

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет

Экономики и управления

Кафедра

«Бухгалтерский учет,
налогообложение и аудит»

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему:

Анализ источников финансирования имущества по данным
бухгалтерской отчетности

Студент группы 14С3ЭЭ31 Полякова Ирина Александровна
(подпись, дата) (ФИО полностью)

Руководитель
(подпись, дата)

Фомичева Т.А.
(фамилия, инициалы)

Нормоконтролер

Матахова Ю.В.
(подпись, дата)

(фамилия, инициалы)

Работа допущена к защите (протокол заседания кафедры от 23.01.2019 № 1)

Заведующий кафедрой

Свиридова Н.В.
(подпись)

(фамилия, инициалы)

Работа защищена с оценкой хорошо (протокол ГЭК от 16.02.2019 № 2)

Секретарь ГЭК

Сазонова Н.В.
(подпись)

(фамилия, инициалы)

Пенза 2018

Отзыв

на бакалаврскую работу студента
Факультета экономики и управления
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»
профиль подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
Поляковой Ирины Александровны
на тему: «Анализ источников финансирования имущества по данным
бухгалтерской отчетности»

В процессе выполнения выпускной квалификационной работы студентка ФГБОУ ВО ПГУ Полякова Ирина Александровна показала высокую степень готовности к самостоятельной профессиональной деятельности, соответствие качества полученных знаний в университете требованиям подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Следует отметить, что подбор документов для выполнения выпускной квалификационной работы, а также учебной и научной литературы выполнялся самостоятельно автором работы. Помощь была оказана в разработке плана выпускной квалификационной работы, формулировке целей и задач исследования.

Теоретическая часть выпускной квалификационной работы написана с использованием большого материала нормативной и научной литературы по вопросам анализа источников финансирования имущества.

Особое место в работе отведено исследованию структурно-динамического изменения объёмов источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности в ООО «Аспект».

Поляковой И.А. осуществлён анализ источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности и рассмотрены перспективы развития предприятия в аспекте оптимизации использования источников его имущества.

Характер выпускной квалификационной работы позволяет судить об умении автора аргументировать собственную точку зрения, формировать обоснованные предложения. Необходимо отметить способность выпускницы организовывать работу в соответствии с планом и поставленной целью работы. Автор выпускной квалификационной работы проявила добросовестное и прилежное отношение к ее написанию. Стиль, качество исполнения работы отвечают предъявляемым требованиям.

По результатам, полученным в выпускной квалификационной работе можно сделать вывод, что её автор умеет работать с научной литературой, делать выводы и предложения, и подготовлен к практической работе по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профилю: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Работа допускается к защите в ГЭК и заслуживает оценки «хорошо».

Руководитель ВКР

к.э.н, доц. кафедры «Бухгалтерский учет,
налогообложение и аудит»


(подпись)

Т.А. Фомичева

Содержание

Введение.....	3
1 Теоретические аспекты анализа источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности.....	6
1.1 Понятие и экономическая сущность источников финансирования имущества организации.....	6
1.2 Принципы отражения источников финансирования имущества в бухгалтерской отчетности.....	25
1.3 Методы анализа источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности.....	29
2 Анализ источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности.....	40
1.2 Организационно-экономическая характеристика организации ООО «Аспект».....	40
2.2 Классификация источников финансирования имущества и методы их анализа в ООО «Аспект».....	46
2.3 Перспективы развития предприятия в аспекте оптимизации использования источников его имущества.....	56
Заключение.....	63
Список использованных источников.....	67
Приложения.....	71

Введение

В современных условиях хозяйствования каждый бухгалтер аналитик должен знать технологию проведения финансового анализа, уметь делать на его основе необходимые выводы, разрабатывать и предлагать руководству предприятия меры по улучшению состава и структуры имущества и источников их финансирования организации и финансового состояния в целом. Одной из основных составляющих финансового анализа является анализ состава и структуры источников финансирования имущества организации.

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности предприятия происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются объемы средств и источников их финансирования и, как следствие – финансовое состояние предприятия.

Если предприятие имеет в достаточном количестве собственные источники финансирования имущества, то оно будет финансово устойчивым и иметь преимущества перед другими организациями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, так как выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы – в социальные фонды, заработную плату – рабочим, дивиденды – акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним.

В этой связи главной целью анализа источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности организации является выявление резервов и недостатков в деятельности предприятия, связанной с формированием собственного и заемного капиталов.

Всё вышеизложенное свидетельствует об актуальности темы выпускной квалификационной работы на сегодняшний день.

При написании ВКР использованы литературные источники, научные статьи таких ученых, как В.В. Ковалев, А.Д. Шерemet, Г.В. Савицкая и др., посвященные вопросам анализа ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организаций.

Цель работы – провести анализ источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности на примере конкретного предприятия и определить перспективы его развития в данном аспекте.

Для достижения данной цели решаются следующие задачи:

- рассмотреть понятие и виды источников финансирования имущества организации;
- изучить принципы отражения источников финансирования имущества в бухгалтерской отчетности;
- обосновать методику анализа источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности;
- описать организационно-экономическую деятельность организации;
- провести анализ источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности организации;
- определить перспективы развития предприятия посредством оптимизации использования источников финансирования имущества.

Объектом данной работы является общество с ограниченной ответственностью «Аспект».

Предмет работы – состав и структура источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности в ООО «Аспект».

Работа состоит из введения, основной части в двух разделах, где в первом разделе рассматриваются теоретические принципы анализа источников финансирования имущества, во втором – дается краткая характеристика анализируемого предприятия, проводится анализ его собственного и заемного капиталов по данным отчетности и разрабатываются меры по улучшению

финансового положения организации.

Базой для проведения анализа источников финансирования имущества является годовая бухгалтерская отчетность организации за период 2014-2016 гг.

В процессе написания работы собраны данные, характеризующие хозяйственную деятельность ООО «Аспект», структуру управления предприятия и функции финансового отдела; были обработана бухгалтерская и финансовая информация, на основе которой был проведен анализ источников финансирования имущества.

Для выполнения отчета по преддипломной практике были использованы методы расчета абсолютных изменений, относительных величин динамики, структуры, сравнения.

1 Теоретические аспекты анализа источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности

1.1 Понятие и экономическая сущность источников финансирования имущества организации

Забота об обеспечении бизнеса необходимыми финансовыми ресурсами является ключевым моментом в деятельности любого предприятия. Поэтому информация о составе и структуре источников финансирования имущества организации имеет исключительно важное значение [31, с.46].

Капитал организации это все средства, которыми располагает данная организация для осуществления хозяйственной деятельности с целью получения максимальной прибыли.

Капитал организации формируется за счет двух источников - собственных (внутренних) и заемных (внешних) ресурсов. Основным источником финансирования деятельности организации является собственный капитал. Собственный капитал — это чистая стоимость имущества, определяемая как разница между стоимостью активов (имущества) организации, и ее обязательствами. Состав собственного капитала предприятия представлено на рисунке 1.1.



Рисунок 1.1 - Состав собственного капитала предприятия

Основными внутренними ресурсами пополнения собственного капитала является прибыль предприятия - рисунок 1.2.



Рисунок 1.2 - Источники формирования собственного капитала предприятия

Если же предприятие является убыточным, то его собственный капитал снижается на сумму полученных убытков. К прочим формам собственного капитала организации относятся, например, доходы от сдачи в аренду имущества организации, расчеты с потребителями и учредителями и др. Прочие доходы не играют значительную роль в формировании собственного капитала предприятия [17, с.91].

К прочим формам собственного капитала организации относятся, например, доходы от сдачи в аренду имущества организации, расчеты с потребителями и учредителями и др. Прочие доходы не играют значительную роль в формировании собственного капитала предприятия [17, с.91].

Заемный капитал рассмотрен на рисунке 1.3. к заемному капиталу относятся кредиты банков и финансовых компаний, всевозможные займы,

кредиторская задолженность, лизинговые операции, и др. Заемный капитал подразделяется на долгосрочный (более года) и краткосрочный (до года).



Рисунок 1.3 - Классификация заемного капитала

При формировании структуры капитала необходимо учитывать особенности каждой его составляющей, т.е. собственного и заемного капитала.

Для собственного капитала хозяйствующего субъекта характерна простота его привлечения, обеспечение более устойчивого финансового состояния и снижения риска банкротства.

Необходимость в собственном капитале хозяйствующего субъекта обусловлена их самофинансированием в условиях рыночной экономики. Именно собственный капитал хозяйствующего субъекта является основой самостоятельности и независимости. Его особенность заключается в том, что он инвестируется на долгосрочной основе и подвергается незначительному риску. Чем выше его доля в общей сумме капитала и меньше доля заемных средств, тем выше составляющая, которая защищает кредиторов от риска потери капитала [22, с.105].

Следует учитывать, что собственный капитал хозяйствующего субъекта ограничен в размерах. Кроме того, финансирование деятельности

хозяйствующего субъекта только за счет собственных средств не очень выгодно, особенно в тех случаях, когда производство носит сезонный характер. В этих случаях в определенные периоды большие средства будут на счетах в банке, а в другие периоды средств будет не хватать.

Следует также иметь в виду, что если цены на ресурсы невысоки, а хозяйствующий субъект может обеспечить более значительный уровень отдачи на вложенный капитал, чем цена, которую оно платит за кредитные ресурсы, то с помощью заемных средств можно усилить свои позиции на рынке и повысить рентабельность собственного капитала.

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта, его устойчивость в большей степени зависят от того, каким имуществом оно располагает, в какие активы вложенного капитал, какой доход он имеет [15, с.123].

Сведения о размещении капитала хозяйствующего субъекта содержатся в активе баланса. Определенному виду размещенного капитала соответствует определенная статья баланса.

По ним можно установить, какие изменения произошли в активах хозяйствующего субъекта, какую часть составляет его недвижимость, а какую - оборотные средства, в том числе в сфере производства и сфере обращения - рисунок 1.4.

Капитал хозяйствующего субъекта может использоваться и во внутреннем обороте, так и за пределами этого оборота.

Оборотный капитал капитала хозяйствующего субъекта может быть в сфере производства в виде запасов, незавершенного производства, это могут быть животные на выращивании и откорме, расходы будущих периодов, готовая продукция на складе, НДС по приобретенным ценностям, а также в сфере обращения - готовая продукция, дебиторская задолженность, денежная наличность в кассе и на счетах в банках и др.

