

**Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Поволжский православный институт имени Святителя Алексия,
митрополита Московского»**

Кафедра Экономики и бизнес-развития

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) «Экономика и планирование на предприятии»

БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЕ

на тему:
«Пути улучшения финансового состояния предприятия»

Выполнила студентка
3 курса группы Эз-331
Заочной формы обучения
Захарова Татьяна Михайловна
(Ф.И.О.)

(подпись)

Научный руководитель
Державина Дина
Александровна к.э.н., доц.
(Ф.И.О., должность, уч.степень, уч.звание)

(подпись)

Допустить к защите:
Заведующий кафедрой

(подпись)

(И.О.Ф.)

« ___ » _____ 20 ___ г.

Тольятти
2018

Содержание

Введение	6
Глава 1 Теоретические основы анализа финансового состояния организации	9
1.1 Финансовое состояние предприятия: сущность и этапы анализа	9
1.2 Основные приемы и методы анализа финансового состояния предприятия	17
1.3 Комплексные методики оценки финансового состояния предприятия	26
Глава 2 Анализ финансового состояния ООО «Восточный Дублер»	31
2.1 Общая характеристика предприятия	31
2.2 Анализ основных технико-экономических показателей организации за 2015-2017 гг.	36
2.3 Анализ объемов оказания услуг за 2015-2017 гг.	38
2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия	40
2.5 Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости	43
2.6 Оценка показателей рентабельности	46
2.7 Расчет вероятности наступления банкротства предприятия	49
Глава 3 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Восточный Дублер»	53
3.1 Привлечение новых арендаторов	53
3.2 Уменьшение дебиторской задолженности ООО «Восточный Дублер»	55
3.3 Оценка эффективности рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия	59
3.4 Прогнозный баланс после внедрения рекомендаций	62
3.6 Оценка финансового состояния и вероятности банкротства по прогнозному балансу	64

Заключение	67
Библиографический список	70
Приложения	76

Введение

В современных экономических условиях деятельность каждого предприятия является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. При этом резко возрастает значение оценки эффективности и финансового состояния субъектов хозяйствования. Собственники анализируют финансовое состояние предприятия для повышения доходности капитала, обеспечения стабильного положения. Кредиторы и инвесторы изучают финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступлений средств в бюджет. Руководители предприятия проводят анализ с целью изучения эффективного использования финансовых ресурсов, повышения доходности капитала, обеспечения стабильного положения предприятия. Можно сказать, ни одно управленческое решение не может быть принято без экономического обоснования, что усиливает роль оценки финансового состояния в деятельности предприятия.

Анализ и оценка финансового состояния деятельности предприятия является важнейшим этапом финансового анализа. Оценка финансового состояния может проводиться и с точки зрения формирования затрат, и планирования объема прибыли, и реализации инвестиционных проектов.

Актуальность темы заключается в том, что на сегодняшний день реальные условия функционирования предприятия обуславливают необходимость проведения объективного и всестороннего анализа финансового состояния, который позволяет определить особенности его деятельности, недостатки в работе и причины их возникновения, а также на основе полученных результатов выработать конкретные рекомендации по оптимизации деятельности.

Объектом выпускной квалификационной работы является предприятие ООО «Восточный Дублер».

Предметом выпускной квалификационной работы является финансовое состояние предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – провести оценку финансового состояния предприятия и разработать предложения по его улучшению. Для достижения поставленных целей были поставлены следующие задачи:

- изучить сущность финансового состояния предприятия;
- изучить методики финансового анализа предприятия;
- провести анализ финансовой деятельности исследуемого предприятия;
- дать оценку финансовому состоянию предприятия;
- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

Теоретическую базу выпускной квалификационной работы составляют труды российских ученых в области финансового анализа как Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, И.Т. Абдукаримов, Е.В. Негашев, Д.А. Кувшинов и др.

Информационную базу исследования составляют учебные пособия; законодательные и другие нормативные акты, данные бухгалтерской отчетности ООО «Восточный Дублер»; материалы о методах оценки финансового состояния, опубликованные в периодической и специальной литературе.

Практическая значимость исследования заключается в разработке рекомендаций практического характера, которые могут быть использованы в практике оценке финансового состояния предприятия ООО «Восточный Дублер» с целью улучшения финансового состояния предприятия.

Структура выпускной квалификационной работы. Выпускная квалификационная работа содержит введение, три главы, заключение, список

использованных источников. Текст работы включает 4 рисунка, 24 таблицы, 16 формул, 51 источник литературы. Общий объем работы – 77с.

В первой главе выпускной квалификационной работы рассмотрены сущность финансового состояния предприятия, которое трактуется как эффективность управления финансовыми и реальными активами, способность предприятия привлекать необходимые финансовые ресурсы, выражающееся в системе показателей. Рассмотрена система методов анализа финансового состояния предприятия: горизонтальный, вертикальный, сравнительный, коэффициентный анализ и др., изучены методики прогноза финансового состояния предприятия, в том числе оценки вероятности банкротства.

Во второй главе проведена оценка финансового состояния предприятия ООО «Восточный Дублер». Финансовое состояние предприятия оценено по критериям платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости.

В третьей главе предложены мероприятия улучшению финансового состояния предприятия ООО «Восточный Дублер»: сдача в аренду помещений на короткий срок и уменьшение дебиторской задолженности в краткосрочном периоде.

Глава1 Теоретические основы анализа финансового состояния организации

1.1 Финансовое состояние предприятия: сущность и этапы анализа

Финансовая деятельность предприятия как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования. Главной целью финансовой деятельности является решение, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимальной прибыли [46, с.38].

Одной из характеристик стабильного положения предприятия служит оценка его финансового состояния. Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности как самого предприятия, так и его партнеров.

Рассмотрим понятие «финансовое состояние коммерческой организации» в интерпретации различных авторов.

В рамках финансового подхода финансовое состояние рассматривается как система обеспечения предприятия капиталом. Так, А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова отмечают, что «финансовое состояние коммерческой организации характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов). Основными факторами, определяющими финансовое состояние, являются, во-первых, выполнение финансового плана и пополнение по мере возникновения потребности собственного оборотного капитала за счет прибыли и, во-вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств

(активов). Сигнальным показателем, в котором проявляется финансовое состояние, выступает платежеспособность организации» [11, с. 229].

Недосекин С.В., Иванов М.А. понимают под финансовым состоянием предприятия «способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее её постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [47, с. 25].

Финансовое состояние по мнению Грищенко О.В. «это способность предприятия финансировать свою деятельность» [45, с.84]. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

В рамках ресурсного подхода можно выделить следующие определения. Колчина Н.В. считает, что «финансовое состояние характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние организации отражает конечные результаты ее деятельности» [9, с. 246].

Борисов А.Б. определяет финансовое состояние как «уровень обеспечения экономического субъекта денежными средствами для осуществления хозяйственной деятельности, поддержания нормального режима работы и своевременного проведения расчетов» [43, с.780].

По мнению Евстигнеевой О.А. «финансовое состояние – это уровень финансового обеспечения ресурсами коммерческой организации и их источниками» [22, с. 102].

Отношенческий подход рассматривает финансовое состояние как систему экономических отношений, обусловленных кругооборотом

капитала. Например, Савицкая Г.В. дает следующее определение «финансовое состояние организации – это система показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени» [6, с. 204].

Гужвина Н.С., Охрименко А.А. рассматривают финансовое состояние предприятия как «экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота, и способность субъекта хозяйствования к развитию на фиксированный момент времени. С помощью анализа финансового состояния обосновывается целесообразность осуществления конкретных хозяйственных, инвестиционных и финансовых решений, устанавливается степень их соответствия целям развития предприятия» [19, с. 131].

В современной экономической литературе появился комплексный подход, в рамках которого происходит синтез рассмотренных выше подходов. Зайцева С.С. считает, что «финансовое состояние – это комплексное понятие, отражающее результат взаимодействия всех элементов экономических отношений, в которых участвует предприятие в процессе его деятельности» [25, с. 326].

Файзуллина А.А. утверждает, что «финансовое состояние предприятий – это сложная, интегрированная по многим показателям характеристика качества их деятельности. Финансовое состояние предприятий можно определить, как меру обеспеченности предприятий необходимыми финансовыми ресурсами и степень рациональности их размещения для осуществления эффективной хозяйственной деятельности и своевременных денежных расчетов по своим обязательствам» [37, с. 45].

Демко И.И. дает следующее определение: «финансовое состояние предприятий – это сложная экономическая категория, отражающая качественную сторону деятельности, определяет реальную и потенциальную способность обеспечивать финансирование операционной,

инвестиционной и финансовой деятельности, соответствующий уровень саморазвития предприятий, достижения ими краткосрочных и стратегических целей и своевременность денежных расчетов по своим обязательствам. Количественно он измеряется системой показателей, на основании которых осуществляется оценка финансового состояния» [20, с. 22]. Подходы исследователей к понятию «финансовое состояние» систематизированы и представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 - Классификация трактовок категории «финансовое состояние»

Подход	Авторы	Содержание подхода
Ресурсный подход	Н.В. Колчина, А.Б. Борисов, О.А. Евстигнеева	Рассматривает финансовое состояние как систему обеспечения предприятия капиталом
Финансовый подход	А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова, О.В. Грищенко, С.В. Недосекин, М.А. Иванов	Рассматривает финансовое состояние как соотношение источников финансирования и их использования
Отношенческий подход	Г.В. Савицкая, Н.С. Гужвина	Рассматривает финансовое состояние как систему экономических отношений, возникающих в процессе кругооборота капитала
Комплексный подход	С.С. Зайцева, А.А. Файзуллина, И.И. Демко	Рассматривает финансовое состояние как комплексную экономическую категорию

Анализируя различные подходы к определению финансового состояния можно сделать вывод, что финансовое состояние характеризует кругооборот капитала предприятия, эффективность управления финансовыми и реальными активами, способность предприятия привлекать необходимые финансовые ресурсы, выражающееся в системе показателей.

Главная цель анализа финансового состояния – своевременно выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Содержание и основная целевая установка финансового анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности повышения

эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики (рисунок 1.1).

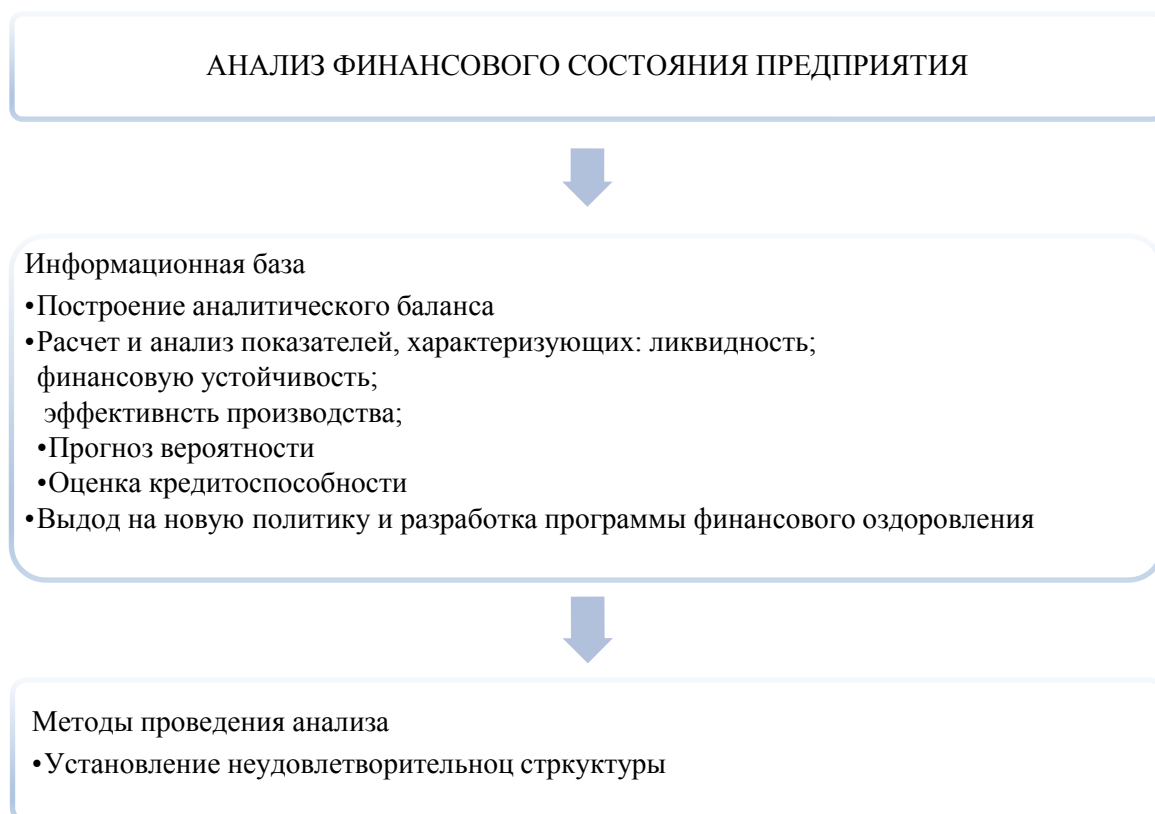


Рисунок 1.1 – Схема проведения анализа финансового состояния организации

Анализ финансового состояния предприятия направлен на повышение эффективности его работы на основе системного изучения деятельности и обобщения ее результатов.

Задачами анализа финансового состояния предприятия являются:

1. идентификация реального состояния анализируемого объекта;
2. исследование состава и свойств объекта, его сравнение с базовыми характеристиками и нормативными величинами;
3. выявление изменений состояния объектов в пространственно-временном разрезе;
4. установление основных факторов, вызывающих изменения состояния объекта, и учет их влияния;

5. прогноз основных тенденций.

Информационная база анализа финансового состояния представлена на рисунке 1.2.

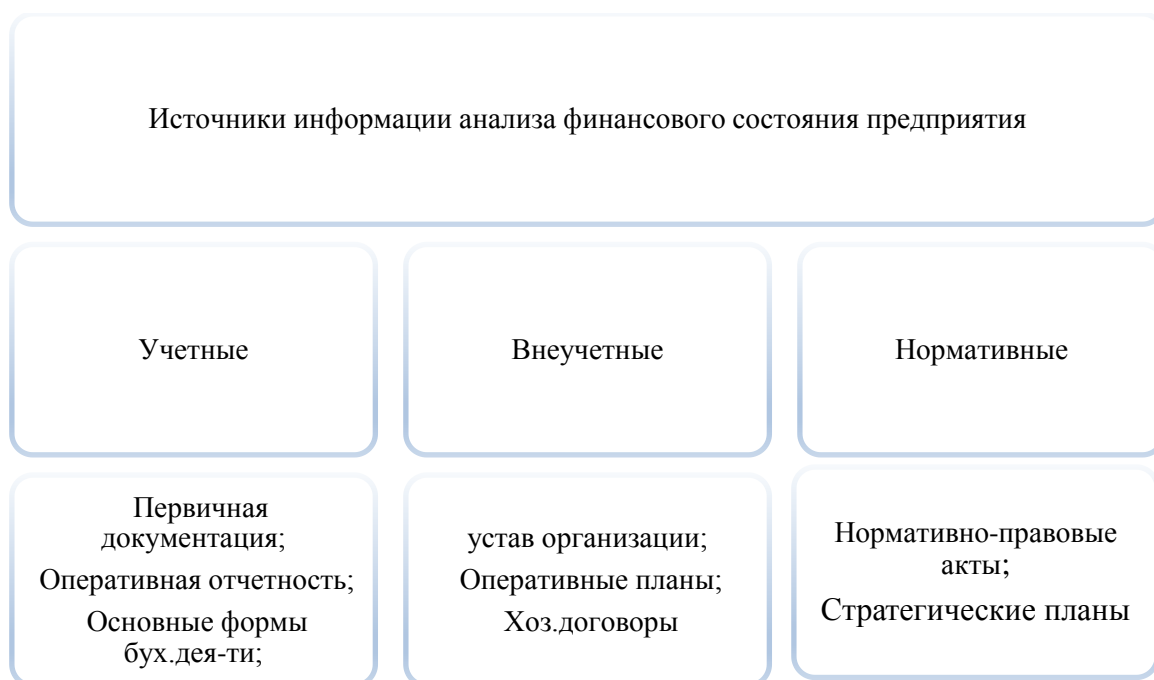


Рисунок 1.2 – Информационная база анализа финансового состояния предприятия

Информационной базой анализа финансового состояния является бухгалтерская финансовая отчетность, состав, содержание, требования и другие основы которой регламентированы Федеральным законом Российской Федерации «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ.

