организации (предприятия) / Н.А. Сафронов. – М.: Экономистъ, 2005. – 250 с.
29. Скамай, Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 295 с.
30. Скляренко, В.К. Экономика предприятия / В.К. Скляренко, В.М. Прудников. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 527 с.
31. Трубочкина, М.И. Управление затратами предприятия / М.И. Трубочкина. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 216 с.
32. Чернышева, Ю.Г. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Ю.Г. Чернышева. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2005. – 284 с.
33. Чечевицина, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л.Н. Чечевицина. – Ростов-на-дону: Феникс, 2008. – 378 с.
34. Чечевицина, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л.Н. Чечевицина, И.Н. Чуев. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2008. – 379 с.
35. Чернов В.А. Экономический анализ: Учеб. пособие для вузов/Под ред. проф. М.И. Баканова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 686 с.
36. Черняк В.З. Управление инвестиционными проектами: Учеб. пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 214 с.
37. Шадрина, Г.В. Комплексный экономический анализ предприятия / Г.В. Шадрина, С.Р. Богомолец, И.В. Косорукова. – М.: Фонд «Мир», 2009. – 287 с.
38. Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа, второе издание / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 365 с.
39. Шепеленко Г.И. Экономика, организация и планирование производства на предприятии. - Ростов н/Дону: « МарТ», 2010. – 328 с.
40. Ширенбек, Х. Экономика предприятия, 15-е издание / Х. Ширенбек, перевод с немецкого И.П. Бойко. – М.: ПИТЕР, 2008. – 847 с.