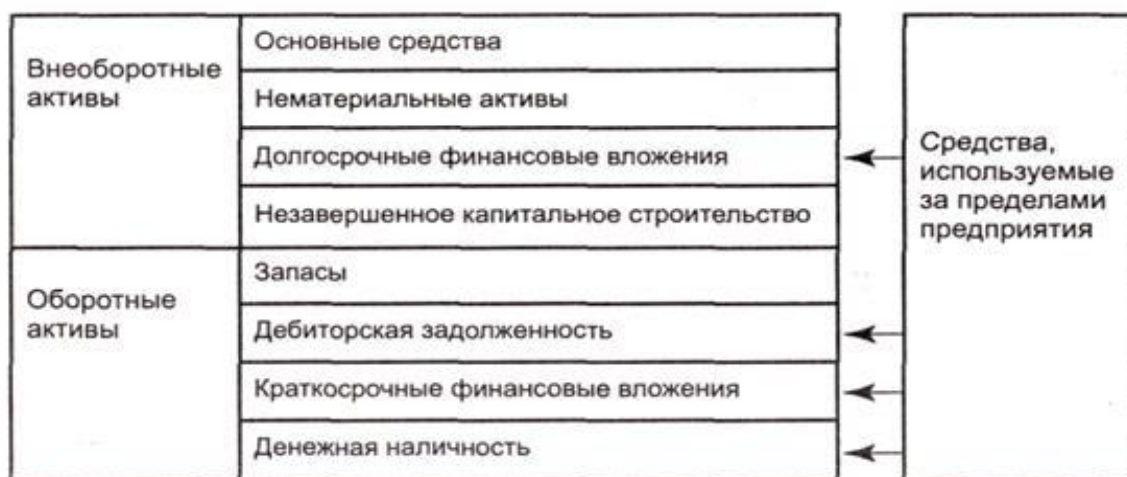


Рисунок 1.4 - Группировка активов предприятия

Капитал хозяйствующего субъекта может быть в денежной и материальной формах. Во время инфляции нахождении средств в денежной форме может привести к снижению их покупательной способности, так как все статьи не переоцениваются в связи с инфляцией [20, с.103].

В зависимости от степени инфляционных процессов статьи баланса хозяйствующего субъекта классифицируются на монетарные и немонетарные.

Монетарными активами являются статьи баланса, которые отражают средства и обязательства хозяйствующего субъекта в текущей денежной оценке. Они не подлежат переоценке.

Немонетарными активами являются статьи баланса такие как основные средства производства, незаконченное капитальное строительство, производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары для продажи. Реальная стоимость данных активов изменяется с течением времени и изменением цен и поэтому требует переоценки.

Итак, источники финансирования деятельности организации делятся на собственный и заемный капиталы. От их состава и структуры зависит эффективность функционирования деятельности любого предприятия.

1.2 Принципы отражения источников финансирования имущества в бухгалтерской отчетности

В настоящее время повышается самостоятельность предприятий, их экономическая и юридическая ответственность, что приводит к росту значения анализа источников финансирования имущества, по данным бухгалтерской отчетности субъектов хозяйствования. Финансирование имущества по данным бухгалтерской отчетности предприятия отражает финансовое отношение субъекта рынка и способность фиксировать свою деятельность по состоянию на определенную дату.

Для проведения анализа финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности предприятия используется большой объем экономической информации.

В аспекте нормативного регулирования принципы отражения в учете источников финансирования имущества организации отражены в федеральных законах, постановлениях и распоряжениях Правительства РФ; приказах Минфина России, Центрального Банка России и др.

Бухгалтерская отчетность представляет собой систему данных об имущественном и финансовом положении субъекта хозяйствования. Представляет собой средство управления современным предприятием и одновременно является методом обобщения и представления информации о его хозяйственной деятельности [24, с.157].

Система показателей отчетности представляет собой особый вид записей, являющихся кратким извлечением из текущего учета, отражающих сводные данные о состоянии и результатах деятельности сельскохозяйственного предприятия, его подразделений.

Для правильности оформления показателей бухгалтерской отчетности организации и для того, чтобы исключить какие-либо претензии со стороны налоговых органов, которые обычно возникают в процессе проверки

деятельности организации за отчетный год, следует учитывать основные требования, предъявляемые к составлению бухгалтерских отчетов [31, с.194].

В соответствии с ПБУ 4/99 бухгалтерская отчетность организаций должна отвечать следующим основным требованиям: достоверности, целостности, последовательности, сопоставимости, отчетного периода и оформления.

Бухгалтерская отчетность подразделяется на промежуточную (в течение года) и годовую (по итогам года). Годовая отчетность является наиболее полной.

Бухгалтерская отчетность организаций (кроме бюджетных и страховых организаций и банков) состоит из следующих форм:

- бухгалтерский баланс организации;

- отчет о финансовых результатах;

- отчет об изменении капитала;

- отчет о движении денежных средств;

- приложение к бухгалтерскому балансу;

- отчет о целевом использовании;

- аудиторское заключение, которое подтверждает достоверность бухгалтерской отчетности субъекта хозяйствования, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту;

- пояснительная записка.

При составлении бухгалтерской отчетности необходим учет следующих условий:

- в течение отчетного года соблюдение года учетной политики, которая принята для отражения хозяйственных операций организации и оценки его имущества и обязательств;

- полное и верное представление информации об имущественном и финансовом положении организации, а также о финансовых результатах ее деятельности;

обеспечение нейтральности информации, в связи с тем, что отчетность не может использоваться в интересах одних групп пользователей с целью достижения ими выгодных для себя результатов;

включение показателей деятельности филиалов, представительств и иных подразделений хозяйствующего субъекта, в том числе выделенных на это отдельных балансов;

исходить из данных унифицированных форм первичной учетной документации синтетического и аналитического учета;

обязательное подтверждение подписи лиц, осуществляющих исправление ошибок, с указанием даты исправления;

присутствие подписей руководителя и главного бухгалтера (бухгалтера) организации [31, с.109].

Бухгалтерская отчетность является завершающим этапом учетного процесса и информационной базой финансового анализа, как неотъемлемой части бухгалтерской работы.

Основным источником информации для проведения анализа источников финансирования имущества предприятия, является бухгалтерский баланс. Он является наиболее информативной формой для исследования и оценки имущественного состояния предприятия. Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств хозяйствующего субъекта на определенную дату.

Бухгалтерский баланс представляет собой способы группировки отражения имущества по составу и размещению и по источникам его финансирования, выраженных в денежной оценке и составленных на определенную дату [23, с.61].

Баланс по своему строению представляет двухстороннюю таблицу, которая состоит из актива и пассива.

В левой части отражается состав, размещение и использование имущества предприятия, которое называется активом баланса.

Правая часть называется пассивом баланса и показывает величину средств, вложенных в хозяйственную деятельность предприятия и форму ее участия в создании имущества [24, с.68].

Каждый отдельный вид имущества в активе и пассиве является статьей баланса, в которой приводится наименование синтетического счета.

В балансе обязательно равенство итогов актива и пассива, т.к. обе части баланса показывают одно и то же имущество, но сгруппированное по разным признакам:

в активе по вещественному составу и функциональной роли, т.е. в чем оно размещено (ОС, денежные средства и т.д.) и какую функцию выполняют на предприятии;

в пассиве по источникам образования, т.е. от кого и сколько получено средство (прибыль предприятия, средства из бюджета, заемные средства и т.д.).

Общие правила представления статистической отчетности установлены Законом №282-ФЗ. Так, п.2 ст.6 Закона №282-ФЗ выделены определенные категории респондентов, подлежащих федеральному статистическому наблюдению Росстатом.

Среди них: юридические лица; филиалы, представительства и подразделения, действующих на территории РФ иностранных организаций; граждане, осуществляющие предпринимательскую деятельность.

Представлять бухгалтерскую и статистическую отчетность можно как на бумажных носителях, так и в электронном виде (с заверением электронной цифровой подписью должностного лица).

Электронная отчетность, может быть передана в органы Росстата через специализированных операторов связи либо через сайт регионального отделения Росстата (например, на сайте Пензстата передача осуществляется в системе Web-сбора) [29, с.203].

Обязанности представлять в Росстат формы статистической и бухгалтерской отчетности корреспондирует ответственность за их непредставление.

При этом законодателем разграничена ответственность за непредставление бухгалтерской и статистической отчетности.

Таким образом, основным источником информационного обеспечения для проведения анализа финансирования имущества предприятия (организации, фирмы) является годовая бухгалтерская отчетность.

1.3 Методы анализа источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности

Состав и структура источников финансирования имущества предприятия тесно связаны с финансовым состоянием организации. Финансовое состояние представляет собой способность организации финансировать свою деятельность [19, с.132].

Анализ финансового состояния, устойчивости и деловой активности предприятия является важным элементом проведения анализа финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности.

Одной из основных составляющих финансового анализа является анализ состава и структуры источников финансирования

Анализ финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент деятельности.

Цель данного вида анализа достигается при помощи применения совокупности определенных способов и приемов изучения экономических процессов, т.е. их методики.

Главной целью анализа финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности предприятия является своевременное выявление и устранение недостатков финансовой деятельности организации и нахождение резервов для улучшения ее платежеспособности и кредитоспособности.

При этом необходимо решение следующих задач:

на основе исследования и анализа взаимосвязей между показателями производственно-коммерческой, финансовой и другой деятельности организации оценить выполнение плановых заданий по поступлению финансовых ресурсов, их использованию в целях повышения платежеспособности и ликвидности;

прогнозирование будущих финансовых результатов и повышения рентабельности, исходя из текущих условий хозяйственной деятельности субъекта и наличия его собственных и заемных ресурсов;

разработка конкретных мер, направленных на повышение эффективного использования финансовых ресурсов организации.

Элементы методики анализа финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности предприятия включают в себя:

определение цели, оценки и плана анализа;

разработка показателей, характеризующих объект анализа;

подготовка информационной базы оценки;

сравнительный анализ ликвидности и платежеспособности предприятия – сравнение данных анализируемого периода с данными прошлых лет;

выявление внутренних резервов, с помощью которых повышается ликвидность и платежеспособность деятельности предприятия;

разработка практических рекомендаций и мероприятий по использованию выявленных резервов [28, с.64].

Существуют следующие приемы и способы оценки:

оптимизационные методы решения финансово-экономических задач (симплексный метод, линейное программирование, корреляционный анализ и т.д.);

детерминированные способы факторного анализа (однофакторный анализ, многофакторный анализ, линейный и нелинейный анализы и т.д.);

статистические методы факторной оценки (корреляционный, компонентный, дисперсионный и др.);

логические методы информационной обработки (сравнение, группировка и др.).

Специальные способы и приемы, применяющиеся в процессе анализа финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности предприятия, делятся на две группы традиционные и математические.

К традиционным способам относятся использование абсолютных, относительных и средних величин, прием сравнения, сводки и группировки; прием цепных подстановок.

Прием сравнения заключается в составлении показателей обеспеченности финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности предприятия отчетного периода с их плановыми значениями и с показателями предшествующего периода [22, с. 95].

Кроме того, следует выделить следующие методы анализа:

горизонтальный анализ временной представляет собой сравнение каждого показателя с предыдущим периодом;

вертикальный анализ структурный - определяется структура итоговых показателей в сравнении влияния каждого показателя отчетности с результирующим;

трендовый анализ есть сопоставление каждого показателя отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда. С помощью данного анализа формируется прогнозное значение показателей;

анализ относительных коэффициентов представляет собой расчет отношений между отдельными показателями отчета или показателями различных форм отчетности, определение взаимосвязей между ними;

сравнительный анализ это внутрихозяйственный анализ показателей различных подразделений и цехов организации, а также оценка деятельности организации в сравнении с показателями конкурентов или же со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими показателями;

факторный анализ представляет собой анализ влияния отдельных факторов-причин на результирующий фактор с помощью специальных приемов исследования [24, с. 122].

Проведение факторного анализа позволяет выявить силу взаимного влияния отдельных факторов на результирующий фактор, а трендовый анализ позволит спрогнозировать модель поведения организации в перспективе на основе проведенного анализа.