Начиная с 1 января 2011 года, введены новые формы годовой бухгалтерской отчетности, утвержденные приказами Министерства финансов РФ от 02.07.2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» и от 05.10.2011 г. № 124н «О внесении изменений в формы бухгалтерской отчетности организаций, утвержденные приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н».

Состав годовой бухгалтерской отчетности согласно этим приказам за 2011 год включает:

1. бухгалтерский баланс (Приложение № 1 к Приказу Минфина РФ от 2 июля 2010г. № 66Н, в редакции Приказа Минфина от 05.10.2011 № 124н);
2. отчет о финансовых результатах (Приложение № 1 к Приказу Минфина РФ от 2 июля 2010г. № 66Н, в редакции Приказа Минфина от 05.10.2011 № 124н);
3. отчет об изменениях капитала (Приложение № 2 к Приказу Минфина РФ от 2 июля 2010г. № 66Н, в редакции Приказа Минфина от 05.10.2011 № 124н);
4. отчет о движении денежных средств (Приложение № 2 к Приказу Минфина РФ от 2 июля 2010г. № 66Н (в редакции Приказа Минфина от 05.10.2011 № 124н);
5. отчет о целевом использовании полученных средств (Приложение № 2 к Приказу Минфина РФ от 2 июля 2010г. № 66Н (в редакции Приказа Минфина от 05.10.2011 № 124н).
6. пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках (Приложение № 3 к Приказу Минфина РФ от 2 июля 2010г. № 66Н, в редакции Приказа Минфина от 05.10.2011 №124н).

Основными источниками информации при этом являются данные бухгалтерского, статистического и оперативного учета, а также все виды отчетности, первичная учетная документация предприятия и т.д. Данные первичных и сводных учетных регистров бухгалтерского учета и отчетности наиболее точно отражают хозяйственные явления, процессы и результаты [14, 15]. Количественная характеристика массовых явлений и процессов, содержащаяся в статистической отчетности, позволяет глубже изучить и осмыслить взаимосвязи экономических явлений. Данные оперативного учета способствуют более быстрой и своевременной оценке ситуации и принятии соответствующих мер.

Надо отметить, что в определенных случаях для анализа финансового состояния предприятия мало только бухгалтерской отчетности, особенно для

инвесторов. Поэтому кроме финансовой отчетности используется внутренняя информация (информация из внеучетных источников).

Третьим блоком, составляющим информационную базу анализа финансового состояния, являются нормативные акты в виде законов, указов президента, постановлений правительства, приказов вышестоящих органов управления, приказов и распоряжений руководителей предприятия, результаты аудиторской проверки.

Финансовый анализ может быть, как внешним, так и внутренним. Внешний финансовый анализ проводится с целью выявления перспектив дальнейшей деятельности. Внутренний финансовый анализ направлен на выявление резервов и разработку мероприятий по повышению доходности и наращиванию собственного капитала, укреплению финансового состояния предприятия и сокращению финансовых рисков.

Таким образом, анализ содействует развитию инновационной деятельности предприятия, направленной на использование научно-технических достижений, поиску новых ресурсов, что способствует улучшению продукции и повышает конкурентоспособность.

Анализ финансового состояния предприятия является важным элементом в системе управления предприятием, с помощью которого определяется сущность хозяйственных процессов, оценивается финансовая ситуация, выявляются резервы производства и разрабатываются мероприятия по их использованию, принимаются научно обоснованные планы и управленческие решения.

Как метод познания анализ финансового состояния предприятия осуществляется в определенной последовательности: установление цели и задачи анализа, составление плана аналитической работы, конкретной программы анализа, в которой уточняются: сроки проведения анализа, материалы, по которым проводится анализ, порядок проведения анализа и 18 обобщения его результатов, исполнители (плановый отдел, бухгалтерия и др.), календарные сроки выполнения работ.

1.2 Основные приемы и методы анализа финансового состояния предприятия

Существует множество классификаций методов и приемов экономического анализа [5, 6, 12, 17, 35, 46], в основе которых лежат различные признаки. Чаще всего в научной литературе встречается методика деления методов и приемов по степени их формализованности, то есть по возможности описать их с помощью определенных процедур (прежде всего математических). Анализ финансового состояния организации осуществляется при помощи различных методов и приемов. Существуют разные классификации методов финансового анализа. В практике финансового анализа выработаны следующие методики анализа финансовой отчетности:

1. Горизонтальный анализ предполагает сравнение каждой позиции финансовой отчетности с предыдущим периодом для определения динамики показателей, отраженных в отчетности, а также анализ динамики структуры показателей.

2. Вертикальный (структурный) анализ – это установление структуры финансовых показателей и определение влияния каждой статьи финансовой отчетности на итоговые показатели деятельности организации, отраженные в формах бухгалтерской финансовой отчетности.

3. Трендовый анализ проводится путем сравнения каждого элемента отчетности с рядом предшествующих периодов с последующим определением основной тенденции динамики показателей.

4. Сравнительный анализ делится на внутривозвратный (сравнение основных показателей организации, дочерних организации и структурных 19 подразделений) и межотраслевой (сравнение показателей организации с показателями конкурентов и со среднеотраслевыми показателями).

5. Факторный анализ предполагает анализ влияния отдельных факторов (статей отчетности) на исследуемый результативный показатель.

Методика анализа финансового состояния организации включает в себя графический, табличный и коэффициентный способы.

Графический способ финансового анализа позволяет оценить финансовое состояние как организации в целом, так и отдельных объектов финансового анализа [12, с.114].

Табличный способ предполагает составление сравнительных таблиц с выявлением абсолютного и относительного (в процентах) отклонения по основным показателям отчетности, исчисление относительных отклонений показателей в процентах по отношению к балансовому году за несколько лет.

Коэффициентный способ финансовые пропорции между различными статьями бухгалтерской финансовой отчетности. Достоинством данного способа анализа финансового состояния являются простота расчетов и оценки. Коэффициентный способ предполагает расчет относительных показателей, которые можно сравнивать с:

- общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
- аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;
- аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденции улучшения или ухудшения финансового состояния предприятия.

Прибыль – это абсолютный показатель, отражающий чистый доход предприятия от реализации продукции в качестве вознаграждения за вложенный капитал и риск, а рентабельность – относительный показатель, характеризующий уровень доходности и эффективности использования того или иного ресурса. Показатели прибыли и их характеристика отражены в таблице 1.2. Комплексную характеристику эффективности финансово-хозяйственной деятельности дополняют показателями финансовой устойчивости, платежеспособности, окупаемости и нормой безубыточности.

Таблица 1.2 - Абсолютные показатели эффективности деятельности предприятия

Показатели	Расчет	Экономическая интерпретация
Валовая прибыль	Выручка от продажи - НДС и акцизы- себестоимость	показывает эффективность производственных подразделений
Прибыль от продаж	Валовая прибыль- коммерческие и управленческие расходы	показывает эффективность основной деятельности
Балансовая прибыль	Прибыль от продаж+доходы - расходы	показатель эффективности всей деятельности
Чистая прибыль	Балансовая прибыль±отложенные налоговые активы±отложенные налоговые обязательства- текущий налог на прибыль	используется на цели организации

Оценка ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности и расположенных в порядке убывания с обязательствами по пассиву, объединенными по срокам их погашения в порядке возрастания сроков (таблица 1.3). Баланс считается ликвидным, если соблюдаются следующие условия:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4$$

Таблица 1.3 - Показатели для построения баланса ликвидности

Активы	Пассивы
1. Текущие: Денежные средства Краткосрочны финансовые вложения	1. Срочные обязательства: Кредиторская задолженность Суды
2. Быстрореализуемые: Готовая продукция Товары, отгруженные Краткосрочная дебиторская задолженность	2. Краткосрочные: Краткосрочные займы и кредиты Займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты
3. Медленнореализуемые: Дебиторская задолженность свыше 12 мес Производственные запасы Незавершенное производство Расходы будущих периодов	4. Постоянные: Собственный капитал

Анализ ликвидности проводится путем поэтапного сопоставления отдельных групп активов с краткосрочными пассивами и позволяет выявить степень обеспеченности текущих обязательств средствами (таблица 1.4).

Таблица 1.4 - Показатели ликвидности

Показатель и формула расчета	Назначение	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кл) $Кл = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые влож.}}{\text{текущие обязательства}} = \frac{\text{Стр. баланса (1240 + 1250)}}{(1500 - 1530 - 1540)}$	Показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время	$Кл > 0.2 - 0.5$
Коэффициент текущей ликвидности (Клт) $Клт = \frac{\text{текущие активы}}{\text{текущие обязательства}} = \frac{\text{Стр. баланса (1230 + 1240 + 1250)}}{(1500 - 1530 - 1540)}$	Характеризует запас прочности, возникающей вследствие превышения ликвидности имущества над имеющимися обязательствами	$1 \leq Клт \leq 2$
Коэффициент быстрой ликвидности (Клб) $Клб = \frac{\text{текущие активы} - \text{запасы}}{\text{текущие обязательства}} = \frac{\text{Стр. баланса (1240 + 1250 + 1260)}}{(1500 - 1530 - 1540)}$	Характеризует способность предприятия покрыть краткосрочный долг	$Клб > 0,7 - 1$
Общий коэффициент покрытия $Кп = \frac{\text{оборотные активы}}{\text{текущие обязательства}} = \frac{\text{Стр. баланса (1200 + 1170)}}{(1500 - 1530 - 1540)}$	Показывает способность компании погашать текущие обязательства за счёт только оборотных активов	$1,5 - 2,5$

Оценка показателей ликвидности осуществляется сравнением с аналогичными показателями прошлых лет и нормативами, что позволяет своевременно принять соответствующие решения.

Для оценки платежеспособности и ликвидности используют следующие приемы: анализ ликвидности баланса, расчет и анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности, анализ движения денежных средств.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера [5, с.70]. Анализ платежеспособности позволяет не только оценить текущее финансовое состояние предприятия, его кредитоспособность, но и выявить первые признаки финансового кризиса

(таблица 1.5), так как именно неспособность выполнять свои текущие денежные обязательства является первым признаком банкротства. Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежную наличность [6, с. 308].

Таблица 1.5 - Показатели платежеспособности.

Показатель и формула расчета	Назначение	Нормативное значение
Коэффициент платежеспособности $Kп = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{П1} + \text{П2} + \text{П3}} \quad Kп = \frac{\text{Стр. баланса 1300}}{(1520 + 1510 + 1550 + 1400)}$	Характеризует долю средств, вложенных собственниками предприятия в его имущество, определяет степень независимости от кредиторов	0,5 – 0,7.
Коэффициент восстановления платежеспособности $K_{воспл} = \frac{(K_{лт} + 6)}{\text{Отчетный период в мес.} * ((K_{лт} - 2) / 2)}$	Показывает возможность восстановления нормальной текущей ликвидности предприятия в течение 6 месяцев после отчетной даты	$K_{воспл} > 1$, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность
Коэффициент утраты платежеспособности $K_{ут пл.} = \frac{K_{лт} + (6 / \text{период}_\text{мес} * (K_{тл. на нач.} - K_{тл. на конец}))}{\text{Нормативное значение } K_{тл.}}$	Показывает вероятность ухудшения показателя текущей ликвидности предприятия в течение 3 месяцев после отчетной даты	Если $K_{ут пл.} < 1$, есть реальная угроза для предприятия утратить платежеспособность

Зарубежные экономисты считают, что из трех показателей платежеспособности самым информативным является промежуточный коэффициент покрытия (коэффициент критической ликвидности – в России). Данный коэффициент показывает, сколько раз ликвидные активы покрывают текущие обязательства, причем его числитель согласно зарубежным методикам можно строить в зависимости от ожидаемой ликвидности активов предприятия.

Однако в России сомнительную дебиторскую задолженность (не просроченную) нельзя отнести на убытки, что практикуется за рубежом, поэтому этот показатель не будет достаточно объективным [35, с. 72].

В 50-60-е годы на Западе банки обращали внимание на первый коэффициент покрытия (общей или текущей ликвидности) и считали, что он должен быть больше двух. Но научные исследования доказали несостоятельность этого коэффициента.

Если текущая платёжеспособность – это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость – внутренняя сторона, обеспечивающая стабильную платёжеспособность в длительной перспективе, в основе которой лежит сбалансированность активов и пассивов, доходов и расходов, положительных и отрицательных денежных потоков (рисунок 1.3). Поддержание постоянного уровня платёжеспособности возможно в условиях стабильного финансового состояния, залогом которого служит его финансовая устойчивость.

Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платёжеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска [24, с.112].

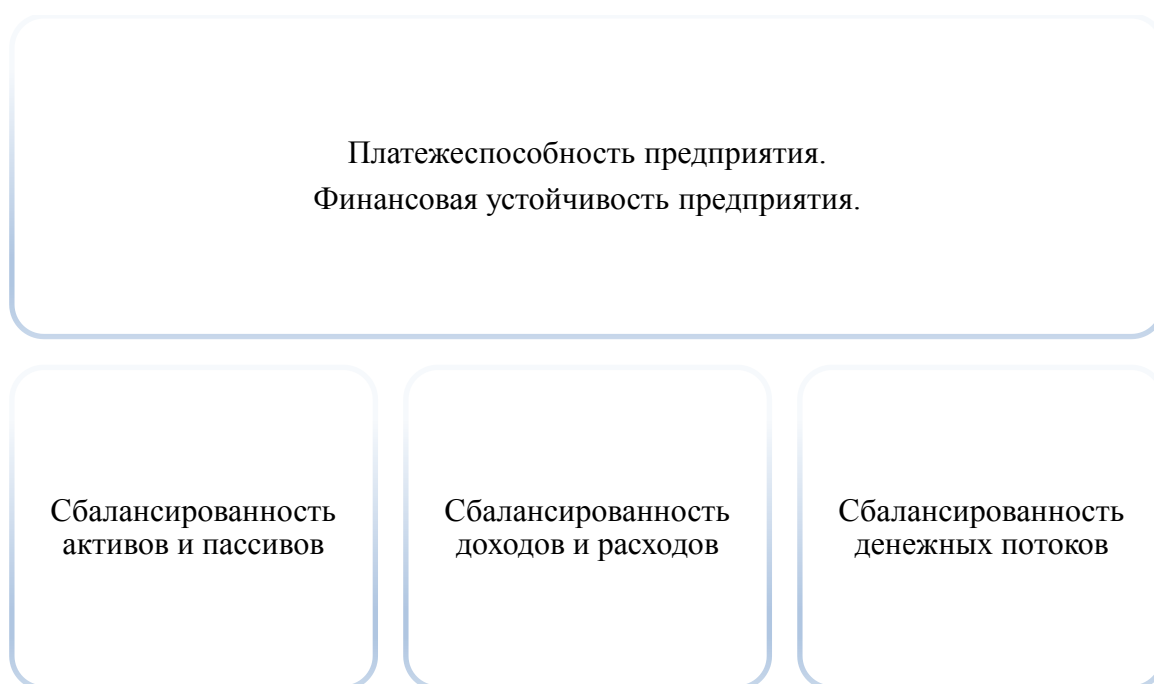


Рисунок 1.3 – Взаимосвязь финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств.

Метод оценки финансовой устойчивости предприятия с помощью использования абсолютных показателей основывается на расчете общей величины запасов и затрат. Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников:

Наличие собственных оборотных средств:

$$\Phi_c = \text{стр. баланса 1300} - \text{стр. 1100} - \text{стр. 1210} \quad (1.1)$$

Наличие собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал:

$$\Phi_t = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) + \text{стр.1400} - \text{стр. 1210} \quad (1.2)$$

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат:

$$\Phi_o = (\text{стр.1300} - \text{стр.1100}) + \text{стр.1400} + \text{стр.1500} - \text{стр. 1210} \quad (1.3)$$

Данные показатели необходимы для расчета обеспеченности запасов и затрат источниками формирования. Трём показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала;
2. Излишек (+) или недостаток (-) собственного и долгосрочного заёмного капитала;

3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов.

С помощью данных показателей определяется трёхкомпонентный показатель типа финансовой ситуации [9] $S(\Phi) = \begin{cases} 1, \text{если } \Phi > 0 \\ 0, \text{если } \Phi < 0 \end{cases}$. Четыре типа финансовой устойчивости, при использовании метода абсолютных показателей:

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния:

$$\Phi_c \geq 0; \Phi_T \geq 0; \Phi_o \geq 0; \text{ т.е. } S = \{1,1,1\};$$

2. Нормальная устойчивость финансового состояния:

$$\Phi_c < 0; \Phi_T \geq 0; \Phi_o \geq 0; \text{ т.е. } S = \{0,1,1\};$$

3. Неустойчивое финансовое состояние:

$$\Phi_c < 0; \Phi_T < 0; \Phi_o \geq 0; \text{ т.е. } S = \{0,0,1\};$$

4. Кризисное финансовое состояние:

$$\Phi_c < 0; \Phi_T < 0; \Phi_o < 0; \text{ т.е. } S = \{0,0,0\}.$$

Данный метод анализа финансовой устойчивости достаточно удобен, однако, он не объективен и позволяет выявить лишь только внешне стороны факторов, влияющих на финансовую устойчивость [28, с.321].

Анализ финансовой устойчивости предприятия с помощью относительных показателей, можно отнести к аналитическим методам, наряду с аналитикой бюджета, расходов, баланса. При данном методе используется более широкий набор показателей (таблица 1.6).

Таблица 1.6 - Показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатель и формула расчета	Содержание	Критическое значение
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами $K_{\text{сос}} = (\text{стр.1300} + \text{стр.1530}) - \text{стр.1100} / \text{стр.1200}$	характеризует наличие собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости предприятия	Не менее 0,1
Коэффициент финансовой независимости (автономии) $K_{\text{авт.}} = (\text{стр.1300} + \text{стр.1530}) / \text{стр.1600} (\text{стр.1700})$	показывает, в какой степени используемые предприятием активы сформированы за счет собственного капитала	0,5 и более
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	показывает долю капитала, инвестированного в оборотные	0,2-0,5

$\text{Км.сос} = (\text{стр.1300} - \text{стр.1340} + \text{стр.1530}) - \text{стр.1100} / (\text{стр.1300} + \text{стр.1530})$	средства, в общей сумме собственного капитала предприятия	
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент левериджа) $\text{Кс.з.с.с.} = (\text{стр.1500} - \text{стр.1530}) + \text{стр.1400} / (\text{стр.1300} + \text{стр.1530})$	показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая за счет заемных	меньше 0,7

Оценка эффективности использования активов предприятия – это изучение различных уровней и динамики коэффициентов оборачиваемости оборотных средств, включающих изучение общей оборачиваемости капитала и продолжительности его оборота; оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, материальных запасов; отдачи собственного капитала. Данные показатели используются для оценки деловой активности, которая характеризует динамичность развития предприятия и эффективное использование экономического потенциала (таблица 1.7).

Показатели деловой активности и интенсивности использования ресурсов (показатели рентабельности) не имеют нормативных значений. Эти показатели необходимо рассматривать в динамике, чтобы сделать вывод о финансовом состоянии предприятия. Рост значений показателей оборачиваемости и рентабельности в динамике характеризует улучшение деятельности предприятия, повышение его деловой активности и доходности.

Таблица 1.7 - Показатели деловой активности предприятия

Показатель	Пояснение	Формула
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (КОк)	Показывает скорость оборота всех средств предприятия	$\text{Ок} = \text{выручка от реализации} / \text{итог баланса}$
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (КОоб)	Показывает сколько выручки приходится на рубль данных активов	$\text{КОоб} = \text{выручка от реализации} / \text{величина оборотных средств}$
Длительность Об (Доб)	Продолжительность оборота мобильных активов	$\text{Доб} = 365 / \text{КОоб}$
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств (КОмс)	Число оборотов за период	$\text{КОмс} = \text{выручка от реализации} / \text{величина материальных запасов и затрат}$
Длительность оборота	Скорость обращения	$\text{Дмс} = 365 / \text{КОмс}$

материальных средств (Дмс)	материальных средств в денежную наличность	
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (КОдз)	Число оборотов коммерческих кредитов	КОдз = выручка от реализации / дебиторская задолженность за период
Длительность оборота (Ддз)	Скорость оборота	Ддз = 365 / КОдз
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (КОкз)	Скорость оборота задолженности предприятия	КОкз = выручка от реализации / кредиторская задолженность

Продолжение табл. 1.7

Длительность оборота (Дкз)	Период покрытия срочной задолженности	Дкз = 365 КОкз
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (КОск)	Отражает активность собственных средств	КОск = выручка от реализации величина собственного капитала
Продолжительность операционного цикла (Цо)	Время преобразования материальных ресурсов в денежные средства	Цо = Ддз + Дмс
Продолжительность финансового цикла (Цф)	Время отвлечения финансовых ресурсов	Цф = Цо - Дкз

Система рассмотренных показателей еще раз подтверждает взаимосвязь анализа финансового состояния предприятия со всеми видами его деятельности и от того насколько полно и точно показатели отражают сущность изучаемых явлений, зависят результаты анализа.

Основываясь на системе показателей можно дать многостороннюю характеристику финансового состояния предприятия. Однако, система различных финансовых коэффициентов не всегда связана между собой и требует дополнительных комплексных подходов.

1.3 Комплексные методики оценки финансового состояния предприятия

При проведении оценки финансового состояния многие организации используют комбинированные методы оценки, позволяющие обеспечить высокую точность результатов анализа.

Комплексный подход к анализу финансового состояния обусловлен наличием у определенных подходов и методов ограничений и недостатков, которые нивелируются при использовании всестороннего комплексного подхода к оценке финансового состояния организации. Синтетическая оценка финансового состояния организации – это обобщение выводов, характеризующих объекты финансового состояния организации. Цель синтетической оценки – выявление наиболее существенных количественных и качественных характеристик фактических значений финансовых показателей, определяющих финансовое состояние организации [35, с.56].

При проведении синтетической оценки финансового состояния предприятия формулируются общие выводы о состоянии объектов финансового анализа и финансовом состоянии организации в целом и резервы для их разрешения. Впервые комплексные модели оценки финансового состояния предприятия возникли за рубежом в середине XX века как модели оценки вероятности банкротства предприятия, такие как: модель Альтмана; модель Лиса; модель Спрингейта.

Одной из первых моделей была Z-модель Эдварда Альтмана, опубликованная в 1968 году. Первоначально модель была применима для анализа компаний, акции которых котируются на бирже. Модель для предприятий, у которых акции не котируются на бирже, была создана только в 1983 году. В экономическом смысле, модель является функцией, зависящей от определенных показателей, характеризующих результаты работы предприятия и его экономический потенциал. Э.Альтман на основе исследования данных более 60 обанкротившихся предприятий США разработал пятифакторную модель прогнозирования финансового кризиса. В основе лежит оценка индекса кредитоспособности "Z-счета", который в общем виде равен [10, с.70-71]:

$$Z = 0,71 * K_1 + 0,847 * K_2 + 3,10 * K_3 + 0,42 * K_4 + 0,995 * K_5 \quad (1.4)$$

где, K_1 – отношение оборотного капитала к сумме активов;

K_2 – отношение накопленной прибыли к активам;

K_3 – отношение доходов до вычета процентов и налогов к сумме активов;

K_4 – отношение собственный капитал / долгосрочные и краткосрочные обязательства;

K_5 – оборачиваемость активов.

В конструкции модели наименьший вес имеет фактор K_4 , наибольший – K_3 . Доля каждого показателя в уравнении рассчитана на основе статистических данных. Для различных значений Z определена вероятность наступления банкротства (таблица 1.8). При этом, если значение Z меньше 1,23, вероятность банкротства высока, при Z больше 2,90 возможность наступления финансового кризиса фирмы низкая. Если же Z попало в интервал от 1,23 до 2,90 зоны неведения, дать точную оценку финансового состояния компании невозможно. Точность прогнозирования на период до одного года достигает 95%, на два года – до 70%. Достоинством этой модели является высокая точность прогноза.

Таблица 1.8 -Вероятность банкротства исходя из значений показателя Z

Значение Z	Вероятность наступления банкротства
меньше 1,81	очень велика
1,81 - 2,675	средняя
2,675	равна 50%
2,675 - 2,99	невелика
больше 2,99	ничтожна

В модели Лиса оценки банкротства предприятия используются показатели ликвидности, рентабельности финансовой независимости. Формула модели оценки риска банкротства имеет следующий вид:

$$Z=0.063 * K_1 + 0.092 * K_2 + 0.057 * K_3 + 0.001 * K_4 \quad (1.5)$$

где, K_1 - оборотный капитал / сумма активов;
 K_2 - прибыль от реализации / сумма активов;
 K_3 - нераспределенная прибыль / сумма активов;
 K_4 - собственный капитал / заемный капитал.

Формулы расчета показателей по бухгалтерскому балансу:

$$K_1 = \text{№1} = (\text{стр. 1200} - \text{стр. 1500}) / \text{стр. 1600};$$

$$K_2 = \text{№1} = \text{стр. 2200} / \text{стр. 1600};$$

$$K_3 = \text{№1} = \text{стр. 2400} / \text{стр. 1600};$$

$$K_4 = \text{№1} = \text{стр. 1300} / (\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}).$$

В случае если $Z < 0,037$ - вероятность банкротства высокая; $Z > 0,037$ - вероятность банкротства невелика.

Следует учитывать, что модель Лиса определения вероятности банкротства при анализе российских предприятий показывает несколько завышенные оценки, так как значительное влияние на итоговый показатель оказывает прибыль от продаж, без учета финансовой деятельности и налогового режима.

В дополнение к предыдущим методам, Гордоном Л. В. Спрингейтом в 1978 года, на основании модели Альтмана и пошагового дискриминантного анализа разработал модель прогнозирования вероятности банкротства предприятия.

В процессе разработки модели из 19 финансовых коэффициентов, считавшихся лучшими, Спрингейт отобрал четыре коэффициента и построил модель Спрингейта.

Формула оценки вероятности банкротства по модели Спрингейта:

$$Z = 1,03 * K_1 + 3,07 * K_2 + 0,66 * K_3 + 0,4 * K_4 \quad (1.6)$$

Где, K_1 = Оборотный капитал / Активы

K_2 = (Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате) / Активы

$K_3 = \text{Прибыль до налогообложения} / \text{Краткосрочные обязательства}$

$K_4 = \text{Выручка} / \text{Активы}$

Расчет показателей модели Спрингейта по бухгалтерскому балансу:

$K_1 = (\text{стр. 1200} - \text{стр. 1500}) / \text{стр. 1600};$

$K_2 = (\text{стр. 2300} + \text{стр. 2330}) / \text{стр. 1600};$

$K_3 = \text{стр. 2300} / \text{стр. 1500};$

$K_4 = \text{стр. 2110} / \text{стр. 1600}.$

Вывод по модели Спрингейта: При $Z < 0,862$ компания является потенциальным банкротом.

В процессе тестирования модели Спрингейта на основании данных 40 компаний была достигнута 92,5% точность предсказания неплатежеспособности на год вперед.

Проведя содержательный анализ категории финансового состояния предприятия и методов его оценки можно отметить, что все аспекты финансового состояния взаимосвязаны и по многим парам показателей прослеживается однозначная зависимость: улучшение положения по одному аспекту приводит к ухудшению положения по другому аспекту (например, ликвидность – рентабельность). Поэтому, сложно добиться одновременного высокого уровня всех показателей финансового состояния предприятия.

Глава 2 Анализ финансового состояния ООО «Восточный Дублер»

2.1 Общая характеристика предприятия

Торгово-деловой центр «Восточный Дублер» - это современный бизнес -центр, расположенный в самом центре Автозаводского района города Тольятти. Общая площадь бизнес центра составляет 7500 м².

Юридический адрес: Самарская область, город Тольятти, улица Юбилейная 2 Б.

Бизнес-центр «Восточный Дублер» состоит из двух зданий: трехэтажного и десятиэтажного. Здание существует с 1999 года, и сочетает в себе самые современные стандарты жизнеобеспечения и управления зданием.

У бизнес-центра есть ряд преимуществ, такие как:

1. Фасад здания выглядит весьма стильно и современно, привлекает взгляды прохожих.
2. Есть просторная парковка, которая предназначена для клиентских транспортных средств.
3. Частная охранная компания следит за порядком на территории комплекса, поэтому все имущество в офисных помещениях находится под защитой.
4. Высокоскоростной Интернет - есть возможность выбрать одного из нескольких провайдеров, чтобы получить доступ к сети. В данном случае каждый клиент сам делает выбор, учитывая собственные предпочтения.
5. Просторные офисы с действительно современной отделкой.
6. Уютные залы для проведения встреч и конференций, такие помещения сегодня пользуются большой популярностью.
7. Есть достаточно вместительное уютное кафе, где можно отдохнуть от работы.
8. Клининговые компании следят за чистотой всего комплекса, в офисных помещениях регулярно наводят порядок.

Помимо всех основных преимуществ, так же можно выделить то, что клиенты зачастую обращают внимание именно на детали. В данном случае можно отметить не только современную отделку всех помещений, но и наличие отдельных санузлов, систем кондиционирования. Арендую офис, арендаторы, могут самостоятельно контролировать микроклимат внутри помещения.

Также, очень важно выделить весьма приемлемую стоимость аренды - потенциальным клиентам не придется выплачивать баснословные суммы. Если сравнивать различные офисные помещения, то можно заметить, что удобных и комфортных офисов в центре района не так много. К тому же, в центрах, где есть все необходимые коммуникации, охрана и большая парковка. Стоимость аренды офиса Тольятти в центре «Восточный дублер» начинается с отметки всего в 357 рублей за квадратный метр.

Конкурентами торгово-делового центра «Восточный Дублер» являются Торговый центр «Юбилейный» и Торгово-офисный центр «Линкор». Оба торговых центра расположены так же, как и ТДЦ «Восточный Дублер» в центре Автозаводского района, имеют хорошую проходимость. Так как находятся на главной дороге.

Трехэтажный ТЦ Юбилейный расположен по адресу: Юбилейная ул., д. 2г. На первом этаже работают отделы с продовольственными и непродовольственными товарами, банкоматы и аптека. На втором этаже расположен известный гипермаркет игрушек Бегемот и отделы непродовольственных товаров широкого потребления. Третий этаж занимают офисы различных организаций.

Торгово-офисный центр «Линкор» расположен по адресу: Юбилейная ул., д. 1а. Здание состоит из трех этажей, площадь составляет 8000 кв.м. Наиболее крупные арендодатели: Сбербанк, Альпром, ГазБанк, ДомСтрой, строительная компания ТЭС.

Организационная структура ООО «Восточный Дублер» представлена на рисунке 2.1. На конец 2017 года численность сотрудников составляет 8 человек.