Анализ финансирования имущества организации по данным бухгалтерской отчетности обычно начинается с анализа ее имущественного положения. Он осуществляют с помощью построения аналитического (агрегированного) баланса.

Далее, после анализа имущественного состояния организации необходима оценка ее платежеспособности.

Платежеспособность есть способность организации своевременно удовлетворять требования потребителей, поставщиков сырья и материалов согласно хозяйственных договоров, расплачиваться по кредитам, оплачивать заработный труд работников, вносить платежи в соответствующие бюджеты [32, с. 142].

Платежеспособность показывает возможность предприятия своевременно погасить платежные обязательства наличными денежными средствами. Платежеспособность является важнейшим показателем, который характеризует насколько для предприятия обеспечено финансирование имущества по данным бухгалтерской отчетности, характеризует его финансовое состояние.

Платежеспособным будет предприятие, у которого активы выше чем внешние обязательства. Расчет платежеспособности проводится на конкретную дату. Обеспеченность финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности в плане платежеспособности может меняться с каждым днем. Например, месяц назад предприятие было платежеспособным, а сегодня ситуация резко изменилась, наступило время расплаты с кредитором, а у

предприятия не оказалось на счете денег, т.к. своевременно платежи не поступили за отгруженную продукцию.

Оно может стать неплатежеспособным из-за финансовой недисциплинированности своих дебиторов. Такие ситуации часто возникают в организациях, по разным причинам, поэтому необходимо иметь страховые запасы денежных средств на расчетном счете предприятия.

Неплатежеспособным является предприятие, где наблюдается постоянное отсутствие денежных ресурсов. В таком случае следует аккуратно подходить к оценке неплатежеспособности, так как она может быть или временной, или длительной.

Причины такого состояния предприятия обычно связаны с недостаточной обеспеченностью финансовыми потоками, с невыполнением заданий по реализации производимой продукции, с неэффективной структурой оборотных ресурсов предприятия, либо с несвоевременным поступлением платежей от партнеров и др.

Важными факторами, которые определяют платежеспособность предприятия, выступают: осуществление операций, фиксированных в финансовом плане своевременно в установленные сроки; пополнение собственного оборотного капитала за счет прибыли и за счет увеличения скорости оборота оборотных средств - активов по мере возникновения потребности в них. Итак, предприятие платежеспособно будет при условии имеющихся свободных денежных ресурсов, достаточных для погашения его обязательств [22, с.132].

Группы приемов, применяемые при оценке платежеспособности и ликвидности организации, приведены на рисунке 1.5.

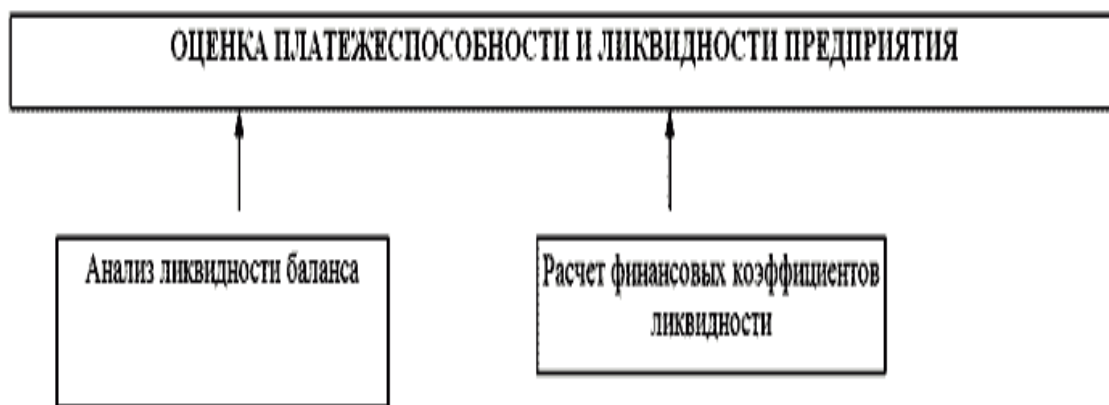


Рисунок 1.5 – Группы приемов, применяемые при оценке платежеспособности и ликвидности организации

Группировка статей актива и пассива для анализа ликвидности баланса представлена на рисунке 1.6.

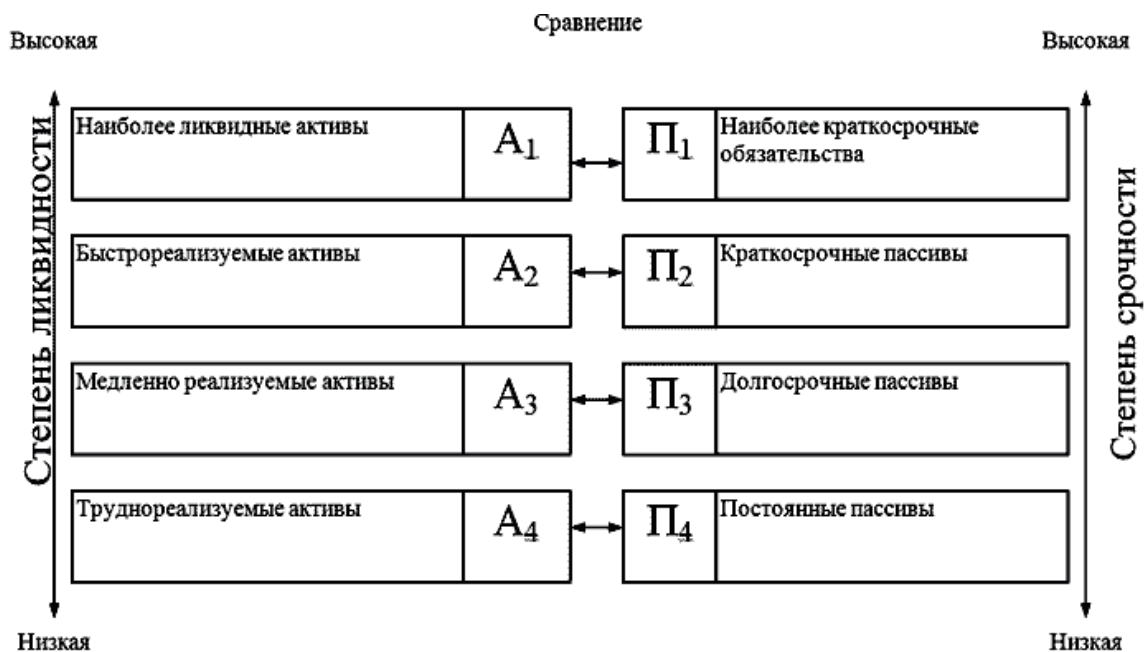


Рисунок 1.6 - Группировка статей актива и пассива для анализа ликвидности баланса

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы организации разделяются на следующие группы:

A1-наиболее ликвидные активы — денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения без займов, предоставленных организациям:

А2-быстрореализуемые активы — краткосрочная дебиторская задолженность, товары отгруженные, займы, предоставленные на срок менее 12 месяцев и прочие активы;

А3-медленно реализуемые активы включают запасы минус товары отгруженные, минус расходы будущих периодов, плюс долгосрочная дебиторская задолженность;

А4-труднореализуемые активы — статьи раздела I актива баланса за исключением долгосрочных финансовых вложений, включенных в предыдущую группу. Сюда включаются и вложения в уставные фонды других организаций, исключенных из предыдущей группы.

П1-наиболее срочные обязательства — к ним относятся кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства, в т. ч. обязательства, не погашенные в срок, отраженные обособленно в разделах 1; 2 и в справке к разделу 2 формы «Приложение к бухгалтерскому балансу»;

П2-краткосрочные пассивы — краткосрочные кредиты и заемные средства;

П3-долгосрочные пассивы — долгосрочные кредиты и заемные средства;

П4-постоянные пассивы — статьи раздела III пассива баланса.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения:
 $A1 \geq P1$, $A2 \geq P2$, $A3 \geq P3$, $A4 \leq P4$.

В зависимости от скорости обращения активов в наличные деньги текущие активы могут быть разделены на три группы.

К первой группе относятся наличие непосредственно денег в кассе и на расчётном счёте организации а также эквиваленты денег - высоколиквидные ценные бумаги) то есть такие средства, которые могут будут использованы для выполнения текущих расчётов в любой момент.

Вторую группу представляют такие активы предприятия , для обращения которых в наличность денег требуется некоторое время.

Третью группу составляют наименее ликвидные активы – материально-производственные запасы, готовая продукция и др.

Коэффициент абсолютной ликвидности является одним из важных критериев ликвидности предприятия, который показывает какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, исходя из того, что денежные средства являются абсолютно - ликвидными по определению. Формула для расчёта коэффициента имеет вид:

$$K_{a.l.} = Д/КП \quad (1.1)$$

где Д - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

КП - краткосрочные пассивы.

Показатель этот имеет свои нормативные пределы, эксперты считают, что нормальным значением коэффициента является предел от 0,2 - 0,3.

Коэффициенты ликвидности необходимо рассмотреть в динамике за определенное количество лет. Это поможет проанализировать тенденцию их изменения.

В случае если коэффициент текущей ликвидности не достигает рекомендуемого значения, но демонстрирует тенденцию к росту на протяжении периода исследования, следует рассчитать показатель восстановления платежеспособности:

$$K_{вп} = [K_{т.л1} + 0,5(K_{т.л1} - K_{т.л0})] / K_{т.л(норм)} \quad (1.2)$$

где, $K_{вп}$ – коэффициент восстановления платежеспособности,

$K_{т.л1}$, $K_{т.л0}$, $K_{т.л(норм)}$ - значения коэффициента текущей ликвидности (отчетный, базисный период и норматив соответственно).

Возможна обратная ситуация когда значение коэффициента текущей ликвидности соответствует норме, но происходит его уменьшение за определенный период исследования, в этом случае необходимо спрогнозировать вероятность потери платежеспособности предприятия, коэффициент утраты платежеспособности рассчитывается по формуле ($K_{уп}$):

$$K_{уп} = [K_{т.л1} + 0,25(K_{т.л1} - K_{т.л0})] / K_{т.л(норм)} \quad (1.3)$$

При значении данного показателя больше единицы, организация, скорее всего, утратит платежеспособность в краткосрочной перспективе [28, с.154].

После оценки платежеспособности организации следует проанализировать его финансовую устойчивость, для чего используются данные бухгалтерского баланса и рассчитываются следующие коэффициенты:

1. Коэффициент финансовой независимости (автономии) – показывает долю собственных средств, в стоимости имущества организации. Это есть отношение суммы собственных средств ко всей их сумме, то есть:

$$k_{\text{незав.}} = \frac{\text{собственные источники}}{\text{общая сумма источников средств}}, \quad (1.4)$$

Коэффициент независимости отражает независимость организации от заёмных источников; повышение его значения должно осуществлять преимущественно за счёт прибыли организации.

На практике оптимальным считается коэффициент независимости, равный 0,5 и выше, так как в этом случае риск кредиторов сведён к минимуму: продав половину имущества, сформированную за счёт собственных средств, предприятие может погасить свои долговые обязательства.