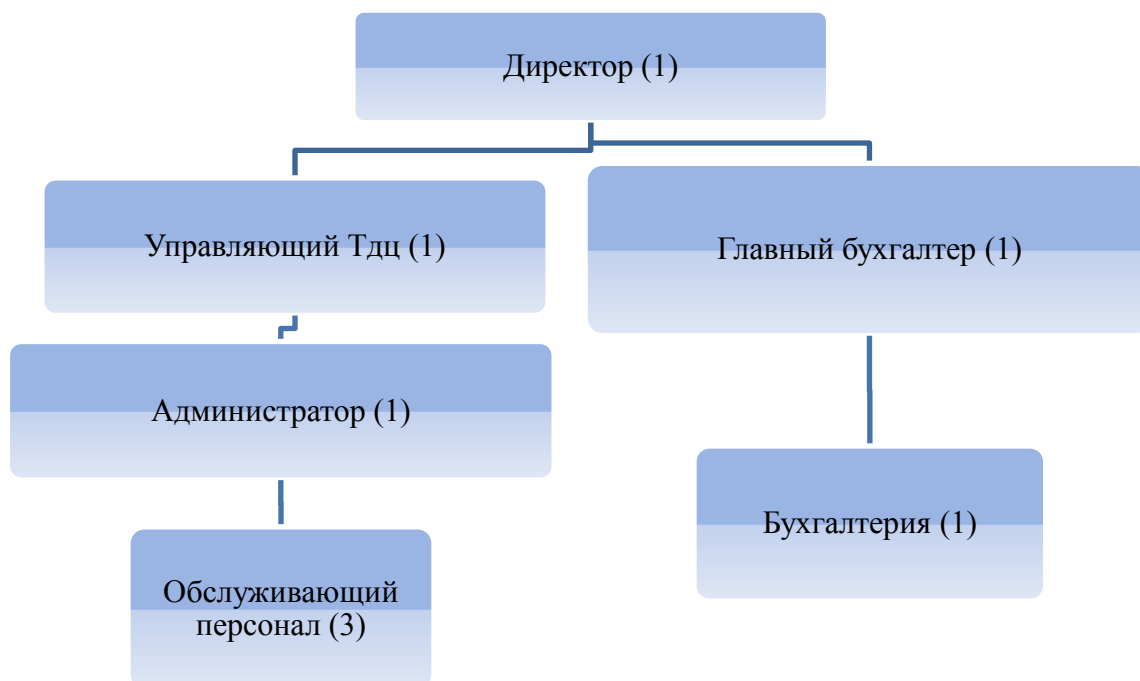


Рисунок 2.1 - Организационная структура ООО «Восточный дублер».

Директор Торгово-делового центра «Восточный Дублер» руководит в финансовой деятельностью предприятия, неся ответственность за последствия принятых решений, сохранность и использование имущества предприятия, а также финансовые результаты его деятельности. Обеспечивает предприятие квалифицированными кадрами, рационально использует и развивает их знания и опыт, создает безопасные и благоприятные условия труда, соблюдает требования законодательства об охране окружающей среды. Решает вопросы, касающиеся финансовой и производственной деятельности предприятия, в пределах, предоставленных ему законодательством прав, а также поручает ведение отдельных направлений

деятельности другим должностным лицам –управляющему ТДЦ, а также главному бухгалтеру.

Главный бухгалтер ТДЦ выполняет работу по ведению бухгалтерского учета имущества, обязательств и хозяйственных операций (учет основных средств, товарно-материальных ценностей, затрат на производство, результатов хозяйственно-финансовой деятельности, и т.п.). Участвует в разработке и осуществлении мероприятий, направленных на соблюдение финансовой дисциплины и рациональное использование ресурсов. Осуществляет прием и контроль первичной документации по соответствующим участкам бухгалтерского учета и подготавливает их к счетной обработке. Отражает на счетах бухгалтерского учета операции, связанные с движением основных средств, товарно-материальных ценностей и денежных средств. Производит начисление и перечисление налогов и сборов в федеральный, региональный и местный бюджеты, страховых взносов в государственные внебюджетные социальные фонды, платежей в банковские учреждения, средств на финансирование капитальных вложений, заработной платы рабочих и служащих, других выплат и платежей, а также отчисление средств на материальное стимулирование работников предприятия. Разрабатывает рабочий план счетов, формы первичных документов, применяемые для оформления хозяйственных операций, по которым не предусмотрены типовые формы, а также формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности.

Бухгалтер выполняет работы по формированию, ведению базы данных бухгалтерской информации, вносит изменения в справочную и нормативную информацию, используемую при обработке данных. Участвует в проведении экономического анализа хозяйственно-финансовой деятельности предприятия по данным бухгалтерского учета и отчетности в целях выявления внутрихозяйственных резервов, осуществления режима экономии и мероприятий по совершенствованию документооборота, в разработке и внедрении прогрессивных форм и методов бухгалтерского учета на основе

применения современных средств вычислительной техники, в проведении инвентаризаций денежных средств и товарно-материальных ценностей. Подготавливает данные по соответствующим участкам бухгалтерского учета для составления отчетности, следит за сохранностью бухгалтерских документов, оформляет их в соответствии с установленным порядком для передачи в архив.

Управляющий ТДЦ осуществляет руководство финансово-хозяйственной деятельностью предприятия в области материально-технического обеспечения. Принимает меры по своевременному заключению финансовых договоров с арендаторами. Осуществляет контроль за реализацией деятельности, финансовыми и экономическими показателями деятельности предприятия, за правильным расходованием оборотных средств, и обеспечивает своевременную выплату заработной платы рабочим и служащим.

Администратор ТДЦ «Восточный Дублер» осуществляет работу по эффективному и культурному обслуживанию посетителей, созданию для них комфортных условий. Обеспечивает контроль за сохранностью материальных ценностей. Консультирует посетителей по вопросам, касающимся оказываемых услуг. Рассматривает претензии, связанные с неудовлетворительным обслуживанием посетителей, проводит необходимые организационно-технические мероприятия. Осуществляет контроль за соответствующим оформлением помещений, следит за размещением, обновлением и состоянием рекламы внутри помещения и на здании. Обеспечивает чистоту и порядок в помещении и на прилегающей к нему или зданию территории. Контролирует соблюдение подчиненными работниками трудовой и производственной дисциплины, правил и норм охраны труда, требований производственной санитарии и гигиены. Информировывает руководство об имеющихся недостатках в обслуживании посетителей, принимаемых мерах по их ликвидации. Обеспечивает исполнение работниками указаний руководства предприятия, учреждения, организации.

Наиболее крупными арендаторами ООО «Восточный Дублер» приведены такие как: «Балуша» - занимаемая площадь составляет 256 м². Так же Кухни «Трио» и «LIRI» площадь приближена к 102 м² и 120м² соответственно.

Так же в Бизнес центре расположены: Стоматология на 3 этаже, в 10 этажном здании. ООО «Чики Брики» находятся на 10 этаже, разрабатывающие дизайны реклам, визиток и др. В ТДЦ «Восточный дублер» находятся магазины с различными товарами, парикмахерские, туристические агентства, автошкола, солярий и еще множество других арендаторов.

2.2 Основные технико-экономические показатели ООО «Восточный Дублер» за 2015-2017 года

Проведем анализ основных технико-экономических показателей хозяйственной деятельности предприятия за 2015-2017 года в таб. 3.1. Расчеты сделаны на основе приложения «Бухгалтерской баланса» и «Отчет о финансовых результатах».

Таблица 2.1 – Анализ технико-экономических показателей ООО «Восточный Дублер»

п/п	Показатели	Сумма, тыс.руб.			Абсолютные изменения, тыс. руб.		Относительные изменения, %	
		2015	2016	2017	2016	2017	2016	2017
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Выручка	16667	15786	15446	-881	-340	-5,3	-7,3
2	Расходы по обычной деятельности	15587	14568	16390	1019	-1822	-6,4	5,2
3	Прибыль от продаж	1080	1000	-944	-80	-2024	-7,4	-187
4	Проценты к уплате	0	0	0	0	0	0	0
5	Прочие доходы	797	4786	1722	3989	925	500	116
6	Прочие расходы	49	3517	155	-3465	-106	7077,6	216,3
7	Прибыль (убыток) до налогообложения	1828	2487	623	911	-271	163,3	-48,6
8	Чистая прибыль (убыток)	1193	1978	455	785	-1523	66	-77
9	Стоимость основных	25655	24470	23295	-1185	-1175	4,6	-9,2

	средств							
10	Фондоотдача (Фотд)(Стр.1/стр.9)	0,64	0,65	0,66	0,01	0,01	1,6	3,1
11	Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0	0
12	Кредиторская задолженность	4877	701	10959	-4176	10258	-85,6	124,7
13	Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности $K_{ДЗи КЗ} = ДЗ / КЗ$	0	0	0	0	0	0	0
14	Затраты на 1 руб. оказанных услуг (стр.2/стр.1)	-0,93	-0,92	-1,06	0,01	-0,14	1	14
15	Затраты на 1 руб. оказанных услуг с учетом выплаченных процентов ((стр.2+стр.4)/стр.1)	-0,93	-0,92	-1,06	0,01	-0,14	1	14
16	Среднегодовая численность, чел.	8	8	8	0	0	100	100
17	Фонд заработной платы	2720	2720	2720	0	0	100	100
18	Среднегодовая з/п (стр.17/стр.16)	340	340	340	0	0	100	100
19	Среднемесячная з/п (стр.17/12)	28,33	28,33	28,33	0	0	100	100
20	Рентабельность, % (стр.8/стр.1)	7,16	12,53	2,95	5,37	-9,58	75	-59

Таким образом, мы видим, что выручка предприятия в 2017 году по сравнению с предыдущим, снижалась на 340 тыс.руб. и составила 15446 тыс.руб. А по отношению к базисному периоду она уменьшилась на 881 тыс.руб. Такая тенденция изменения выручки обусловлена увеличением расходов на 1822 тыс.руб. в 2017 году, что связано с уменьшением количества арендодателей, а также увеличением себестоимости, за счет оплаты налога на имущество.

Фонд заработной платы в течение всего времени остается не именованным, так как оплата труда и численность работников не изменяется.

Фондоотдача в отчетном периоде составила 660 руб., что выше прошло года на 10 руб., что можно оценить положительно.

Прибыль от продажи 2017 года снизилась на 2024 тыс.руб., и составила -944 тыс.руб. Что отрицательно повлияло на финансовый результат в 2016 году, но в 2017 году расходы составили 155 тыс.руб., что на 106 тыс. руб. больше, чем в 2015 году.

Чистая прибыль в отчетном году составила 455 тыс.руб. что ниже прошлого года на 1523 тыс.руб. Рентабельность 2017 года составила 12,53%, что ниже базового года на 9,6%, что является отрицательным моментом в деятельности предприятия.

2.3 Анализ объемов оказания услуг за 2017 гг.

В торгово-деловом центре «Восточных дублер» десятиэтажного здания расположены офисы различных площадей, некоторые из них представлены в таблице 2.2. Стоимость 1 м² у бизнес-центра не превышает 550 рублей.

Таблица 2.2 - Анализ объемов оказания услуг за 2017 год

Арендаторы	Этаж	Площадь м ²	Цена за 1м ²	Сумма оплаты за 2017 год	Удельный вес в общем объеме выручки
1	2	3	4	5	6
Балуша	1-2	256	375	1 152 000	14,64%
Саман	3	66	465	368 280	4,68%
ООО «Технопром»	3	45	495	267 300	3,40%
«Молодцов» Агентство Недвижимости	3	45	495	267 300	3,40%
ООО «ВЕГА-ДЕНТ»	3	65	465	362 700	4,61%
ООО «Верона»	4	45	495	267 300	3,40%
ООО «Балтстрой-С»	4	71	465	396 180	5,03%
ООО «Банковский советник Тольятти»	4	43	495	255 420	3,25%
ООО СК «Виал-групп»	5	41	495	243 540	3,09%
DIGITAL STUDIO SEOTLT	5	37	495	219 780	2,79%
ООО «ВЕНТАПРОМ»	6	48	495	285 120	3,62%
KRAKEN TATTOO	6	35	495	207 900	2,64%
ООО ТА «Спутник»	7	56	485	325 920	4,14%
ООО «ЛИГА ЮРИСТОВ»	7	65	465	362 700	4,61%
ООО «ИСТОК»	7	45	495	267 300	3,40%
ООО ЧОО «Капитал»	8	70	445	373 800	4,75%

Центр снижения веса «Фигура Лайт»	8	65	445	347 100	4,41%
ООО «ХАЛТЕК»	8	62	465	345 960	4,40%
Радио «Ваня»	8-9	62	465	345 960	4,40%
ООО «ТехноСпецМонтаж»	9	74	455	404 040	5,13%
Чикибрики	10	62	455	338 520	4,30%
ООО «ВолгаПромМонтаж»	8	96	435	501 120	5,93%
Итого	-	1454	-	7 905 240	100%

Из таблицы 2.2 видно, что наибольшую площадь занимает магазин детских товаров «Балуша». Магазин находится на 1 и 2 этажах. Так же можно заметить, что почти на каждом этаже наибольшая площадь занята, так как много различных арендаторов у ТДЦ «Восточный Дублер». Наименьшую площадь занимает кафе, не представленное в таблице, расположено на 1 этаже девятиэтажного здания, и занимает площадь 11м². Стоимость 1м² составляет 505 рублей, что приносит прибыль 66 660 рублей в год.

В таблице 2.3 представлены арендаторы трехэтажного ТДЦ «Восточный дублер», которые занимают наибольшую площадь.

Таблица 2.3 - Анализ оказания услуг за 2017 год

Арендаторы	Этаж	Площадь м ²	Цена за 1м ²	Сумма оплаты за 2017 год	Уд.вес в общем объеме выручки
1	2	3	4	5	6
Кухни «LIRI»	1	120	425	612000	8,16%
Кухни «ТРИО»	2	102	425	520200	6,94%
ООО «ЛесоДар»	2	60	485	349200	4,66%
ООО Частный ломбард «Фрегат»	2	55	545	359700	4,80%
«Бегемот» игрушки в розницу	1	90	465	502200	6,70%
Коллегия Адвокатов «ПАРИТЕТ»	2	57	545	372780	4,97%
ОКНА СВЕТОЧ	3	72	485	419040	5,59%
Мебельный салон «Контингент»	2	85	465	474300	6,33%
«SekondHand», комиссионные товары	1	82	465	457560	6,10%
Компьютерный магазин FLESH	1	63	505	381780	5,09%
Татарский магазин «Айгуль»	1	56	505	339360	4,53%
Салон ручного вязания «Марья»	2	52	545	340080	4,54%
Арго	2	41	545	268140	3,58%
Художественный салон	2	62	485	360840	4,81%

«КОЛОРИТ»					
Филиал ООО «ТРАНСМАРК»	3	54	545	353160	4,71%
Парикмахерская	1	71	485	413220	5,51%
Солярий «Мулатка»	2	30	545	196200	2,62%
Ателье ПРОФИ	1	33	545	215820	2,88%
Медовый центр «Генториум»	2	46	545	303000	4,36%
ООО «СамараГУР»	3	36	545	235440	3,14%
Итого	-	1267	-	7 476 020	100,00%

По данным таблицы 2.3 видно, что площадь, сданная в аренду не опускается ниже 30 м². Стоимость одного квадратного метра составляет находится в пределах от 425 рубля до 545 рубля. В торговом центре расположены магазины, ателье, салоны красоты и другие компании.

2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В связи с выше сказанным, целесообразно сгруппировать активы и пассивы баланса ООО «Восточный Дублер» за 2015–2017 гг. по ликвидности и срочности. В таблице 2.4 представлены данные активов баланса по ликвидности за анализируемый период.

Таблица 2.4 - Анализ ликвидности баланса

АКТИВ	2015 год	2016 год	2017 год	ПАССИВ	2015 год	2016 год	2017 год
(A1)	16014	17461	11954	(П1)	4877	701	10959
(A2)	2051	2546	1670	(П2)	0	0	0
(A3)	789	0	0	(П3)	0	0	0
(A4)	13385	8946	24581	(П4)	27362	28852	26886
БАЛАНС	32239	28953	37845	БАЛАНС	32239	28953	37845

Баланс считается абсолютно ликвидным при условии:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4.$$

Где, А1 Наиболее ликвидные активы - денежные средства + краткосрочные финансовые вложения;

А2 Быстрореализуемые активы - дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты + прочие оборотные активы;

А3 Медленно реализуемые активы - запасы + дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты + НДС по приобретенным ценностям;

А4 Труднореализуемые активы - внеоборотные активы;

П1 Наиболее срочные обязательства - кредиторская задолженность + прочие краткосрочные обязательства;

П2 Краткосрочные пассивы - краткосрочные кредиты и займы;

П3 Долгосрочные пассивы - долгосрочные обязательства;

П4 Постоянные пассивы - статьи раздела баланса "Капитал и резервы"

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств (таблица 2.5). Если любое из неравенств имеет противоположный знак, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Таблица 2.5 - Платежный излишек или недостаток (+,-)

2015 год	2016 год	2017 год
$A1 > П1$	$A1 > П1$	$A1 > П1$
$A2 > П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$
$A3 > П3$	$A3 = П3$	$A3 = П3$
$A4 < П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$

По данным таблицы можно сделать следующие выводы:

1. Предприятие может погасить наиболее срочные обязательства с помощью абсолютных ликвидных активов ($A1 > П1$).

2. Предприятие может рассчитать по краткосрочным обязательствам перед кредиторами быстро реализуемыми активами ($A2 > П2$).

3. Предприятие может погасить долгосрочные займы с помощью медленно реализуемых активов ($A3 > П3$).

4. Последнее неравенство выполняется автоматически, если соблюдены все три предыдущих неравенства ($A4 < П4$).

Предприятие обладает высокой степенью платежеспособности и может погасить различные виды обязательств соответствующими активами.

По данным таблицы 2.5 можно сделать вывод, что предприятие обладает высокой степенью платежеспособности и может погасить различные виды обязательств соответствующими активами.

Однако, для качественной оценки платежеспособности предприятия, кроме анализа ликвидности баланса необходимо произвести расчет коэффициентов относительной ликвидности. В таблице 2.6 представлены показатели коэффициентов относительной ликвидности, рассчитанные на основе данных бухгалтерского баланса ООО «Восточный Дублер» за анализируемый период 2015–2017 гг.

Таблица 2.6 - Анализ платежеспособности предприятия

Наименование показателя	Формула для расчета	2015г	2016г	2017г	Абсолютные изменения		Нормы
					2016г	2017г	
Коэфф. абсолютной ликвидности	$A1 / (П1+П2)$	3,41	24,91	1,06	21,5	-2,35	0,2-0,3
Коэфф. быстрой ликвидности	$(A1+A2) / (П1+П2)$	3,83	28,54	1,21	54,71	-2,62	0,7-1
Коэфф. текущей ликвидности	$(A1+A2+A3) / (П1+П2)$	3,99	28,54	1,21	24,55	-2,78	1-2
Коэф. платежеспособности	$A1/П1$	3,41	24,91	1,06	21,5	-2,35	1

Коэффициент текущей ликвидности в 2015 и 2016 годах показатели находятся выше нормативного значения, что говорит о высокой платежеспособности предприятия, однако в 2017 году показатель коэффициента равен 1,21, что показывает критическую платежеспособность предприятия.

Оптимальное значение коэффициента платежеспособности находится в интервале 0,5-0,7. За последние три года показатель выше данного значения, что говорит о высокой платежеспособности предприятия.

На основании данных таблицы можно сделать вывод, что предприятие ООО «Восточный Дублер» является платежеспособным и ликвидным, так как показатели коэффициента текущей ликвидности являются нормативными.

2.5 Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость предприятия определяется по показателю обеспеченности его запасов (МПЗ) устойчивыми источниками финансирования. Определим, чем обеспечивались запасы на протяжении всего анализируемого периода.

Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используются следующие показатели (таблица 2.7)

Таблица 2.7 - Анализ финансовой устойчивости ООО «Восточный Дублер»

Наименование показателя	Усл. обозначение	Года			Абсолютное изменение		Темп прироста	
		2015	2016	2017	2016	2017	2016	2017
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Источники формирования собственных оборотных средств (раздел III Баланса)	СИ	27362	28252	26886	890	-1366	3,25	-1,74
2. Внеоборотные активы	ВА	13385	8946	24581	-4439	15635	-33,16	83,65

(раздел I Баланса)								
3.Наличие собственных оборотных средств (стр.1-стр.2)	СОС	13977	19306	2305	5329	-17001	38,13	-83,5
4. Долгосрочные пассивы (раздел V Баланса)	ДП	0	0	0	0	0	0	0
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств (стр.3 + стр.4)	СД	13977	19306	2305	5329	-17001	38,13	-83,5
6.Краткосрочные заемные средства (строка «Займы и кредиты» раздела V Баланса)	КЗС	0	0	0	0	0	0	0
7.Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (стр.5 + стр.6)	ОИ	13977	19306	2305	5329	-17001	38,13	-83,5
8.Общая величина запасов (строка «Запасы» раздела II Баланса)	З	789	0	0	-789	-789	0	0
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (стр.3 – стр.8)	ΔСОС	13188	19306	2305	6118	-17001	46,39	-82,52
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр.5 – стр.8)	ΔСД	13188	19306	2305	6118	-17001	46,39	-82,52
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (стр.7 – стр. 8)	ΔОИ	13188	19306	2305	6128	-17001	46,39	-82,52
12. Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости S= {ΔСОС; ΔСД; ΔОИ}	1;1;1;	1;1;1;	1;1;1;					

Проведенные расчеты показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволило установить $S=\{1;1;1\}$, что говорит об абсолютной финансовой устойчивости предприятия. За счет отсутствия у предприятия долгосрочных обязательств. При этом величина собственных оборотных средств уменьшилась по отношению к 2015 году на 17001

тыс.руб., что говорит о недостаточности собственных источников финансирования, как для внеоборотных активов, так и оборотных активов.

Кроме того, следует отметить, что финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и анализируется с помощью системы финансовых коэффициентов, представленных в следующей таблице (таблица 2.8).

Таблица 2.8 - Оценка относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Восточный Дублер»

Наименование показателя	Условные обозна	Формула	2015г	2016г	2017г	Абсолютные изменения		Предлагаемые нормы
						2016г	2017г	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Коэфф. обеспеченности собственными средствами	Косс	$(СИ-ВА) / ОА$	8,37	7,58	1,12	-0,52	-7,25	> 0,1
2. Коэфф. обеспеченности материальных запасов собственными средствами	Комз	$(СИ-ВА) / З$	17,71	0	0	-17,71	-17,71	$\geq 0,6$
3. Коэфф. маневренности собственного капитала	Км	$(СИ-ВА) / ВА$	1,04	2,16	0,09	1,12	-0,95	0,2- 0,5
4. Коэфф. автономии	Ка	$СИ / ВБ$	0,72	0,98	0,83	0,26	0,11	$\geq 0,5$
5. Коэфф. финансового левериджа	Кфл	$(ДП+СИ) / СИ$	1	1	1	0	0	≤ 1

Таким образом, согласно произведенным расчетам, следует заметить, коэффициент маневренности собственных средств у исследуемого предприятия ООО «Восточный Дублер» за рассматриваемый период выше нормативного значения, в следствии этого, предприятие не в силах поддерживать уровень собственных оборотных средств, что говорит о неблагоприятном финансовом положении.

Исходя из расчетов коэффициента обеспеченности собственными средствами, можно сказать, что уровень показателя высок $Косс > 0,1$. Не

смотря на то что показатель снизился на 7,25 по сравнению с 2015 годом, можно сказать что у предприятия ООО «Восточный Дублер» имеются необходимые собственные оборотные средства, необходимые для его финансовой устойчивости.

2.6 Показатели рентабельности ООО «Восточный Дублер»

Показатели рентабельности анализируют насколько предприятие доходно с различных позиций. Они являются наиболее важной составляющей факторной среды формирования прибыли и дохода предприятия. Показатели рентабельности относятся к обязательным элементам сравнительного анализа, а также оценивают финансовое состояние предприятия.

Показатели рентабельности анализируют насколько предприятие доходно с различных позиций. Они являются наиболее важной составляющей факторной среды формирования прибыли и дохода предприятия. Показатели рентабельности относятся к обязательным элементам сравнительного анализа, а также оценивают финансовое состояние предприятия. Рассмотрим показатели рентабельности ООО «Восточный Дублер» в таблице 2.9

Таблица 2.9 - Анализ показателей рентабельности

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютные изменения.		Темп прироста	
				2016 г.	2017 г.	2016г.	2017 г.
Р продаж	0,065	0,063	-0,061	-0,002	-0,126	-3,08	-193,9
Р деятельности предприятия	27,04	15,35	69,97	-11,69	54,62	-43,23	158,8
Р собственного капитала	1,20	1,07	1,16	-0,13	0,09	-10,83	-3,33
Р совокупного капитала	1,00	1,04	0,84	0,04	-0,20	0,04	0,16
Рвнеоборотного капитала	2,41	3,39	1,30	0,98	2,09	40,66	-46,06

Р оборотного капитала	15,73	11,92	19,06	-3,81	7,14	-24,22	59,90
Р перманентного капитала	1,20	1,07	1,16	-0,13	0,09	-10,83	-3,33
Р заемного капитала	6,61	43,30	2,90	36,69	-40,40	555,06	93,30
Рзатратоотдачи	-2,07	-2,08	1,94	-0,01	4,02	0,48	-193,3

1. Рентабельность реализации или продаж ($R_{\text{прод}}$):

$$R_{\text{прод}} = \Pi_{\text{пр}} : B \quad (2.1)$$

Где, $\Pi_{\text{пр}}$ – прибыль от продаж;

B – выручка от реализации.

2. Рентабельность деятельности предприятия ($R_{\text{деят}}$):

$$R_{\text{деят}} = \Pi_{\text{ч}} : B \quad (2.2)$$

Где, $\Pi_{\text{ч}}$ – чистая прибыль;

3. Рентабельность собственного капитала (СК) по балансу ($R_{\text{ск}}$):

$$R_{\text{ск}} = \Pi_{\text{ч}} : \text{СК} \quad (2.3)$$

Где, СК - собственный капитал по балансу, представляет собой сумму номинального собственного капитала, резервных фондов и нераспределенной прибыли.

4. Рентабельность совокупного капитала (СК+ЗК) по балансу ($R_{\text{к}}$):

$$R_{\text{к}} = \Pi_{\text{ч}} : (\text{СК} + \text{ЗК}) \quad (2.4)$$

Где, ЗК – заемный капитал, включающий сумму долгосрочных (ДО) и краткосрочных (КО) обязательств предприятия.

5. Рентабельность внеоборотного капитала ($R_{ва}$):

$$R_{oc} = \Pi_{ч} : VA \quad (2.5)$$

Где, VA – внеоборотные активы предприятия.

6. Рентабельность оборотного капитала (R_{oa}):

$$R_{oa} = \Pi_{ч} : OA \quad (2.6)$$

Где, OA – оборотные активы предприятия.

7. Рентабельности перманентного капитала по балансу вычисляется как отношение чистой прибыли ($\Pi_{ч}$) организации к среднегодовой стоимости собственного капитала (СК) и долгосрочных займов (ДО):

$$R_{пк} = \Pi_{ч} : (СК + ДО) \quad (2.7)$$

8. Рентабельность заемного капитала – показатель характеризующий прибыльность использования заемного капитала, он отражает доходность на 1 рубль заемных средств:

$$R_{зк} = \Pi_{ч} : (КО + ДО) \quad (2.8)$$

9. Рентабельность затратоотдачи ($R_{зо}$) показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 руб. затрат и рассчитывается как отношение прибыли от продаж ($\Pi_{пр}$) к затратам на производство и реализацию продукции (С):

$$R_{30} = \Pi_{\text{пр}} : C \quad (2.9)$$

Рентабельность продаж держится стабильно на протяжении двух лет, однако в 2017 году падает почти в 2 раза, что связано с падением выручки, в следствии и меньшим заключением договоров на аренду.

Эффективность использования внеоборотных активов в текущем периоде почти в 2 раза меньше показателя за 2016 год, что свидетельствует о неполной занятости помещений. В 2016 году показатель увеличился на 40,66%, а в 2017 году этот показатель снизился на 46,06%, данные изменения обусловлены снижением основных средств за счет амортизации, то есть, за счет использования помещений.

Темп роста рентабельности собственного капитала как в 2017, так и в 2016 году имел отрицательное значение, что говорит о низкой отдаче вложенных собственником средств. Рентабельность перманентного капитала в текущем году не привела к росту или падению балансовой прибыли, так как отсутствовали долгосрочные обязательства предприятия.

2.7 Расчет вероятности наступления банкротства предприятия

Рассмотрим модель вероятности банкротства Р. Лиса. (Великобритания, 1972г.). Одна из первых европейских моделей созданная после модели американца Э. Альтмана (1968г.). Модель Лиса является в большей степени адаптационной, так как финансовые коэффициенты взяты как у Альтмана. Формула модели банкротства Лиса представлена в 1 главе (1.5):

$$Z = 0.063 * K_1 + 0.092 * K_2 + 0.057 * K_3 + 0.001 * K_4 \quad (1.5)$$

Где, K_1 = Оборотный капитал / Активы

K_2 = Прибыль до налогообложения / Активы

K_3 = Нераспределенная прибыль / Активы

$K_4 = \text{Собственный капитал} / (\text{Краткосрочные} + \text{Долгосрочные обязательства})$

Оценка предприятия по модели Лиса:

Если $Z < 0.037$ – банкротство компании очень вероятно,

Если $Z > 0.037$ – предприятие финансово устойчивое.

Рассчитаем показатели за 2017 год для модели Лиса:

$K_1 = 0,71; K_2 = 0,007; K_3 = 0; K_4 = 0.$

Тогда получаем: $Z = 0,063 * 0,71 + 0,092 * 0,007 + 0,057 * 0 + 0,001 * 0$

$Z = 0,04473 + 0,00064 + 0 + 0 = 0,045.$ Показатель $Z > 0.037$, из это следует что по модели Лиса, предприятие ООО «Восточный Дублер» является финансово устойчивым

Следующая модель прогнозирования банкротства Г. Спрингейта. (Канада, 1978г.). Модель прогнозирования банкротства предприятия создана канадским ученым Гордоном Спрингейтом в университете Сайсона Фрейзера на основании модели Альтмана. В процессе разработки модели из 19 финансовых коэффициентов, им было отобрано четыре коэффициента. Оценка вероятности банкротства по модели Спрингейта производится по формуле, представленной в 1 главе (1.6):

$$Z = 1,03 * K_1 + 3,07 * K_2 + 0,66 * K_3 + 0,4 * K_4 \quad (1.6)$$

Где, $K_1 = \text{Оборотный капитал} / \text{Активы}$

$K_2 = (\text{Прибыль до налогообложения} + \text{Проценты к уплате}) / \text{Активы}$

$K_3 = \text{Прибыль до налогообложения} / \text{Краткосрочные обязательства}$

$K_4 = \text{Выручка} / \text{Активы}$

Оценка предприятия по модели Спрингейта:

При $Z < 0,862$ предприятие является потенциальным банкротом.

Рассчитав показатели за 2017 год для модели Спрингейта мы получили:

$K_1 = 0,71; K_2 = 0,007; K_3 = 0; K_4 = 0,4.$

Подставив полученные данные в формулу Спрингейта:

$Z = 1,03 * 0,71 + 3,07 * 0,007 + 0,66 * 0 + 0,4 * 0,4 = 0,7313 + 0,02149 + 0 + 0,16 = 0,912.$

Рассчитанный показатель $Z = 0,9120 > 0,862$. Следовательно, по модели Спрингейта, ООО «Восточный Дублер» также говорит о том, что предприятие не является потенциальным банкротом.