2. Коэффициент заёмного финансирования-показывает долю заёмных средств в общей стоимости имущества организации. Он рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{\text{заем.средств}} = \text{заемные источники} / \text{общая сумма источников средств} \quad (1.5)$$

Рост этого показателя в динамике означает увеличение доли заёмных средств, в финансирование организации. Если его значение снижается до единицы (или 100%), это означает, что владельцы полностью финансируют свою организацию. Этот показатель очень широко используется на практике; одна из причин его появления - удобство использования в детерминированном факторном анализе. Логично, что в сумме коэффициент независимости коэффициент заёмного финансирования составляют 1.

Зависимость предприятия от внешних займов характеризует соотношение заёмных и собственных средств и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{фин.риски}} = \text{заемные источники} / \text{собственные источники средств} \quad (1.6)$$

Чем выше значение этого показателя, тем выше степень риска акционеров, так как в случае повышения обязательств по платежам возрастает возможность банкротства. Допустимое значение находится между 0.5—0.9. За критическое принимают равное единице. Значение более 1.0 сигнализирует о том, что финансовая устойчивость организации вызывает сомнения.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом – это обратный коэффициенту финансового риска показатель:

$$k_{\text{покрытия}} = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{заемный капитал}}, \quad (1.7)$$

Коэффициент финансовой устойчивости организации (удельный вес собственных и долгосрочных заёмных средств в стоимости имущества):

$$K = \frac{\text{собственные средства} + \text{долгосрочные заемные средства}}{\text{стоимость имущества}} \quad (1.8)$$

Коэффициент маневренности капитала показывает – какая часть собственного капитала находится в обороте, товаров в той форме, которая позволяет свободно маневрировать этими средствами. Он рассчитывается по формуле:

$$K = \frac{\text{сумма собственного оборотного капитала}}{\text{общая сумма собственного капитала}} \quad (1.9)$$

Данный коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании. Нормальное ограничение больше либо равно 0,5. Если у организации величина расчётных коэффициентов ниже, чем предельное ограничение указанных выше коэффициентов, то это свидетельствует о ее неустойчивом финансовом состоянии.

Так же анализ источников финансирования имущества предприятия, включает в себя анализ финансовой устойчивости. Данный вид анализа основывается главным образом на относительных показателях, так как

абсолютные показатели баланса в условиях инфляции очень трудно привести в сопоставимый вид [30, с.85].

Оценка финансовой устойчивости организации проводится на основе анализа соотношения собственного и заемного капитала. Излишек или недостаток плановых источников средств, для формирования запасов и затрат (постоянной части оборотных активов) является одним из критериев оценки финансовой устойчивости предприятия, в соответствии с которым выделяют четыре типа финансовой устойчивости:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния, если запасы и затраты меньше суммы плановых источников их формирования.

2. Нормальная устойчивость, при которой гарантируется платежеспособность предприятия, если запасы и затраты равны сумме плановых источников их формирования.

3. Финансовое состояние организации неустойчивое, нарушается ее платежный баланс, однако имеется возможность восстановления равновесия платежных средств организации и обязательств в результате привлечения временно свободных ресурсов в оборот деятельности.

4. Финансовое состояние предприятия кризисное, находится на грани банкротства, в этом случае запасы и затраты предприятия выше суммы плановых источников их формирования и свободных источников средств вместе взятых [28, с. 68].

Данный параграф работы показывает методику проведения анализа, источников финансирования имущества. Анализ источников финансирования имущества включает в себя анализ динамики пассива баланса, анализ ликвидности, платежеспособности и анализ финансовой устойчивости. Анализ источников финансирования имущества организации важен для выявления возможностей повышения эффективности ее функционирования.

2 Анализ источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности

2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Аспект»

Общество с ограниченной ответственностью «Аспект» (далее «Общество») создано в соответствии с ГК РФ и Федеральным законом от 08.02.1998 г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Общество является юридическим лицом. Общество вправе в установленном порядке открывать счета на территории РФ и за ее пределами.

Юридический и фактический адрес: Пензенская область, Сердобский район, г. Сердобск, ул. Островского, д.10.

Целью деятельности Общества является осуществление коммерческой деятельности для извлечения прибыли.

Основными видами деятельности Общества являются:

- техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств;
- осуществление деятельности в области бухгалтерского учета и аудита;
- оптовая торговля писчебумажными и канцелярскими товарами;
- осуществление полиграфической деятельности;
- розничная торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями;
- посредническая деятельность.

Общество вправе заниматься другими видами деятельности, не запрещенными законом.

Для обеспечения деятельности участники определяют уставный капитал Общества в размере 12 000 (двенадцать тысяч) рублей. Размеры капитала могут быть изменены по решению участников общества и эти данные зафиксированы

в уставе Общества.

Общее руководство деятельностью Общества осуществляет Совет директоров, избираемый в составе не менее трех человек. Членами Совета директоров могут быть участники Общества или их представители, а также лица, не являющиеся участниками Общества. Члены Совета директоров избираются Общим собранием участников Общества сроком на один год.

К компетенции Совета директоров относится:

- 1) разработка рекомендаций для Общего собрания участников Общества по определению приоритетных направлений деятельности;
- 2) разработка рекомендаций для Общего собрания участников Общества об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
- 3) разработка и утверждение перечня документов Общества, обязательных для хранения.

Решения на заседании Совета директоров принимаются большинством голосов. Голосование проводится по принципу «один директор – один голос».

Если по решению Общего собрания участников Совет директоров не создан, то его функции осуществляет Общее собрание участников Общества.

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор, который избирается Общим собранием участников сроком на пять лет. Генеральный директор Общества организует выполнение решений Общего собрания участников и Совета директоров, а также осуществляет руководство текущей деятельностью Общества, заключает всякого рода сделки, договоры, контракты, в соответствии с законодательством РФ, Уставом и целями деятельности Общества, выдаёт доверенности, открывает счета в учреждениях банков, выполняет иные функции, вытекающие из Устава.

Организационная структура в ООО «Аспект» является линейно-функциональной, данная структура направлена на четкие, ясные и прямые взаимосвязи между элементами.

Каждый исполнитель имеет только одного начальника, и все полномочия

идут от высшего звена управления к низшему. Данная структура основана на формировании стабильной и прочной организации.

Структура управления ООО «Аспект» отражена на рисунке 2.1.

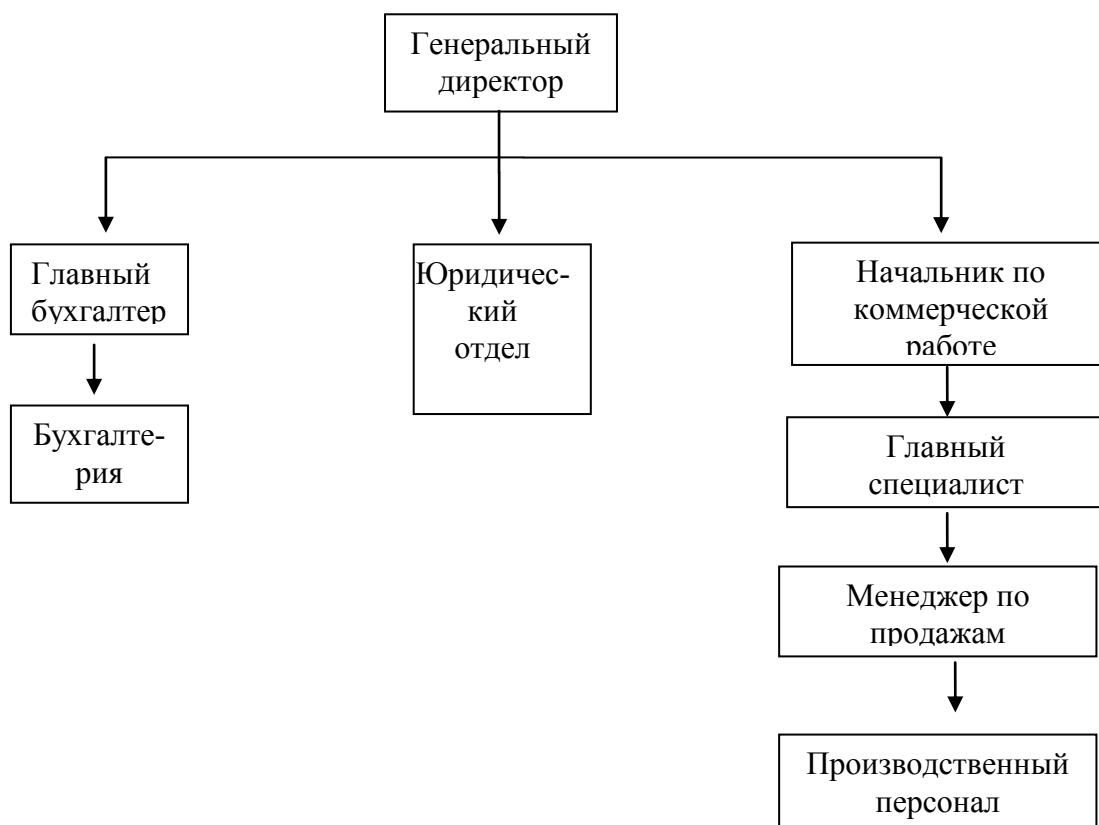


Рисунок 2.1 – Структура управления ООО «Аспект»

Бухгалтерский учет призван осуществлять контроль за выполнением плановых заданий, обеспечением сохранности собственности предприятия, соблюдением принципов хозяйственного расчета. Организацию системы внутреннего контроля в организации возлагают на бухгалтерскую службу и ревизионную комиссию.

Бухгалтерский учет ведется непрерывно, путем двойной записи на взаимосвязанных счетах и факты хозяйственной жизни отражаются в бухгалтерском учете того периода, в котором совершены. Ответственность за организацию бухгалтерского учета несет руководитель организации.

Учетная политика предприятия соответствует нормативным актам РФ в области бухгалтерского учета и закреплена отдельным приказом по

предприятию. В учетной политике ООО «Аспект» отражены основные моменты по ведению бухгалтерского учета (Приложение А):

- порядок проведения инвентаризации обязательств, предприятия;
- способы оценки обязательств и активов;
- правила ведения документооборота и обработки учетной информации;
- порядок контролирования хозяйственных операций.

Роль учетной политики в ООО «Аспект» крайне велика. Это связано с тем, что действующие норматив но-правовые акты в ряде случаев допускают выбор юридическим лицом способа организации учета из нескольких, определенных соответствующим норматив но-правовым актом, а иногда даже устанавливают обязанность разработать соответствующий порядок

В этой связи учетная политика ООО «Аспект» организации выполняет

Во-первых, учетная политика представляет собой руководство по организации и ведению учета внутри компании.

Во-вторых, грамотно сформированная учетная политика - это очень весомый аргумент для предотвращения или, по крайней мере, решения в свою пользу споров с налоговыми органами. Чем подробнее (в случае отсутствия противоречий с действующим законодательством) учетная политика определяет правила ведения учета в каждом конкретном случае, тем сложнее проверяющим оспорить правомерность их применения.

В-третьих, учетная политика – это нередко и мощный инструмент оптимизации. Учетная политика может обеспечивать не только оптимизацию налогообложения, но и в очень многих случаях оптимизацию учетного процесса с точки зрения снижения его трудоемкости, повышения качества представления и группировки учетной информации и т.п.