Формула модели банкротства Ричарда Таффлера (Великобритания, 1977 год):

$$Z = 0.53 * K_1 + 0.13 * K_2 + 0.18 * K_3 + 0.16 * K_4 \quad (2.10)$$

Где, K_1 = Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства

K_2 = Оборотные активы / (Краткосрочные обязательства + Долгосрочные обязательства)

K_3 = Краткосрочные обязательства / Активы

K_4 = Выручка / Активы

Оценка предприятия по модели банкротства Таффлера:

Если $Z > 0,3$ – предприятие маловероятно станет банкротом («зеленая зона»),

Если $Z < 0,2$ – предприятие вероятно станет банкротом («красная зона»),

Если $0,2 < Z < 0,3$ – зона неопределенности («серая зона»).

Получаем показатели за 2017 год: $K_1=0$, $K_2=0$, $K_3=0$, $K_4=0,4$, подставив в формулу мы получаем $Z=0,064$

Основываясь на расчеты показателей зарубежных моделей оценки вероятности банкротства ООО «Восточный Дублер» имеет невысокую вероятность банкротства, и позволяет определить финансовое состояние как устойчивое.

И в заключение следует добавить, что финансовая устойчивость предприятия, отражающая финансовое состояние субъекта, должна быть достигнута за счет рационального управления трудовыми и финансовыми ресурсами, при котором достигается стабильный приток денежных средств, позволяющий предприятию обеспечить его текущую и долгосрочную платежеспособность.

Таким образом, во второй главе мы провели анализ финансового состояния. И несмотря на стабильное финансовое положение предприятия ООО «Восточный Дублер» следует остановить пристальное внимание на процессе управления дебиторской задолженностью предприятия. С учетом вышеизложенного в качестве основных направлений повышения управления процессом финансовой деятельности, прогнозированием финансовой устойчивости, и в том числе управление дебиторской задолженностью, руководству предприятия необходимо предпринять ряд систематизированных методов и инструментов, направленных на совершенствование деятельности по управлению дебиторской задолженностью. А так же у бизнес-центра имеются свободные помещения. Для увеличения доходов возможно привлечение новых арендаторов.

Глава 3 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО

«Восточный Дублер»

В ходе проведенного анализа финансовой деятельности и оценки финансовой устойчивости ООО «Восточный Дублер» в целом следует отметить, что у исследуемого предприятия достаточно устойчивое финансовое положение. Так, например, за рассматриваемый период 2015–2017 гг. у ООО «Восточный Дублер» прослеживается абсолютная устойчивость предприятия, что свидетельствует о рациональном использовании собственных и кредитных финансовых ресурсов предприятия.

Кроме того, рассчитанные относительные коэффициенты финансовой устойчивости предприятия ООО «Восточный Дублер» за 2015–2017 гг. также в целом говорят о финансовой независимости и низком уровне риска банкротства предприятия.

В ходе проведенной оценки ликвидности ООО «Восточный Дублер», рассчитанные коэффициенты показали достаточный уровень оборотных средств и возможности погашения наиболее срочных обязательств. Исследуемые показатели рентабельности, рассчитанные в ходе проведения оценки финансовой устойчивости рассматриваемого предприятия, показали положительную тенденцию финансового состояния предприятия.

Таким образом, несмотря на стабильное финансовое положение предприятия ООО «Восточный Дублер» следует остановить внимание на получении прибыли от свободных помещений, процессе управления дебиторской задолженностью предприятия.

3.1 Привлечение новых арендаторов

В бизнес-центре «Восточный Дублер» находятся пустые офисы, общей площадью 240м². В последнее время большинство ТДЦ сдают «офис на час», некоторые преимущества такой аренды:

1. Экономия. Возможно, прямо сейчас у вас нет денег, чтобы оплатить аренду офиса на год вперед, как того требуют арендодатели. В такой ситуации можно не влезать в долги под проценты, а арендовать помещение на короткий срок.

2. Кроме того, временная аренда удобна, если компании нужно провести исследование/проект в чужом городе, нет смысла заключать договора с арендодателями на длительный срок, а минимальный уровень офисного комфорта с присущими ему факсами и принтерами необходим.

3. Аренда переговорных комнат для переговоров, тренингов и семинаров. Во многих бюджетных офисах не предусмотрено наличие хороших помещений для долгих бесед о насущном в компании коллег, партнеров или клиентов – в таком случае может иметь смысл устраивать «выездные мероприятия».

В ТДЦ имеются различные офисы: конференц-залы, обустроенные офисы, а так же просторные помещения для проведения ярмарок. Общая площадь не занятых помещений составляет 240 м².

Для передачи помещений посуточную аренду на длительный срок, необходимо рассчитать данные. Сбрав исходные данные для расчетной модели:

1. Свободная площадь – 240 м²
2. ставка налога на прибыль – 20 процентов;
3. ставка НДС – 18 процентов;
4. ставка арендной платы (на следующий год после текущего ставка определяется с учетом прогнозов индекса инфляции Минэкономразвития России) – 1500 рублей;
5. операционные затраты (коммунальные платежи, охрана и др.) – 508 тыс. руб.;

В таблице 3.1 приведен расчет стоимости передачи в аренду помещений на короткий срок.

Таблица 3.1- Расчет стоимости передачи пустующих помещений, тыс. руб.

№ п/п	Показатели	Период квартал				
		1 (40%)	2 (60%)	3 (80%)	4 (100%)	2 год (110%)
1	Доходы					
2	Доходы от сдачи помещений в аренду с НДС (240 м ² *1500руб. / м ²)	144	216	288	360	396
3	Доход от сдачи помещений в аренду без НДС (стр.2/ 1,18)	122	183	244	305	335
4	Операционные затраты					
5	Коммунальные расходы	30	30	30	30	30
6	Услуги охраны	8,6	8,6	8,6	8,6	8,6
7	Услуги клиринговой компании	7,8	7,8	7,8	7,8	7,8
8	Налог на имущество	4,4	4,4	4,4	4,4	4,4
9	Итого операционные расходы	50,8	50,8	50,8	50,8	50,8
10	Капитальные затраты					
11	Налог на прибыль ((стр.3 –стр.9) * 20%)	14,2	26,4	38,6	50,8	56,8
12	Денежный поток	57	105,8	154,6	203,4	227,4
13	Накопленный денежный поток	57	162,8	317,4	520,8	748,2

Из таблицы 3.1 мы видим, что доход от предложенного мероприятия может увеличиться в первый год на 520,8 тыс. руб., за счет сдачи в аренду пустых офисов.

3.2 Уменьшение дебиторской задолженности

В приложении В представлена дебиторская задолженность по кварталам за 2017 год ООО «Восточный Дублер». В таблице видно, что многие арендаторы не оплачивают в установленный срок дебиторскую задолженность. Поэтому с целью построения эффективных взаимоотношений с контрагентами и соответственно рационального контроля над дебиторской задолженностью, целесообразно разработать и внедрить кредитную политику, формирование которой по отношению к арендаторам должно отражать условия реализации услуг в кредит и быть нацелено на повышение эффективности текущей и финансовой устойчивости предприятия.

Регламент по управлению дебиторской задолженностью должен в целом отражать определенную стратегию контроля по управлению дебиторской задолженностью, которая должна включать в целом анализ и оценку всех арендаторов (дебиторов) ООО «Восточный Дублер».

Работа с новым клиентом начинается на условиях предоплаты. В процессе работы, когда будет накоплена статистика платежей и поставок, кредитный рейтинг может пересматриваться и покупателю может быть предоставлен кредитный лимит.

Кроме того, договор, заключаемый ООО «Восточный Дублер» с арендаторами, обязательно должен содержать раздел о штрафных санкциях, которые будут применены к покупателю в том случае, если он допустит просрочку платежа. Размер пеней за просрочку платежа должен составлять 0,3% от суммы неоплаченной в срок задолженности за каждый день просрочки. А так же о системе предоставления скидок арендаторам, в случае оплаты в установленный срок на протяжении трех месяцев. Скидка в таком случае составит 5% от суммы, указанной в договоре. Приведенная шкала штрафных санкций устанавливает фиксированную величину штрафов для каждого контрагента в зависимости от просрочки платежа.

Также ведущему экономисту ООО «Восточный Дублер» необходимо выработать стратегию контроля за процессом управления дебиторской задолженностью и исполнением кредитной политики. В данном случае, с целью эффективности и экономии времени по поиску и работы с информацией по дебиторской задолженности, целесообразно использовать автоматизированную систему контроля, которая должна обладать такими функциями как автоматический запрет отгрузки, рассылка электронных писем клиентам о просрочке платежей, автоматическое формирование отчета за состоянием дебиторской задолженности.

Автоматическое формирование отчета по дебиторской задолженности следует предусматривать в учетной программе предприятия. Обычно путем

несложной доработки такой отчет можно встроить в любую учетную систему с переносом в формат электронных таблиц для удобства анализа данных.

Таким образом, следует отметить, что предложенная система комплексного подхода по управлению дебиторской задолженностью, заключающаяся в разработке кредитной политики, контроле за ее исполнением и анализе дебиторской задолженности может служить для исследуемого предприятия ООО «Восточный Дублер» эффективным методом по оптимизации дебиторской задолженности. Иными словами, данная система комплексного подхода направлена на расширение объема реализации продукции, оптимизацию общего размера задолженности и обеспечение своевременной ее инкассации.

1. Предположим, 40% арендаторов захотят воспользоваться подобными скидками, тогда прирост выручки составит: 15445,92 тыс. руб. $\cdot 40\% \cdot 5\% = 308,19$ тыс. руб. Выручка после проведенного мероприятия 15445,92 тыс. руб. – 308,19 тыс. руб. = 15137,76 тыс. руб.

2. И 20% арендаторов продолжат платить позже установленного срока, но со штрафом в 0,3% за каждый месяц. В приложении Г рассмотрим расчеты по оплате каждого арендатора с учетом выплаченных штрафов. Из таблицы видно, что 20 % выручки за 2017 год составила 3022,56 тыс. руб., за счет проведенного мероприятия составит 3635,47 тыс. руб. Прирост выручки (дохода) за счет реализации мероприятия составит 612,91 тыс. руб. Выручка после проведенного мероприятия составит 16058,83 тыс. руб.

При этом по данным бухгалтерского баланса, дебиторская задолженность на 31.01. 2017 года составляла 3526,62 тыс. руб., с учетом проведения мероприятия мы прогнозируем уменьшение на 304,72 тыс. руб. до 3221,54 тыс. руб.

Таким образом, прогнозируемый прирост выручки за счет внедрения в кредитную политику системы скидок и штрафов составит 304,72 тыс. руб. За счет внедрения в кредитную политику системы скидок, предприятие

уменьшится выручка. За счет оплаты в установленный срок, предприятие сможет также уменьшить кредиторскую задолженность.

Рассчитаем затраты, связанные с внедрением системы скидок и штрафов. Мы предлагаем принять на работу 1 сотрудника с должностным окладом 16000 руб. в месяц и организовать рекламную компанию.

Для организации рекламной акции по привлечению арендаторов и покупателей в торговый центр предлагаются следующие рекламные мероприятия (таблица 3.2).

Таблица 3.2 - Расчет затрат на проведение рекламной кампании

№ п/п	Вид рекламы	Нормативный показатель	Стоимость, руб.	Необходимое количество	Итого стоимость, руб.
1	Реклама в лифтах (включая разработку макета)	15 дней	8 000,0	30 дней	16 000
2	Рекламные услуги на ТК «Первый канал» бегущая строка	В течение месяца	1 600,0	25 раз	40 000
3	Реклама на собственной странице и в социальных сетях	В течение 3 месяцев	0	92 дня	0
	Итого				56 000

Таким образом, затраты на рекламу составят 56,0 тыс. руб.

Затраты на персонал включают годовой фонд заработной платы с начислениями социальных взносов во внебюджетные фонды, размер которых на сегодняшний день составляет 30,2%, включая страхование от несчастных случаев на производстве:

$$\text{ФОТ} = 16000 \text{ руб.} * 12 \text{ мес.} = 192000 \text{ руб.}$$

$$\text{Начисления на ФОТ} = 192000 * 30,2\% = 57984 \text{ руб.}$$

Итого затраты на персонал составят 249984 руб.

Общие затраты составляют 305,98 тыс. руб.

3.3 Экономическая эффективность предложенных рекомендаций

Произведем расчет экономической эффективности по мероприятию №1. Результаты расчета показателей экономической эффективности сведем в таблицу 3.3

Таблица 3.3 - Исходные данные для расчет показателей экономической эффективности мероприятия 1 «Привлечение новых арендаторов»

№ п/п	Показатель	Единица измерения	Буквенное обозначение	Числовое значение
1	Объем реализации до внедрения мероприятия	Тыс. руб.	Op1	15446
2	Объем реализации после внедрения мероприятия	Тыс. руб.	OP2= OP1+ ΔB	15 966,7
3	Прирост выручки за счет реализации мероприятия	Тыс. руб.	ΔB = OP2 - OP1	520,8
4	Затраты, связанные с мероприятием	Тыс. руб.	З	50,8

Годовой экономический эффект от реализации мероприятия рассчитывается как разница между приростом выручки за счет реализации мероприятия (ΔB) и затратами на мероприятие (З) по формуле:

$$\text{Эф} = \Delta B - З, \quad (3.1)$$

где Эф – годовой экономический эффект, руб.;

ΔB – прирост выручки за счет реализации мероприятия, руб.;

З – затраты на мероприятие, руб.

Следовательно, З = 50,8 тыс. руб., ΔB = 520,8 тыс. руб., Эф = ΔB-З= 520,8 тыс. руб. – 50,8 тыс. руб. = 470 тыс.руб.

Далее рассчитаем срок окупаемости мероприятия, который представляет собой период, необходимый для возврата затрат, связанных с проведением мероприятия за счет притока денежных средств от его осуществления. Срок окупаемости определяется делением суммы затрат, связанных с проведением мероприятия на величину притока денежных средств.

Срок окупаемости мероприятия определяется по формуле:

$$\text{Ток} = Z/\Delta B \quad (3.2)$$

где Z – затраты на мероприятие, руб.;

ΔB – прирост выручки за счет реализации мероприятия, руб./год.

Итак, $Z = 50,8$ тыс. руб.; $\Delta B = 520,8$ тыс. руб.; $\text{Ток} = Z / \Delta B = 50,8$ тыс. руб. / $520,8$ тыс. руб. = $0,1$ руб.; 365 дней * $0,1 = 36,5$ дней. Данным расчетом подтверждается окупаемость мероприятия за 1 месяц от начала его реализации.

Исходные данные для расчета экономической эффективности мероприятия №2 систематизированы в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Исходные данные для расчета показателей экономической эффективности мероприятия 2 «Уменьшение дебиторской задолженности»

№ п/п	Показатель	Единица измерения	Буквенное обозначение	Числовое значение
1.	Объем реализации до внедрения мероприятия	тыс. руб.	O_{p1}	15445,92
2.	Объем реализации после внедрения мероприятия	тыс. руб.	O_{p2}	15595,46
3.	Прирост выручки (дохода) за счет реализации мероприятия	тыс. руб.	$\Delta B(\Delta\Pi) = O_{p2} - O_{p1}$	308,19
3.	Затраты	тыс. руб.	Z	305,98

Рассчитаем годовой экономический эффект от реализации мероприятия по внедрению системы скидок:

$$\text{Эф} = \Delta B - Z = 308,19 \text{ тыс. руб.} - 305,98 \text{ тыс. руб.} = 2,21 \text{ тыс. руб.}$$

Срок окупаемости мероприятия определяется по формуле: $T_{ок} = Z/\Delta B$,

$T_{ок} = 305,98 / 308,19 = 0,99$ года; $0,99 * 365 = 361$ дней. Данным расчетом подтверждается окупаемость мероприятия через один год после его реализации.

Сведем рассчитанные показатели экономической эффективности проектируемых мероприятий в таблицу 3.5.

Таким образом, расчет экономической эффективности предложенных мероприятий показал, что затраты на реализацию окупаются в течение года. В дополнение к этому реализация мероприятия по внедрению системы скидок и привлечению дополнительного числа покупателей позволит торговому центру увеличить выручку в условиях экономического кризиса в городе Тольятти.