Учетная политика в целях бухгалтерского учета в ООО «Аспект» двумя разделами:

- организационно-техническим, в котором отражаются способ ведения учета, форма бухгалтерского учета, формы первичных учетных документов, порядок и сроки проведения инвентаризации и т.д.;

- методическим, в котором указываются способы и методы ведения бухгалтерского учета (основных средств, нематериальных активов, материалов), представляется рабочий план счетов.

Лицом, ответственным за разработку учетной политики в ООО «Аспект», является ее главный бухгалтер. Утверждается учетная политика внутренним распорядительным документом организации - приказом руководителя. Аналогичными документами вводятся в действие и иные документы, утверждаемые вместе с ней.

Ежегодно, при утверждении учетной политики на очередной финансовый год, главный бухгалтер отслеживает изменения, произошедшие в действующих норматив но-правовых актах, влияющие на порядок ведения учета и, соответственно, на содержание учетной политики.

Учетная политика организации разрабатывается в соответствии с Федеральным Законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденным Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н.

При оценке статей бухгалтерской отчетности обеспечивается соблюдение допущений и требований, предусмотренных Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации», утвержденным приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 года № 106н.

Отражение фактов хозяйственной деятельности производится с использованием принципа временной определенности, который подразумевает, что факты хозяйственной деятельности относятся к тому отчетному периоду, в

котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Бухгалтерский учет ведется с применением Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению, утвержденному Приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 года № 94н.

Бухгалтерский учет на данном предприятии ведется автоматизировано на программе 1С: Предприятия 8.2. Учетные регистры формируются на основе данных журнала учета хозяйственных операций. Учетные регистры хранятся на магнитных носителях и по мере необходимости выводятся на бумажные носители. Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции, а также расчеты бухгалтерии.

Порядок получения, обработки и передачи учетной информации определяется Графиком документооборота, который утверждается как приложение к Положению по единой учетной политике ОАО «Метан».

Перечень должностных лиц, имеющих право подписи первичных учетных документов, утверждается руководителем Общества по согласованию с главным бухгалтером.

Перечень и образцы форм первичных учетных документов, по которым не предусмотрены типовые формы, а также форм документов для внутренней бухгалтерской отчетности, утверждается как приложение к Положению по единой учетной политике.

ООО «Аспект» самостоятельно разрабатывает систему внутрипроизводственного учета, отчетности и контроля, исходя из особенностей функционирования и требований управления производством и реализации продукции.

Ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций способом двойной записи в соответствии с рабочим планом счетов бухгалтерского учета, утвержденным Обществом и разработанным на Основе плана счетов

бухгалтерского учета финансово - хозяйственной деятельности организаций.

Инвентаризация проводится:

- материально-производственных запасов - ежегодно по состоянию на 1 октября:

- денежных средств и ценных бумаг в кассе - ежемесячно по состоянию на 1 число каждого месяца;

- основных средств - один раз в три года по состоянию на 1 ноября, инвентаризация объектов в аренде производится в общеустановленном порядке согласно заключенным договорам аренды:

- иного имущества, расчетов и обязательств - ежегодно по состоянию на 31 декабря.

Результаты периодических инвентаризаций отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности того месяца, в котором была закончена инвентаризация. Результаты годовой инвентаризации отражаются в учете и годовой бухгалтерской отчетности по состоянию на 31 декабря.

Согласно п.11 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденное приказом Минфина России от 06.07.1999 г. №43н, бухгалтерская отчетность в ООО «Аспект» составляется в тысячах рублей без десятичных знаков и представляет ее: промежуточную – не позднее 30 дней по окончании квартала; годовую – не позднее 90 дней по окончании отчетного года. Представляет ее в соответствии с формами утвержденными приказом Минфина России от 22.07.2013 г. №67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»

2.2 Классификация источников финансирования имущества и методы их анализа в ООО «Аспект»

Основным источником финансирования имущества в ООО «Аспект» является капитал. Капитал предприятия формируется за счет собственных (внутренних) и заемных (внешних) источников.

Исходными данными для анализа источников финансирования имущества в ООО «Аспект» являются формы годовой отчетности №1 «Бухгалтерский баланс» и форма №2 «Отчет о финансовых результатах».

В таблице 2.1 проведем анализ показателей прибыли за 2014-2016 гг. периоды с помощью данных формы №2 бухгалтерской отчетности Отчета о финансовых результатах.

Таблица 2.1 – Оценка динамики прибыли в ООО «Аспект»

Наименование показателя	По состоянию на конец года, тыс. руб.			Темп роста, %		Отклонения (+/-), тыс. руб.	
	2014 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год	2015 год	2016 год
1. Выручка	17889	18315	33843	2,89	73,09	466	12136
2. Себестоимость продаж	15702	14901	21546	-5,10	44,59	-801	6645
3. Валовая прибыль (убыток)	2187	3414	12297	289,93	322,24	1267	5491
9. Прочие доходы	2337	5174	3712	121,39	-28,26	2837	-1462
10. Прочие расходы	2109	2709	3218	28,45	18,79	600	509
11. Прибыль (убыток) до налогообложения	2415	5879	12791	526,92	84,43	3504	3520
12. Текущий налог на прибыль	554	653	970	17,87	48,55	99	317
15. Чистая прибыль (убыток)	1861	5226	11821	3067,57	91,10	3405	3203

По данным таблицы 2.1 можно сделать следующие выводы: в 2015 году выручка составляла 18315 тыс. руб. и это больше чем в 2014 году, на 426 тыс. руб. В 2016 году по сравнению с 2015 годом выручка увеличилась на 15528 тыс. руб., и составляла 33843 тыс. руб.

Себестоимость в период с 2014 по 2015 года осталась без изменения, а в 2016 году стала больше чем в 2015 году на 5844 тыс. руб. и стала составлять

21546 тыс. руб.

Валовая прибыль на 2015 год по сравнению с 2014 году увеличение составляло 1227 тыс. руб., а в период с 2015 по 2016 год увеличение составляет 8883 тыс. руб. и она равняется 12297 тыс. руб. За период с 2015 по 2016 год видно, что прочие доходы снизились на 1462 тыс. руб. и стали составлять 3712 тыс. руб., а прочие расходы за тот же период увеличились и составляли 1109 тыс. руб. Данное увеличение расходов произошло из-за того, что у предприятия были убытки прошлых лет, но они были признаны только в отчетном году. По результатам деятельности в 2016 году в ООО «Аспект» получило чистой прибыли на 6595 тыс. руб. больше чем в 2015 году и стала составлять 11821 тыс. руб.

По данным формы №1 (Приложение Б, В, Г) проводится горизонтальный и вертикальный анализ данных бухгалтерского баланса организации, который представлен в таблице 2.2.

Согласно приведенным данным в таблице 2 видно, что в 2016 году по сравнению с 2014 годом ООО «Аспект» увеличило вложение средств в осуществление своей деятельности. Об этом факте свидетельствует увеличение валюты баланса на 3491 тыс. руб.

Общая величина внеоборотных активов организации за счет ввода в эксплуатацию основных средств к концу 2016 года стала составлять 8885 тыс. руб.

В начале 2014 года внеоборотные активы составляли 54,8 % от общей стоимости имущества, а в 2016 года – 57,09%.оборотные же средства соответственно 45,16 % и 42,91%.

Оборотные активы в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличились на 1617 тыс. руб., а в 2016 году - на 1225 тыс. руб., что больше, чем в 2015 году и составляют 6679 тыс. руб. Данное увеличение произошло за счет: увеличения стоимости запасов, уменьшения дебиторской задолженности, а

также за счет увеличения денежных средств предприятия.

Таблица 2.2 - Аналитический баланс ООО «Аспект»

Статья баланса	Абс. величины, тыс. руб.			Относ. величины структуры, %			Изменения (+/-)			
	2014г	2015г	2016г	2014г	2015г	2016г	Абс. величины, тыс. руб.		Структуры, %	
							2015	2016	2015	2016
АКТИВ										
1.Внеоборотн ые активы	3647	6619	8885	48,7	54,8	57,1	2972	2266	6,1	2,3
2.Оборотные активы	3837	5454	6679	51,3	45,2	42,9	1617	1225	-6,1	-2,3
Итого	7484	12073	15564	100	100	100	4589	3491	0	0
ПАССИВ										
3. Капитал и резервы	1873	5238	11833	25,1	43,5	76,1	3365	6595	18,7	32,6
4.Долгосрочн ые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.Краткосроч ные обязательства	5606	6835	3731	74,9	56,6	23,97	1229	-3104	-18,3	-32,7
Итого	7484	12073	15564	100	100	100	4589	3491	0	0

Рассмотрев пассивную часть баланса в ООО «Аспект» за 2014-2016 гг. можно сказать о следующих изменениях. В 2015 году собственные источники составляли 43,5 % от общей стоимости имущества, а в 2016 году уже стали составлять 76,1%. То есть доля собственного капитала в общем объеме источников формирования активов за 2016 год по сравнению с 2015 годом увеличились на 32,6 процентных пунктов.

Краткосрочные обязательства в 2016 годы по сравнению с 2015 годом сократились на 3104 тыс. руб. и стали составлять 3731 тыс. руб. Данное

сокращение произошло в основном за счет сокращения заемных средств.

Долгосрочных обязательств ООО «Аспект» за весь анализируемый период не имело.

Источники финансирования имущества рассматриваемого Общества отражаются в пассиве бухгалтерского баланса. Поэтому после проведения анализа аналитического баланса организации, проведем более детальный анализ состава и структуры пассива организации (см. таблицу 2.3).

Таблица 2.3 – Динамика и структура пассива в ООО «Аспект»

Статья пассива	Абсолютные величины, тыс. руб.			Изменения(+/-)			
	2014 г	2015 г	2016 г	Абсолютных величин, тыс. руб.		Относительных величин структуры, %	
				2015	2016	2015	2016
1. Капитал и резервы – всего	1873	5238	11833	3365	6595	18,7	32,6
В том числе:							
Уставный капитал	12	12	12	0	0	-0,2	-0,1
Нераспределенная прибыль	1861	5226	11821	3360	6595	18,5	32,7
2. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства – всего	5606	6835	3731	1229	-3104	-18,3	-32,7
В том числе:							
Заемные средства	2674	5348	2946	2674	-2402	8,6	-25,4
Кредиторская задолженность	2932	1487	785	-1445	-702	-26,9	-7,3
Итог пассива	7484	12073	15564	4589	3491	0	0

Нераспределенная прибыль в 2016 году существенно увеличилась и стала составлять 11821 тыс. руб., данное увеличение говорит об эффективной работе предприятия.

Краткосрочные обязательства в 2016 году по сравнению с 2015 годом сократились на 3104 тыс. руб. и стали составлять 3731 тыс. руб. Данное сокращение произошло в основном за счет сокращения заемных средств, они в

2016 году уменьшились на 2402 тыс. руб. и стали составлять 2946 тыс. руб.

В 2015 году произошло уменьшение суммы кредиторской задолженности, она составляла 1487 тыс. рублей (или 12,32 % от общей стоимости имущества) и это меньше чем в 2014 году на 1445 тыс. руб., а уже в 2016 году по сравнению с 2014 годом уменьшение кредиторской задолженности произошло вдвое и составляет 785 тыс. руб. Данное сокращение является положительным моментом.