Таблица 3.5 - Сводная таблица показателей экономической эффективности мероприятий

Мероприятия	Затраты, Тыс. руб.	Дополнительная выручка, тыс. руб.	Годовой эффект, тыс. руб.	Срок окупаемости мероприятия, мес.
Мероприятие №1 «Привлечение новых арендаторов»	50,8	520,8	470	1
Мероприятие №2 «Уменьшение дебиторской задолженности»	305,98	308,19	2,21	12
Итого	356,78	828,99	472,21	

Дополнительно рассчитаем прогнозные значения основных технико-экономических показателей хозяйственной деятельности организации до и после внедрения мероприятия, как результат улучшения ее деятельности и повышения экономической эффективности (таблица 3.6)

Таблица 3.6 - Основные технико-экономические показатели деятельности предприятия до и после внедрения мероприятий

№ п/п	Показатели, тыс. руб.	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятий	Абсл. изменение	Относ. изменение
1	2	3	4	5	6
1	Выручка	15446	16295	849	105,5
2	Расходы по обычной деятельности	16390	16747	357	102,2
3	Прибыль (убыток) от продаж	(944)	(452)	492	47,9
4	Проценты к уплате	0	0	0	0
5	Прочие доходы	1722	1722	0	100
6	Прочие расходы	155	155	0	100
7	Прибыль (убыток) до налогообложения	623	1115	500	180,3

8	Чистая прибыль	455	892	492	196
9	Затраты на 1 руб. оказанных услуг (стр.2/стр.1)	1,06	1,03	-0,03	97,2
10	Затраты на 1 руб. оказанных услуг с учетом выплаченных процентов ((стр.2+стр.4)/стр.1)	1,06	1,03	-0,03	97,2
11	Среднегодовая численность, чел.	8	9	1	112,5
12	Рентабельность, % (стр.8/стр.1)	2,95	5,47	2,52	185,4

Из данных таблицы видно, что при реализации предложенных мероприятий, компания повысит свою экономическую эффективность: прибыль от продаж увеличится на 849 тыс. руб. Чистая прибыль увеличится почти в 2 раза и достигнет значения 892 тыс. руб. Численность работников увеличится на одного человека - повышения уровня деятельности предприятия. Рентабельность будет равна 5,47 %, что выше показателя на 2,52% за 2017 год.

3.4 Прогнозный баланс после внедрения рекомендаций

На основании рассчитанных данных в таблице 3.6 рассчитаем прогнозный баланс после внедрения мероприятий (таблица 3.7)

Таблица 3.7 – Прогнозный бухгалтерский баланс

Наименование показателя	Код	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Абсол. изменение	Относ. изменение
АКТИВ					
Материальные внеоборотные средства	1150	24581	24581	0	100
Нематериальные финансовые и другие внеоборотные средства	1170	-	-	-	-
Запасы	1210	-	-	-	-
Финансовые и другие оборотные активы	1230	1670	1670	0	100

Продолжение таблицы 3.7

Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	11594	12232	638	105,5
БАЛАНС	1600	37845	38483	638	105,5
ПАССИВ					
Капитал и резервы	1300	26886	26891	35	98,9
Целевые средства	-	-	-	-	-
Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	-	-	-	-	-
Долгосрочные заемные средства	-	-	-	-	-
Другие долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-
Краткосрочные заемные средства	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	10959	11562	603	105,5
Другие краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-
БАЛАНС	1700	37845	38483	638	105,5

Из таблицы 3.7 видно, что после внедрения мероприятия №2 «Уменьшение дебиторской задолженности» у предприятия ООО «Восточный Дублер» увеличивается кредиторская задолженность на 603 тыс. руб. Также увеличивается статья 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» увеличиваются на 5,5% и составляют 12232 тыс. руб.

По данным таблицы 3.6 формируем отчет о финансовых результатах в таблице 3.8 после внедрения предложенных мероприятий.

Таблица 3.8 – Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	Код	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятия
Выручка	2110	15446	16295
Расходы по обычной деятельности	2120	(16390)	16747
Проценты к уплате	-	(-)	(-)
Прочие доходы	2340	1722	1722
Прочие расходы	2350	(155)	(155)
Налоги на прибыль (доходы)	2410	(168)	(223)
Чистая прибыль (убыток)	2400	455	892

После внедрения предложенных мероприятий выручка предприятия увеличится на 849 тыс. руб. и составит 16295 тыс. руб. Чистая прибыль увеличится почти в 2 раза, за счет прочих доходов и составит 892 тыс. руб.

3.5 Оценка финансового состояния и вероятности банкротства по прогнозному балансу

На основании данных таблицы 3.7, а также таблицы 2.4 рассчитаем анализ ликвидности бухгалтерского баланса (таблица 3.9)

Таблица 3.9 – Прогнозный анализ ликвидности баланса

Актив	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Пассив	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Показатели после
A1	11954	12232	П1	10959	11562	A1 > П1
A2	1670	1670	П2	0	0	A2 > П2
A3	0	0	П3	0	0	A3 = П3
A4	24381	24571	П4	26886	26891	A4 < П4
Баланс	37845	38483	Баланс	37845	38483	

По данным прогнозного баланса в таблице 3.9 можно сделать вывод, что предприятие обладает высокой степенью платежеспособности. За счет наиболее ликвидных активов, погасить краткосрочные обязательства. Так же рассмотрим в таблице 3.10 платежеспособность предприятия на основании таблицы 2.6 и таблицы 3.9

Таблица 3.10 – Прогнозные показатели платежеспособности предприятия

Показатель	Формула	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Доп. значение	Абсол. изменение
К. абс. лик.	$A1/(П1+П2)$	1,06	1,06	0,2-0,3	0
К. быстр. лик.	$(A1+A2)/(П1+П2)$	1,21	2,06	0,7-1	0,85
К. тек. лик.	$(A1+A2+A3)/(П1+П2)$	1,21	2,06	1-2	0,85
К. плат.	$A1/П1$	1,06	1,06	1	0

Коэффициент платежеспособности выше допустимого значения на 0,6, что говорит о платежеспособности предприятия после внедрения

предложенных мероприятий. На основании данных таблицы 3.9 и таблицы 3.10 можно сделать вывод, что предприятие будет являться платежеспособным и ликвидным, то есть сможет погасить различные виды обязательств соответствующими активами.

В таблице 3.11 рассчитаем показатели рентабельности предприятия.

Таблица 3.11 – Прогнозные показатели рентабельности предприятия

Показатели	Формула	До внедрения мероприятия	После внедрения мероприятия	Абсл. изменение
R продаж	2.1	-0,061	-0,027	0,381
R деятельности предприятия	2.2	1,14	0,55	-0,59
R соб. капитала	2.3	1,16	1,6	0,44
Rвнеоб. капитала	2.5	1,30	1,8	0,5
R обор. капитала	2.6	0,37	0,27	-0,1
Rперман. капитала	2.7	0,06	0,04	-0,02

Рентабельность продаж увеличивается на 0,38%, но показатель так же остается отрицательным, за счет высоких расходов по обычной деятельности предприятия.

Эффективность использования внеоборотных активов в текущем периоде увеличиться после внедрения мероприятия, за счет заполнения некоторых помещений. Темп роста рентабельности собственного капитала так же увеличивается, что говорит о высокой отдаче вложенных собственником средств.

Рентабельность перманентного капитала снизилась на 0,64%, за счет снижения собственного капитала.

На основании параграфа 2.7 рассмотрим три модели вероятности банкротства после внедрения мероприятий.

Первой рассмотрим модель Лиса, рассчитаем по формуле 1.5

$$Z=0,063*K1+0,092*K2+0,057*K3+0,001K4$$

$$K1= 0,043; K2= 0,03; K3= 0; K4= 2,33 Z=0,056>0,037$$

Рассмотрим вторую модель Спрингейта (формула 1.6)

$$Z=1,03*K1+3,07*K2+0,66*K3+0,04*K4$$

$$K1 = 0,03; K2 = 0,3; K3 = 0; K4 = 0,42 \quad Z = 0,745 < 0,862$$

Рассмотрим третью модель Таффлера (формула 2.10)

$$Z = 0,53 * K1 + 0,13 * K2 + 0,18 * K2 + 0,16 * K4 \quad Z = 0,270,2 < Z < 0,3$$

Основываясь на расчеты показателей зарубежных моделей оценки вероятности банкротства ООО «Восточный Дублер» после внедрения предложенных мероприятий укрепит свое устойчивое положение, так как имеет низкую вероятность банкротства.

Таким образом, основная цель выпускной квалификационной работы достигнута и поставленные задачи решены. Работа имеет практическую значимость, а разработанные мероприятия могут быть предложены для повышения деятельности предприятия.

Заключение

В соответствии с целью исследования в первой главе были рассмотрены содержание, цели и методы анализа финансовой деятельности предприятия. Главная цель анализа финансового состояния – своевременно выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Для достижения указанных целей используются различные методы экономического анализа. В современных условиях очень часто используются рейтинговые методы анализа, основа которых была заложена за рубежом в моделях анализа банкротства предприятий. Современные рейтинговые методы предназначены не только для оценки вероятности банкротства, но и для более точной оценки финансового состояния предприятия, с целью корректировки стратегии его развития.

Во второй главе выпускной квалификационной работы был проведен анализ финансового состояния предприятия ООО «Восточный Дублер». Предварительный обзор основных экономических показателей за три года выявил, что предприятие работает стабильно, финансируется за счет заемных средств, и большая часть имущества образована дебиторской задолженностью. Дальнейшая оценка была направлена на выявление причин сложившейся ситуации и включала анализ ресурсов, затрат, результативности деятельности и финансового состояния.

Анализ финансовой деятельности предприятия показал, что выручка от основной деятельности компании уменьшилась почти на 8%. Это связано со снижением рыночной активности предприятия. Чистая прибыль за 2017 год снизилась на 1523 тыс. руб. Расходы по обычной деятельности увеличились на 1822 тыс. руб., вследствие увеличения себестоимости, из-за уплаты налога на имущество. Для преодоления кризисного состояния и повышения эффективности деятельности было предложено: оптимизации дебиторской

задолженности и сокращения пустых помещений в бизнес-центре за счет привлечения новых клиентов.

В третьей главе были разработаны мероприятия по укреплению финансовой устойчивости предприятия.

Для поддержания уровня платежеспособности и рентабельности, и улучшения финансового состояния предлагаются следующие рекомендации:

1. Сдавать свободные площади (конференц-залы, офисы, просторные помещения) на короткий срок. Данное мероприятие позволит задействовать свободные помещения, и увеличить доход предприятия.

2. Сократить длительность оборота дебиторской задолженности, путем своевременной оплаты и введения штрафных санкций за просрочку платежа или предоставление скидки, в случае регулярной оплаты в установленный срок. Данное мероприятие позволит сократить операционный цикл.

Таким образом, расчет экономической эффективности предложенных мероприятий показал, что затраты на реализацию окупаются в течение года. В дополнение к этому реализация мероприятия по внедрению системы скидок и привлечению дополнительного числа покупателей позволит торговому центру увеличить выручку предприятию.

При реализации предложенных мероприятий, компания повысит свою экономическую эффективность: прибыль от продаж увеличится на 849 тыс. руб. Чистая прибыль увеличится почти в 2 раза и достигнет значения 892 тыс. руб. Численность работников увеличится на одного человека - повышения уровня деятельности предприятия. Рентабельность будет равна 5,47 %, что выше показателя на 2,52% за 2017 год. После внедрения мероприятия №2 «Уменьшение дебиторской задолженности» у предприятия ООО «Восточный Дублер» уменьшается кредиторская задолженность почти в 2 раза. Также увеличивается статья 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» увеличиваются на 6369 тыс. руб. и составляют 17963 тыс. руб.

По данным прогнозного баланса можно сделать вывод, что предприятие будет обладать высокой степенью платежеспособности.

Предприятие будет являться платежеспособным и ликвидным, то есть сможет погасить различные виды обязательств соответствующими активами.

Рентабельность продаж увеличивается на 0,38%, но показатель так же остается отрицательным, за счет высоких расходов по обычной деятельности предприятия. Эффективность использования внеоборотных активов в текущем периоде увеличится после внедрения мероприятия, за счет заполнения некоторых помещений. Темп роста рентабельности собственного капитала так же уменьшается, что говорит о низкой отдаче вложенных собственником средств. Рентабельность перманентного капитала снизилась на 0,64%, за счет снижения собственного капитала.

Основываясь на расчеты показателей зарубежных моделей оценки вероятности банкротства ООО «Восточный Дублер» после внедрения предложенных мероприятий укрепит свое устойчивое положение, так как имеет низкую вероятность банкротства.

На основании выше изложенного, следует отметить, что в силу рекомендаций, ООО «Восточный Дублер» сможет достичь высоких результатов в краткосрочном планировании. Что положительно отразится на платежеспособности и ликвидности.

Библиографический список

Нормативно-правовые акты

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. от 03.04.2017 № 58-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [электронный ресурс]: <http://www.consultant.ru/>
2. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 03.07.2016 № 360-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [электронный ресурс]: <http://www.consultant.ru/>
3. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016 № 149-ФЗ) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [электронный ресурс]: <http://www.consultant.ru/>

Материалы периодических изданий

4. Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический анализ хоз. деят. коммер. орг-ций (анализ дел. актив.): Учеб. пос. / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. М.: НИЦ Инфра-М, 2012. 320 с.
5. Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина А.В. Финансовый анализ: учеб. пособие. М.: Проспект, 2012. 352с.
6. Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс] : Учеб.пособие для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. 639 с.
7. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. 6-е изд., перераб. и доп. М.: НИЦ Инфра-М, 2013. 607 с.
8. Неудачин В.В. Реализация стратегии компании: Финансовый анализ и моделирование: Пособие / Неудачин В.В. М.: ИД Дело РАНХиГС, 2012. 168 с.
9. Финансы организаций (предприятий): учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности

«Финансыикредит» / [Н. В. Колчина и др.]; под ред. Н. В. Колчиной. 5-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИДАНА, 2012. 407 с.

10. Чернова В.Э., Шмулевич Т.В. Анализ финансового состояния предприятия: учеб. пособие, 2-е изд. СПб.: СПбГТУРП, 2011. 95 с.

11. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. 2-е изд., доп. М.: ИНФРА-М, 2017. 374 с.

12. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. 2-е изд., перераб. и доп. М.: НИЦ Инфра-М, 2013. 208 с.

13. Экономика фирмы: учебник для академического бакалавриата / под ред. В. Я. Горфинкеля. 3-е изд., перераб. и доп. М. : Издательство Юрайт ; ИД Юрайт, 2016. 485 с.

14. Абдукаримов И.Т. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как основной источник мониторинга и анализа финансового состояния предприятия // Социально-экономические явления и процессы. 2012. № 10. С.9-15.

15. Абдукаримов И.Т., Мамошина О.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как основной источник мониторинга и анализа финансового состояния предприятия // Социально-экономические явления и процессы. 2013. № 1 (047). С.20-26.

16. Бамадио Б., Лебедев К.А. Определение рисков в методике Бивера для оценки финансового состояния предприятия с помощью моделей математической оптимизации // Научный журнал КубГАУ - ScientificJournalofKubSAU. 2015. № 105. С.426-435.

17. Баснукаев И.Ш. Финансовый анализ состояния предприятия: задачи и методы оценки используемых ресурсов // УЭкС. 2012. № 9 (45). С.43.

18. Ветрова Н.В., Малинин В.Л. Роль финансового менеджмента в отношениях экономических субъектов и обоснование необходимости перехода к динамическим методикам оценки финансового

положения промышленных предприятий // Российское предпринимательство. 2010. № 4- 2. С.74-78.

19. Гужвина Н. С., Охрименко А. А. Анализ финансового состояния как экономическая категория // Актуальные вопросы экономических наук. 2011. № 22-2. С.130-135.