Для проведения более полного анализа необходимо рассчитать следующие относительные величины структуры и сравнения.

1. Коэффициент финансовой независимости (автономии).

Так, в 2014 г. величина данного коэффициента составила 0,25, в 2015 – 0,43, в 2016 г. – 0,76. Поскольку оптимальным считается значение от 0,5 и выше, можно сделать вывод о том, что обеспеченность предприятия собственными средствами достаточно высока.

2. Коэффициент заемного финансирования, отражающий долю заёмных средств в общей стоимости имущества организации, соответственно равен в 2014 г. 0,75, в 2015 – 0,57, в 2016 г. – 0,24. Снижение данного коэффициента положительно характеризует финансовое состояние предприятия.

3. Коэффициент финансового риска в 2014 г. составил 2,99, в 2015 г. – 1,3, в 2016 г. – 0,32, что свидетельствует о финансовой устойчивости предприятия, наметившейся в 2016 г., поскольку допустимое значение находится между 0,5–0,9. Критическое равно единице.

4. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом в 2014 г. равен 0,33, в 2015 г. – 0,76, в 2016 г. – 3,13. Это обратный коэффициенту финансового риска показатель, повышение которого показывает улучшение финансового состояния организации, начиная с 2016 г.

Динамика коэффициентов финансовой независимости и покрытия долгов собственным капиталом ООО «Аспект» за 2014 – 2016 гг. рассмотрена на рисунке 2.2.

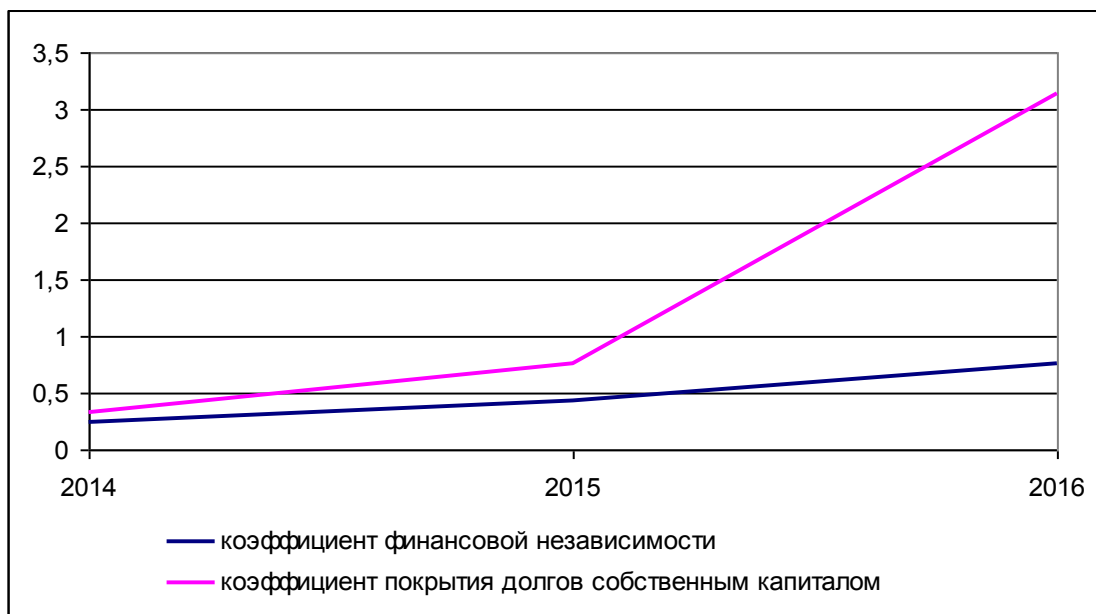


Рисунок 2.2 – Динамика коэффициентов финансовой независимости и покрытия долгов собственным капиталом ООО «Аспект», 2014 – 2016 гг.

На рисунке 2.3 представлена динамика коэффициентов заемного финансирования и финансового риска рассматриваемой организации ООО «Аспект» за 2014 – 2016 гг.

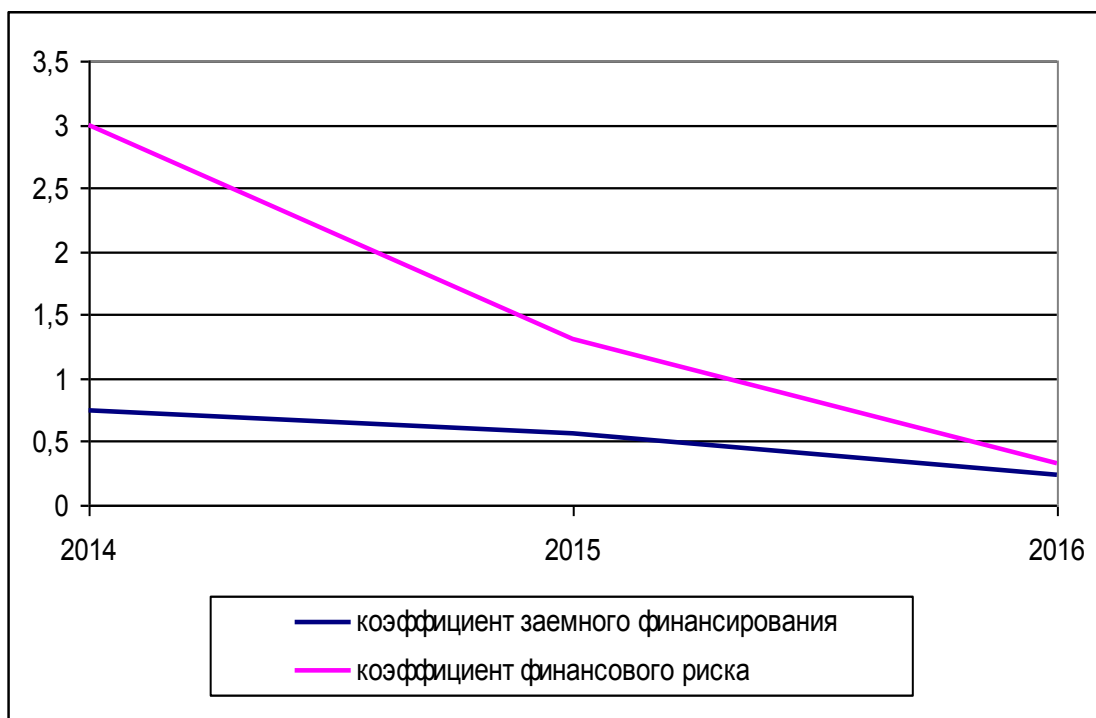


Рисунок 2.3 – Динамика коэффициентов заемного финансирования и финансового риска ООО «Аспект», 2014 – 2016 гг.

Финансовая устойчивость предприятия означает стабильность финансового положения предприятия, которая обеспечивается достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования.

Данная доля собственного капитала означает, что заемные источники финансирования используются организацией только в тех пределах, в которых оно может обеспечить их полный и своевременный возврат.

Для проведения анализа финансовой устойчивости ООО «Аспект» рассчитаем необходимые показатели для ее анализа.

Начнем с расчета показателей наличия источников формирования запасов и затрат:

1) наличие собственных оборотных средств:

$$\text{COC} = \text{КС} - \text{ВА} \quad (2.1)$$

$$\text{COC}(2014) = 1878 - 3647 = -1769;$$

$$\text{COC}(2015) = 5238 - 6619 = -1381;$$

$$\text{COC}(2016) = 11833 - 8885 = 2948.$$

За анализируемый период видно, что в ООО «Аспект» собственный капитал резко увеличился, стало больше внеоборотных активов, это говорит о том, что предприятие развивается.

2) наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

$$\text{СД} = \text{COC} + \text{КД} \quad (2.2)$$

$$\text{СД}(2014) = -1769 + 0 = -1769;$$

$$\text{СД}(2015) = -1381 + 0 = -1381;$$

$$\text{СД}(2016) = 2948 + 0 = 2948.$$

3) общая величина основных источников формирования запасов и затрат:

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{ЗС} \quad (2.3)$$

$$\text{ОИ}(2014) = -1769 + 2932 = 1163;$$

$$\text{ОИ}(2015) = -1381 + 1487 = 106;$$

$$\text{ОИ}(2016) = 2948 + 785 = 3733.$$

Далее рассчитаем показатели обеспеченности запасов и затрат источниками финансирования:

1)излишек или недостаток собственных оборотных средств:

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{З} \quad (2.4)$$

$$\Delta \text{СОС}(2014) = -1769 - 1129 = -2898;$$

$$\Delta \text{СОС}(2015) = -1381 - 1278 = -2656;$$

$$\Delta \text{СОС}(2016) = 2948 - 2494 = 454.$$

Из расчетов видно, что в ООО «Аспект» в 2014 году был недостаток собственных оборотных средств, который составлял 2898 тыс. руб., в 2015 году произошло увеличение данного недостатка оборотных средств, и этот недостаток стал составлять 2898 тыс. руб., а уже в 2016 году произошел излишек собственных оборотных средств на 454 тыс. руб.

2)излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

$$\Delta \text{СД} = \text{СД} - \text{З} \quad (2.5)$$

$$\Delta \text{СД}(2014) = -1769 - 1129 = -2898;$$

$$\Delta \text{СД}(2015) = -1381 - 1278 = -2656;$$

$$\Delta \text{СД}(2016) = 2948 - 2494 = 454.$$

В 2014 году собственных и долгосрочных заемных средств был недостаток, который составлял 2898 тыс. руб., к 2015 году недостаток сократился и стал составлять 2656 тыс. руб., а на 2016 год произошел излишек собственных и долгосрочных заемных средств и он составляет 454 тыс. руб.

3)излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат:

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ОИ} - 3 \quad (2.6)$$

$$\Delta \text{ОИ}(2014) = 106 - 1278 = -1172;$$

$$\Delta \text{ОИ}(2015) = 1163 - 1129 = 34;$$

$$\Delta \text{ОИ}(2016) = 3733 - 2494 = 1239.$$

Так же, как и в предыдущих показателях, в 2014 году был недостаток источников формирования запасов и затрат, но за анализируемый период произошло увеличение данного показателя и его значение стало составлять 1239 тыс. руб.

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости, которые отражены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Типы финансовой устойчивости

Название типа	Определение	Показатель
абсолютная устойчивость	все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами	$S=\{1; 1; 1\}$, где $\Delta \text{СОС} > 0$; $\Delta \text{СД} > 0$; $\Delta \text{ОИ} > 0$
нормальная устойчивость	гарантирует платёжеспособность предприятия	$S=\{0; 1; 1\}$, где $\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СД} > 0$; $\Delta \text{ОИ} > 0$
неустойчивое финансовое состояние	нарушение платёжеспособности предприятия	$S=\{0; 0; 1\}$, где $\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СД} < 0$; $\Delta \text{ОИ} > 0$
кризисное финансовое состояние	предприятие является неплатёжеспособным и находится на грани банкротства	$S=\{0; 0; 0\}$, где $\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СД} < 0$; $\Delta \text{ОИ} < 0$

Отмеченные выше показатели обеспеченности запасов источниками их формирования интегрируются в трехкомпонентный показатель S , который в свою очередь показывает, к какому типу финансовой устойчивости относится рассматриваемая организация:

$$S=\{ \Delta \text{СОС}; \Delta \text{СД}; \Delta \text{ОИ} \} \quad (2.7)$$

Проведенные расчеты показывают, что для ООО «Аспект» на 2014 год соблюдается тип $S=\{0;0;0\}$, 2015 год – тип $S=\{0,0,1\}$, а на 2016 год – тип $S=\{1,1,1\}$. На 2014 год предприятие было в кризисном финансовом состоянии,

но за анализируемый период состояние данного предприятия улучшилось до абсолютной финансовой устойчивости.