20. Демко И.И. Сравнение отечественного и зарубежного опыта анализа финансового состояния компаний // Экономика и банки. 2013. № 2. С.21-27.

21. Доманова Д.А. Анализ системы критериев для определения финансового состояния предприятия // Вестник ЧелГУ. 2012. № 10 (264). С.135-138.

22. Евстигнеева О.А. Содержание понятия финансовое состояние коммерческой организации // Вектор науки ТГУ. 2014. № 2 (28). С.100-103.

23. Житникова А.А. Российский и зарубежный опыт оценки финансового состояния предприятия // Наука и современность. 2012. № 18. С.242-245.

24. Жминько Н.С., Сафонов И.С. Теоретические и методологические вопросы анализа финансового состояния // Научный журнал КубГАУ - ScientificJournalofKubSAU. 2014. № 97. С.1098-1110.

25. Зайцева С.С. Управленческая диагностика финансового состояния предприятия // Бизнес в законе. 2011. № 2. С.326-329.

26. Колмаков В.В., Коровин С.Ю. Совершенствование подходов и методик анализа финансового состояния предприятия // Вестник НГИЭИ. 2015. № 5 (48). С.67-73.

27. Кувшинов Д.А., Половцев П.И. Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия // Экономический анализ: теория и практика. 2007. № 6. С.25-28.

28. Кулакова И.С. Методологические подходы к оценке финансового состояния предприятия в период кризиса // Вестник Удмуртского университета. Серия «Экономика и право». 2011. № 1. С.58-67.

29. Лубков В.А., Краснорудская И.Ю. Систематизация методических подходов к анализу платежеспособности коммерческой организации // Молодой ученый. 2010. № 6. С. 156-161.
30. Львова Н.А. Финансовая диагностика российских предприятий с применением модели Альтмана для развитых и формирующихся рынков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 7 (241). С.37-45.
31. Мельников Г.И. Финансовое моделирование как способ оценки финансового состояния компании // Известия ИГЭА. 2013. № 1. С.32-35.
32. Негашев Е.В. Применение имитационных балансовых моделей в анализе финансового состояния компании // Аудит и финансовый анализ. 2011. № 6. С.167-175.
33. Николаева В.Е. Классификация организаций по уровню их финансового состояния // Российское предпринимательство. 2012. № 17. С.59-65.
34. Приходько Е.А. Корпоративные структуры: основы улучшения финансового состояния // Проблемы современной экономики. 2009. № 2. С.212-218.
35. Пучкова Н.В. Анализ методов оценки финансового состояния организации // Символ науки. 2016. № 3-1. С.131-134.
36. Сигидов Ю.И., Жминько Н.С. Теоретико-методологические основы дискриминантно-рейтингового анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта // Научный журнал КубГАУ - ScientificJournalofKubSAU. 2014. № 98. С.1072-1081.
37. Файзуллина А.А. Исследование подходов комплексной оценки финансового состояния предприятия // Молодой ученый. 2016. № 1. С.537-540.
38. Хрипливый Ф.П., Хрипливый А.Ф. Сравнительный анализ методов оценки финансового состояния организации // Научный журнал КубГАУ - ScientificJournalofKubSAU. 2012. № 81. С.901-922.

39. Шабалин Е.М., Карп М.В. Мифы реальной оценки финансового состояния российских предприятий // Финансы и кредит. 2012. № 17 (497). С.30-34.
40. Шинкарева Л.И., Садочков М.Е. Финансовое состояние предприятия и методы его оценки // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. 2015. № 4-1. С.291-296.
41. Шишкин А.В. Теоретический анализ финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов // Известия УрГЭУ. 2016. № 2 (64). С.58-67.
42. Давыдова И.Ш. Некоторые подходы к улучшению финансового состояния фирмы в современных условиях хозяйствования [Текст] / И. Ш. Давыдова, С. В. Алешкина // Научные исследования: от теории к практике : материалы VIII Междунар. науч.-практ. конф. (Чебоксары, 7 июня 2016 г.). В 2 т. Т. 2 / редкол.: О. Н. Широков [и др.]. Чебоксары: ЦНС «Интерактив плюс», 2016. № 2 (8). С. 104–107.
43. Борисов А.Б. Большой экономический словарь. изд. 3-е, перераб. и доп. М.: Книжный мир, 2010. 860 с.
- Электронные ресурсы*
44. Анохин С.А. Прогнозирование банкротства [Электронный ресурс]: режим доступа: <http://www.iteam.ru/articles.php>
45. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2000. 112 с. [Электронное пособие]: режим доступа: <http://www.aup.ru/books/m148/>
46. Ковалев В.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: логика и содержание: анализ бухгалтерской информации [Электронный ресурс]: режим доступа: <http://www.buh.ru/document-111>
47. Недосекин С.В. Финансовое состояние предприятия: сущность и организация в современных условиях: электронный журнал / С.В Недосекин, М.А. Иванов // Вестник РГАЗУ. 2011. № 1. [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.rgazu.ru/db/vestnic/2011\(1\)/economics/020.pdf](http://www.rgazu.ru/db/vestnic/2011(1)/economics/020.pdf)

48. Технология лесопильного производства [Электронный ресурс]: режим доступа: <http://www.woodtechnology.ru/category/texnologiya-lesopilnogoproizvodstva>

49. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: Учеб. пособие для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. 639 с.

50. Фролова Т.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учеб. пособие [Электронный ресурс]: режим доступа: http://www.aup.ru/books/m167/4_2.htm

51. Яркина Т.В. Основы экономики предприятия: учеб. пособие. [Электронный ресурс]: режим доступа: <http://www.aup.ru/books/m64>

!1590!cabg! ■

ИНН 6321094587--
КПП 6 3 2 1 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 1

Форма по КНД 0710096

Упрощенная бухгалтерская (финансовая) отчетность

0 - -

Отчетный период (код) 3 4

Отчетный год 2 0 1 7

Н

номер корректировки

ООО "ВОСТОЧНЫЙ ДУБЛЕР"

Дата утверждения отчетности

. .

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД

6 8 . 2 0 . 2 -

Код по ОКПО

5 4 0 1 9 2 0 8

Форма собственности (по ОКФС)

1 6

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)

6 5 - - -

Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. - код по ОКЕИ)

3 8 4

На 4 - - страницах

с приложением документов или их копий на - - листах

Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:

- 1 - руководитель
2 - уполномоченный представитель

МИХАЛЕВ
АНДРЕЙ
АНАТОЛЬЕВИЧ

(фамилия, имя, отчество* руководителя (уполномоченного представителя) полностью)

Подпись Дата 20 . 03 . 2018

МП**

Наименование документа, подтверждающего полномочия представителя

Заполняется работником налогового органа

Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (код)

на - - страницах

в составе (отметить знаком V)

- 0710001
0710002
0710003
0710004
0710005
0710006

с приложением документов или их копий на - - листах

Дата представления документа . .

Зарегистрирован за №

■!1590!cacd!■

ИНН 6321094587--

КПП 6 3 2 1 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 2

Местонахождение (адрес)

Почтовый индекс

4 4 5 0 3 3

Субъект Российской Федерации (код)

6 3

Район

Город

Т о л ь я т т и г

Населенный пункт
(село, поселок и т.п.)

Улица (проспект,
переулок и т.п.)

Ю б и л е й н а я у л

Номер дома
(владения)

2

Номер корпуса
(строения)

Б

Номер офиса

Дебиторская задолженность ООО «Восточный Дублер» за 2017 год

Арендаторы	Сумма оплаты за 2017	Сумма за месяц	1 квартал			2 квартал			3 квартал			4 квартал		
			на начало	оплачено	на конец	на начало	оплачено	на конец	на начало	оплачено	на конец	на начало	оплачено	на конец
Балуша	1152000	96000	288000	0	288000	576000	192000	384000	672000	288000	384000	672000	384000	288000
Саман	368280	30690	92070	92070	0	92070	92070	0	92070	92070	0	92070	61380	30690
ООО «Технопром»	267300	22275	66825	0	66825	133650	44550	89100	155925	66825	89100	155925	89100	66825
«Молодцов» Агентство Недвижимости	267300	22275	66825	0	66825	133650	66825	66825	133650	66825	66825	133650	89100	44550
ООО «ВЕГА-ДЕНТ»	362700	30225	90675	90675	0	90675	90675	0	90675	90675	0	90675	90675	0
ООО «Верона»	267300	22275	66825	0	66825	133650	44550	89100	155925	66825	89100	155925	89100	66825
ООО «Балтстрой-С»	396180	33015	99045	0	99045	198090	66030	132060	231105	99045	132060	231105	66030	165075
ООО «Банковский советник Тольятти»	255420	21285	63855	63855	0	63855	63855	0	63855	63855	0	63855	63855	0
ООО СК «Виал-груп»	243540	20295	60885	0	60885	121770	40590	81180	142065	60885	81180	142065	81180	60885
DIGITAL STUDIO SEOTLT	219780	18315	54945	0	54945	109890	36630	73260	128205	54945	73260	128205	73260	54945
ООО «ВЕНТАПРОМ»	285120	23760	71280	0	71280	142560	47520	95040	166320	71280	95040	166320	47520	118800
KRAKEN TATTOO	207900	17325	51975	0	51975	103950	34650	69300	121275	34650	86625	138600	69300	69300
ООО ТА «Спутник»	325920	27160	81480	0	81480	162960	54320	108640	190120	81480	108640	190120	108640	81480
ООО «ЛИГА ЮРИСТОВ»	362700	30225	90675	0	90675	181350	60450	120900	211575	60450	151125	241800	120900	120900
ООО «ИСТОК»	267300	22275	66825	0	66825	133650	44550	89100	155925	66825	89100	155925	89100	66825
Центр снижения веса «Фигура Лайт»	347100	28925	86775	86775	0	86775	86775	0	86775	86775	0	86775	86775	0
ООО ЧОО «Капитал»	373800	31150	93450	0	93450	186900	62300	124600	218050	93450	124600	218050	124600	93450
ООО «ХАЛТЕК»	345960	28830	86490	0	86490	172980	57660	115320	201810	86490	115320	201810	115320	86490

Арендаторы	Сумма оплаты за 2017	Сумма за месяц	1 квартал			2 квартал			3 квартал			4 квартал		
			на начало	оплачено	на конец	на начало	оплачено	на конец	на начало	оплачено	на конец	на начало	оплачено	на конец
Радио «Ваня»	345960	28830	86490	86490	0	86490	86490	0	86490	86490	0	86490	86490	0
ООО «ТехноСпецМонтаж»	404040	33670	101010	0	101010	202020	67340	134680	235690	101010	134680	235690	134680	101010
Чикибрики	338520	28210	84630	0	84630	169260	56420	112840	197470	84630	112840	197470	56420	141050
ООО «ВолгаПромМонтаж»	501120	41760	125280	0	125280	250560	83520	167040	292320	83520	208800	334080	167040	167040
Кухни «LIRI»	612000	51000	153000	0	153000	306000	102000	204000	357000	153000	204000	357000	204000	153000
Кухни «ТРИО»	520200	43350	130050	130050	0	130050	130050	0	130050	130050	0	130050	130050	0
ООО «ЛесоДар»	349200	29100	87300	0	87300	174600	58200	116400	203700	87300	116400	203700	116400	87300
ООО Частный ломбард «Фрегат»	359700	29975	89925	0	89925	179850	59950	119900	209825	89925	119900	209825	119900	89925
«Бегемот» игрушки в розницу	502200	41850	125550	0	125550	251100	125550	125550	251100	125550	125550	251100	167400	83700
Коллегия Адвокатов «ПАРИТЕТ»	372780	31065	93195	93195	0	93195	62130	31065	124260	93195	31065	124260	124260	0
ОКНА СВЕТОЧ	419040	34920	104760	0	104760	209520	69840	139680	244440	69840	174600	279360	139680	139680
Мебельный салон «Контингент»	474300	39525	118575	0	118575	237150	79050	158100	276675	118575	158100	276675	158100	118575
«SekondHand», комиссионные товары	457560	38130	114390	114390	0	114390	114390	0	114390	114390	0	114390	114390	0
Компьютерный магазин FLESH	381780	31815	95445	0	95445	190890	63630	127260	222705	95445	127260	222705	63630	159075
Татарский магазин «Айгуль»	339360	28280	84840	0	84840	169680	56560	113120	197960	84840	113120	197960	113120	84840
Салон ручного вязания «Марья»	340080	28340	85020	0	85020	170040	56680	113360	198380	85020	113360	198380	113360	85020
Арго	268140	22345	67035	0	67035	134070	44690	89380	156415	67035	89380	156415	89380	67035
Художественный салон «КОЛОРИТ»	360840	30070	90210	0	90210	180420	60140	120280	210490	90210	120280	210490	120280	90210

Арендаторы	Сумма оплаты за 2017	Сумма за месяц	1 квартал			2 квартал			3 квартал			4 квартал		
			на начало	оплачено	на конец	на начало	оплачено	на конец	на начало	оплачено	на конец	на начало	оплачено	на конец
Солярий «Мулатка»	196200	16350	49050	0	49050	98100	32700	65400	114450	49050	65400	114450	65400	49050
Филиал ООО «ТРАНСМАРК»	353160	29430	88290	0	88290	176580	58860	117720	206010	88290	117720	206010	58860	147150
Парикмахерская	413220	34435	103305	0	103305	206610	68870	137740	241045	103305	137740	241045	137740	103305
Ателье ПРОФИ	215820	17985	53955	0	53955	107910	35970	71940	125895	53955	71940	125895	71940	53955
Медовый центр «Тенториум»	300300	25250	75750	0	75750	151500	50500	101000	176750	75750	101000	176750	50500	126250
ООО «СамараТУР»	235440	19620	58860	0	58860	117720	39240	78480	137340	58860	78480	137340	78480	58860
ООО «Квартет»	66660	5555	16665	11110	5555	22220	16665	5555	22220	16665	5555	22220	16665	5555
Итого	15 445 920	1 287 160	3 861 480	768 610	3 092 870	6 954 350	2 865 435	4 088 915	7 950 395	3 737 250	4 213 145	8 074 625	4 548 000	3 526 625

Мероприятие 2. Расчеты сумм оплаты арендаторов с учетом штрафов

Арендаторы	за год	месяц	на 01.02	на 01.03	на 01.04	на 01.05	на 01.06	на 01.07	на 01.08	на 01.09	на 01.10	на 01.11	на 01.12	на 01.01	Итого
Кухни «LIRI»	612 000	51 000	53 550	56 227	59 038	61 990	65 090	68 344	71 762	75 350	79 117	83 073	87 227	91 588	852 362
Радио «Ваня»	345 960	28 830	30 271	31 785	33 374	35 043	30 271	31 785	33 374	31 785	33 374	35 043	36 795	31 785	394 687
ООО «ВЕНТАПРОМ»	285 120	23 760	24 948	26 195	27 505	24 948	26 195	27 505	28 880	24 948	26 195	26 195	27 505	28 880	319 901
ООО ТА «Спутник»	325 920	27 160	28 518	29 943	31 441	33 013	34 663	36 397	28 518	29 943	31 441	33 013	34 663	36 397	387 953
ОКНА СВЕТОЧ	419 040	34 920	36 666	38 499	40 424	42 445	44 567	36 666	38 499	40 424	36 666	38 499	40 424	36 666	470 447
Татарский магазин «Айгуль»	339 360	28 280	29 694	31 178	29 694	31 178	29 694	31 178	29 694	31 178	29 694	31 178	29 694	31 178	365 236
ООО «ЛесоДар»	349 200	29 100	30 555	32 082	33 686	35 371	37 139	38 996	30 555	32 082	33 686	35 371	37 139	38 996	415 664
ООО «ХАЛТЕК»	345 960	28 830	30 271	31 785	33 374	30 271	31 785	33 374	35 043	36 795	38 634	40 566	42 595	44 724	429 221
Итого	3 022560	251 88	264474	277697	291582	306161	321469	337543	354420	372141	390748	410285	430800	452340	3 635476