Проанализировав объем и структуру источников финансирования имущества в ООО «Аспект» за период 2014-2016 гг., можно сделать вывод о том, что его положение улучшается. Так, в 2016 г. коэффициенты финансовой независимости и покрытия долгов собственным капиталом превысили свои критические значения, что свидетельствует о положительных сдвигах в финансовом состоянии предприятия.

Соответственно, уменьшение величин коэффициентов финансового риска и заемного финансирования также обуславливает наметившуюся благоприятную динамику в экономическом развитии организации.

Данное обстоятельство объясняется одновременным сокращением уровня краткосрочных обязательств (в 2016 г. по сравнению с 2015 г. сократились на 3104 тыс. руб. и стали составлять 3731 тыс. руб.) и увеличением нераспределенной прибыли по сравнению с предыдущим периодом на 3360 тыс. руб. и на 6595 тыс. руб. в 2015 г. и в 2016 г. соответственно.

2.3 Перспективы развития предприятия в аспекте оптимизации использования источников его имущества

После проведения анализа использования источников финансирования имущества, в ООО «Аспект» по данным бухгалтерской отчетности было выявлено, что предприятие относится к первому типу, то есть является абсолютно финансово устойчивым предприятием.

За период 2014-2016 гг. ООО «Аспект» улучшило свое финансовое состояние, но данное состояние очень шаткое, так как абсолютно устойчивые предприятия встречаются очень редко. Следовательно, необходимо создавать мероприятия, которые будут поддерживать данное финансовое состояние предприятия. Одним из таких мероприятий по улучшению финансовой

устойчивости в ООО «Аспект» является увеличение прибыли.

В период высоких темпов инфляции рост прибыли обеспечивался за счет ценового фактора. Замедление инфляционных процессов, насыщение рынка товарами, развитие конкуренции ограничили возможности производителей повышать цены и получать прибыль посредством этого фактора.

Поскольку прибыль - это разница между доходами и расходами, то выбор метода признания доходов и расходов увеличивает или уменьшает конечный финансовый результат.

На доходы оказывает влияние факт признания дохода в результате реализации. В некоторых случаях доход может не признаваться как реализация, если не подписан акт о выполнении работ, хотя работа принята и ее результатами пользуется заказчик.

Итак, для ООО «Аспект» предлагаются следующие мероприятия по увеличению прибыли:

1. Снижение производственных издержек или себестоимости производимых товаров (услуг) при сохранении заработной платы сотрудников. Это может быть достигнуто за счет введения в эксплуатацию более высокотехнологичного оборудования. Также эффективным инструментом снижения общих затрат является внедрение прогрессивных методов управления, например, совместная деятельность.

Так ООО «Аспект» в 2015 году было закуплено новое оборудование для ремонта автотранспортных средств, что может привести к снижению себестоимости данных видов работ;

2. Увеличение цен. Это может быть достигнуто путем увеличения стоимости оказания услуг. Принцип экономики, обусловленный ростом сферы услуг, может привести к желаемой цели.

Установленные цены могут пересматриваться один или два раза в год, но

увеличивать цену на оказываемые услуги необходимо в условиях сохранения конкурентоспособности.

Для увеличения выручки организации также необходимо рассмотреть возможность использования следующих мероприятий:

- сокращение условно-постоянных расходов;
- ликвидация неиспользуемых основных средств.

Выполнение этих предложений значительно повысит получаемую прибыль на предприятии.

Прибыль должна быть настолько весомой, чтобы обеспечивать все расширенное воспроизводство, а также решение стоящих перед предприятием задач.

В результате проведенных мероприятий планируется сократить себестоимость оказываемых услуг на 5 % и увеличить выручку предприятия на 10%. Таким образом, предложенные мероприятия по сокращению издержек и увеличению цены приведут к увеличению прибыли.

Итак, в рыночных условиях ликвидность, платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия зависят от состава и структуры его источников финансирования. Высшей формой стабильности и эффективного функционирования предприятия является его способность развиваться в условиях нестабильной внутренней и внешней среды.

Для этого предприятие должно обладать гибкой структурой источников финансирования имущества и при необходимости иметь возможность привлекать заемные средства, то есть быть кредитоспособным.

Большое влияние на ликвидность и платежеспособность оказывают средства, дополнительно мобилизованные на рынке ссудных капиталов. Чем больше денежных средств может привлечь предприятие, тем выше его финансовые возможности, однако возрастает и финансовый риск – способно ли

будет предприятие своевременно расплатиться со своими кредиторами.

Различаются три принципиальных типа кредитной политики предприятия по отношению к покупателям продукции – консервативный, умеренный и агрессивный.

Консервативный (или жесткий) тип кредитной политики предприятия направлен на минимизацию кредитного риска. Такая минимизация рассматривается как приоритетная цель в осуществлении его кредитной деятельности.

Механизмом реализации политики такого типа является существенное сокращение круга покупателей продукции в кредит за счет групп повышенного риска; минимизация сроков предоставления кредита и его размера; ужесточение условий предоставления кредита и повышение его стоимости; использование жестких процедур инкассации дебиторской задолженности.

Умеренный тип кредитной политики предприятия характеризует типичные условия ее осуществления в соответствии с принятой коммерческой и финансовой практикой и ориентируется на средний уровень кредитного риска при продаже продукции с отсрочкой платежа.

Агрессивный (или мягкий) тип кредитной политики предприятия приоритетной целью кредитной деятельности ставит максимизацию дополнительной прибыли за счет расширения объема реализации продукции в кредит, не считаясь с высоким уровнем кредитного риска, который сопровождает эти операции.

Механизмом реализации политики такого типа является распространение кредита на более рискованные группы покупателей продукции; увеличение периода предоставления кредита и его размера; снижение стоимости кредита до минимально допустимых размеров; предоставление покупателям возможности пролонгирования кредита.

Определяя тип кредитной политики, следует иметь в виду, что жесткий (консервативный) её вариант отрицательно влияет на рост объема операционной деятельности предприятия и формирование устойчивых коммерческих связей, в то время как мягкий (агрессивный) её вариант может вызвать чрезмерное отвлечение финансовых средств, снизить уровень платежеспособности предприятия, вызвать впоследствии значительные расходы по взысканию долгов, а в конечном итоге снизить рентабельность оборотных активов и используемого капитала.

При проведении анализа ликвидности и платежеспособности за период 2014-2016 гг. ООО «Аспект» не является абсолютно ликвидным и платежеспособным. Поэтому необходимо провести ряд мероприятий, способствующих восстановлению платежеспособности организации.

Смысл всей работы по повышению платежеспособности в том, чтобы товарно-денежные отношения организации с другими партнерами по предпринимательской деятельности и обязанности перед государством завершались в назначенный срок, бесконфликтно и с положительными для всех участников итогами.

Действия по повышению платежеспособности хозяйствующего субъекта нужно производить с учетом целевой установки: все мероприятия должны быть сконцентрированы на снижении задолженностей и наращивании денежных поступлений.

Наиболее практично система необходимых мероприятий может быть отражена таблично, а функциональная модель финансового повышения платежеспособности – в виде матрицы (таблица 2.5).

Таблица 2.5 – Функциональная модель повышения платежеспособности ООО «Аспект»

Наращивание денежной выручки предприятия			
Прекращение действующего	Увеличение уставного капитала	Выпуск облигаций для получения займа	Получение организацией

обязательства исполнением	общества		бюджетного кредита
Финансирование под уступку денежного требования	Прекращение действующего обязательства зачетом	Товарный кредит, коммерческий кредит	Заключение договора коммерческой концессии
Обмен трений кредиторов на акции (доли) УК общества	Перевод долга учредителю, участнику	Прекращение обязательства предоставлением отступного	Заключение договора финансовой аренды
Новация долга в заемное обязательство	Получение инвестиционного налогового кредита	Уступка требований к дебиторам и кредиторам	Прекращение обязательства прощением долга
Снижение дебиторских и кредиторских задолженностей предприятия			

Главная диагональ матрицы слева направо объединяет способы прекращения обязательств. Причем начиная с наиболее предпочтительного и реального - к вариантам, которые осуществить сложнее. Шесть финансовых инструментов, обеспечивающих снижение дебиторской и кредиторской задолженностей, расположены ниже главной диагонали матрицы.

Шесть финансовых инструментов, обеспечивающих наращивание денежной выручки, расположены выше главной диагонали матрицы. Чем ближе инструмент к диагонали, тем он более выгоден компании и вероятен к осуществлению.

1. Финансирование под уступку позволяет одновременно уменьшить дебиторскую задолженность и получить денежные средства от финансового агента – это наилучшая мера по снижению дебиторской и кредиторской задолженности.

2. Финансирование под уступку позволяет одновременно уменьшить дебиторскую задолженность и получить денежные средства от финансового агента – это наилучшая мера по снижению дебиторской и кредиторской задолженности.

3. Перевод долга позволяет предприятию снизить бремя какой-либо кредиторской обязанности, при этом с новыми дебиторами, принявшими долг на себя, можно договариваться об условиях, более долгосрочных и выгодных.

4. Уступка требований аналогично прекращению обязательства зачетом позволяет погасить задолженность, покрывая долгом дебитора свои кредиторские задолженности. Может использоваться эпизодически.

5. Обмен требований кредиторов на доли.

6. Получение инвестиционного налогового кредита позволяет временно уменьшить налоговые обязанности хозяйствующего субъекта, но позднее придется изымать существенно, большие средства.

7. Новация долга в заемное обязательство - краткосрочная мера, позволяющая предприятию ненадолго отодвинуть кредиторские обязанности.

Выбирать предложенные мероприятия из матрицы нужно следующим образом. Прежде всего, с конкретным кредитором определяется способ прекращения обязательства, приемлемый для него.

Далее в зависимости от текущих финансовых возможностей предприятия рассматриваются варианты мобилизации денежной выручки для предстоящего расчета либо иного покрытия кредиторского долга (товаром, ценными бумагами, другим требованием, имуществом и т.д.).

В целом комплекс инструментов матрицы повышения платежеспособности должен использоваться предприятием постоянно, что обеспечит оптимальную дебиторскую и кредиторскую задолженность, мощный финансовый поток и в результате – долгосрочную платежеспособность.

Все предложенные рекомендации могут привести к оптимизации структуры источников финансирования имущества в ООО «Аспект», что благоприятно отразится на финансовом его состоянии.

Заключение

В настоящее время повышается самостоятельность предприятий, их экономическая и юридическая ответственность, что приводит к росту значения анализа источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности субъектов хозяйствования. Результаты анализа источников финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности предприятия отражают экономическое положение субъекта рынка и его финансовую устойчивость.

Для проведения анализа финансирования имущества по данным бухгалтерской отчетности предприятия организации используется большой объем экономической информации.

Основным источником информационного обеспечения для проведения анализа финансирования имущества предприятия (организации, фирмы) является годовая бухгалтерская отчетность. Бухгалтерская отчетность это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Анализ источников финансирования имущества включает в себя анализ динамика пассива баланса, анализ ликвидности, платежеспособности и анализ финансовой устойчивости. Данный вид анализа имеет важное значение, для выявления возможностей повышения эффективности ее функционирования.

В данной работе был проведен анализ источников финансирования имущества ООО «Аспект», послужившего объектом исследования.

Анализ динамики прибыли ООО «Аспект» показал, что чистая прибыль в 2016 году по сравнению с 2015 годом выросла на 6595 тыс. руб. и стала составлять 11821 тыс. руб. Не зависимо от того, что чистая прибыль выросла, прочие доходы за анализируемый период с 2014 по 2016 г.г сократились, а

прочие расходы выросли за счет того, что у ООО «Аспект» были убытки прошлых лет, но они были признанным в отчетном году.

На основе изучения динамики и структуры баланса в ООО «Аспект» за 2014-2016 гг. видно, что за отчетный год увеличился собственный капитал, а так же увеличились внеоборотные и оборотные активы. В целом валюта баланса в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 3491 тыс. руб. и стала составлять 15564 тыс. руб.

В пассиве баланса видно, что в 2016 году по сравнению с 2014 годом величина кредиторской задолженности сократилась и стала составлять 785 тыс. руб., данное сокращения является положительным моментом.

Проанализировав состав и структуру источников финансирования имущества в ООО «Аспект» за период 2014-2016 гг. необходимо отметить, ее улучшение, что является благоприятным для организации. Так, в 2015 году собственные источники составляли 43,28 % от общей стоимости имущества, а в 2016 году их доля составляла почти 76 %. То есть доля собственного капитала в общем объеме источников финансирования активов за 2016 год по сравнению с 2015 годом увеличилась.

Краткосрочные обязательства в 2016 годы по сравнению с 2015 годом сократились на 3104 тыс. руб. и стали составлять 3731 тыс. руб. Данное сокращение произошло в основном за счет сокращения заемных средств. Долгосрочных обязательств ООО «Аспект» за весь анализируемый период не имело.

Однако, для более качественного анализа источников финансирования имущества в ООО «Аспект» в работе был проведен анализ ликвидности баланса, его платежеспособности и финансовой устойчивости.

При проведении анализа ликвидности и платежеспособности было выявлено, что баланс ООО «Аспект» неликвиден и оно является неплатежеспособным, данные выводы о такой ситуации были выявлены по следующим признакам.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2016 году равен 0,14, данный

коэффициент показывает, что у предприятия не большая гарантия погашения долгов. И данное значение не входит в норму, что показывает о не ликвидности баланса.

Общий показатель платежеспособности в 2014 году составлял 0,61, в 2015 году – 0,44, а в 2016 году – 0,49, данный показатель ниже нормы. Данный показатель в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличился, но не значительно, это говорит о том, что срок возможного погашения задолженности организации перед ее кредиторами сократился, что оказывает благоприятное влияние на финансовое состояние ООО «Аспект».

Однако, после проведения анализа финансовой устойчивости в ООО «Аспект», было выявлено, что предприятие является финансово устойчивым и относится к первому типу абсолютно устойчивому, данный вывод сделан из следующего условия $S=\{1,1,1\}$, где $\Delta\text{СОС} > 0$ ($454 > 0$); $\Delta\text{СД} > 0$ ($454 > 0$); $\Delta\text{ОИ} > 0$ ($1239 > 0$). Так же данный вывод по финансовой устойчивости после расчетов коэффициентов. Так, например коэффициент заемных и собственных средств, в 2016 году составляет 0,07, а нормативное значение данного показателя меньше 1, что можно сказать, что финансовая устойчивость у предприятия укрепляется.

Коэффициент банкротства в 2016 году составляет 0,19 и это говорит о том, что риск банкротства сокращается.

Так как абсолютно устойчивые предприятия встречаются очень редко, то данное состояние ООО «Аспект» является шатким, для этого в третьей главе дипломной работы, были даны рекомендации по укреплению финансовой устойчивости. Для того что бы предприятие находилось на уровне устойчивого состояния, предприятию необходимо постоянно стремиться увеличивать прибыли.

Прибыль можно увеличить за счет сокращения себестоимости и издержек или увеличения цен. Если в 2016 году сократить себестоимость на 5%, а выручку будет увеличена на 10 %, то чистая прибыль увеличится на 4810,8 тыс. руб. и станет составлять 10670,4 тыс. руб.

При проведении анализа ликвидности и платежеспособности за период

2014-2016 гг. ООО «Аспект» не является абсолютно-ликвидным и платежеспособным. Поэтому необходимо провести ряд мероприятий способствующих улучшению платежеспособности организации.

Значительное влияние на ликвидность и платежеспособность организации имеют средства дополнительно мобилизованные на рынке ссудных капиталов. Поэтому, смыслом работы по повышению ликвидности и платежеспособности нами было предложено, что все товарно-денежные отношения организации с другими партнерами по предпринимательской деятельности и обязанности перед государством завершались бы в назначенный срок, бесконфликтно и с положительными для всех участников итогами.

Наиболее наглядно система мероприятий может быть представлена в виде таблицы, а функциональная модель повышения платежеспособности – в виде матрицы, которая приведена в работе.

Следует указать на то, что комплекс инструментов матрицы повышения платежеспособности должен использоваться предприятием постоянно, это позволит обеспечить оптимизировать его дебиторскую и кредиторскую задолженности, создать на рассматриваемом предприятии мощный денежно-финансовый поток, и в результате создать долгосрочную платежеспособность предприятия.

Все предложенные рекомендации могут привести к улучшению состава и использованию источников финансирования имущества в ООО «Аспект», что в целом благоприятно отразится на его финансовом состоянии.

Список использованных источников

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (в ред. от 29.12.2017г.)
// Инф. система «Консультант Плюс» – 2017 – 29 дек.
1. Налоговый кодекс РФ: федер. закон РФ от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (ред. от 29.12.2014) Ч.1, федер. закон РФ от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 29.12.2017) Ч.2. // Инф. система «Гарант» – 2017 – 25 дек.
2. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»
// «Собрание законодательства РФ». 12.12.2011. № 50, ст. 7344.
3. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) (в ред. от 28.04.2017 № 69-н). // Инф. система «Консультант Плюс» – 2017 – 22 дек.
4. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) (в ред. от 08.11.2010 № 142-н) // Инф. система «Консультант Плюс» – 2018 – 10 янв.
5. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 № 34-н «Об утверждении положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (в ред. от 29.03.2017 № 186-н) // Инф. система «Консультант Плюс» – 2017 – 28 дек.
6. Приказ Минфина РФ от 13.06.1995 № 49-н «Об утверждении методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств» (в ред. от 08.11.2010 № 142-н) // Инф. система «Консультант Плюс» – 2018 – 10 янв.
7. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (ред. от 06.04.2015) // Инф. система «Консультант Плюс» – 2017 – 29 дек.
8. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н «Об утверждении методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств» (в ред. от 06.04.2015 № 186-н). // Инф. система «Консультант Плюс» – 2018 – 20 янв.
9. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 № 94-н «Об утверждении Плана

счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» (в ред. от 08.11.2010 № 142-н). // Инф. система «Консультант Плюс» – 2017 – 25 янв.

10. Анализ: учеб. для вузов/ под ред. В.И.Подольского. М.: Издательство «ЮНИТИ-ДАНА», 2014. 583 с.

11. Абдукаримов И.Т. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как основной источник мониторинга и анализа финансового состояния предприятия Социально-экономические явления и процессы. 2016 г. №10. С. 9-15.

12. Бабаев Ю.А., Петров А.М., Мельникова Л.А. Бухгалтерский учет: учебник для бакалавров. М.: Проспект, 2016. 424 с.

13. Васильчук О.И. Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие. М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014. 496 с.

14. Гетьман В.Г. Бухгалтерский учет: учебник. М.: ИНФРА-М, 2015. 717 с.

15. Казак А. Ю. Финансовая политика хозяйственных субъектов: проблемы разработки и внедрения: научное издание. Екатеринбург: АМБ, 2014. 412 с.

16. Карелин В.С. Финансы корпораций: учебник. М.: Дашков и К, 2015. 619 с.

17. Карен Берман. Финансы для нефинансовых менеджеров: как понимать цифры финансовых отчетов: учебник для вузов. М.: Вильямс, 2012. 256 с.

18. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент: учебник. М.: Финансы и статистика, 2014. 501 с.

19. Ковалева А.М. Финансы фирмы: учебник. М.: ИНФРА-М, 2014. 521 с.

20. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: учебник. М.: НИЦ Инфра-М, 2015. 681 с.

21. Лапуста М.Г. Финансы фирмы: учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2015. 264 с.
22. Леонтьев В.Е. Финансовый менеджмент: учебник. М.: Элит, 2015. 443 с.
23. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент: учебник. М.: ЭКСМО, 2015. 768 с.
24. Лытнева Н.А. Бухгалтерский учет: учебник. М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2015. 512 с.
25. Макконнелл К.Р. Экономикс: принципы, проблемы и политика: учебник. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. 399 с.
26. Мицек С.А. Краткосрочная финансовая политика на предприятии: учебное пособие. М.: КРОНУС, 2015. 248 с.
27. Миславская Н.А. Бухгалтерский учет: Учебник / Н.А. Миславская, С.Н. Поленова. М.: Дашков и К, 2013. 592 с.
28. Остапенко В.В. Финансы предприятий: учебное пособие для вузов. М.: Омега-Л, 2015. 304 с.
29. Патров В.В. Бухгалтерский учет: учебное пособие. М.: ИД БИНФА, 2014. 318 с.
30. Переверзев М.П. Бухгалтерский учет: учебное пособие. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. 221 с.
31. Попов В.М. Анализ финансовых решений в бизнесе: учебное пособие. М: КноРус, 2014. 236 с.
32. Самохвалова Ю.Н. Бухгалтерский учет: учебное пособие. М.: Форум: НИЦ Инфра-М, 2014. 232 с.
33. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие для вузов. М.: ЮНИТА-ДАНА, 2014. 639 с.
34. Сигидов Ю.И. Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. 336 с.
35. Семенихин В.В. Документооборот и первичные документы в бухгалтерском учете. М.: Маркет ДС, 2015. 566 с.

36. Суйц В.П., Шеремет А.Д. «Аудит». М.: ИНФРА-М, 2014. 448с.
37. Табалина А.С. Аудит основных средств // Аудиторский вестник. 2016. № 9. С. 45–48.
38. Черемушкин С. Оценка финансового состояния предприятия на основе денежных коэффициентов// Финансовый менеджмент. 2016. №5. 11 с.
39. Щадилова С.Н. Основы бухгалтерского учета. учеб. пособие. М: ИД «ИКЦ ДИС», 2013. 528 с.
40. Хахонова Н.Н. Учет, аудит и анализ денежных потоков предприятий и организаций. М.: ИД «МарТ», 2014. 304 с.
41. Экономический анализ: Учебник для вузов /Под ред. проф. Л.Т. Гиляровской. 2-е изд., доп. М.: ИД «ЮНИТИ-ДАНА», 2014. 615 с.

Приложения