

www.diplomstudent.net

**Профессиональная
помощь
в написании
всех видов
работ
для
студентов
вузов**



СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
1. Особенности управления финансовой деятельностью предприятий сферы услуг	6
1.1. Сущность системы управления финансами на предприятии	6
1.2. Финансовая структура организации сферы услуг, ее задачи и функции.....	10
1.3. Нормативно-правовое регулирование деятельности финансовой службы на предприятии	13
2. Изучение специфики деятельности и организации финансов ООО «Здоровье» ...	15
2.1. Общая характеристика деятельности предприятия ООО «Здоровье»	15
2.2. Организационная структура предприятия ООО «Здоровье»	17
2.3. Динамика и структура численности работников предприятия ООО «Здоровье»	20
2.4. Оценка деятельности предприятия ООО «Здоровье».....	22
3. Анализ финансового состояния предприятия ООО «Здоровье», выявление проблем требующих решения	26
4. Анализ управления финансовой деятельностью предприятия ООО «Здоровье», выявление проблем требующих решения	38
Заключение.....	52
Список использованных источников	54
Приложения	60

Введение

Управление финансовой деятельностью предприятия- это важнейший элемент финансовой политики предприятия, оно пронизывает всю систему управления предприятия. Важность и значение управления финансовыми средствами на предприятии трудно переоценить, поскольку от его качества и эффективности зависит не только устойчивость предприятия в конкретный период времени, но и способность к дальнейшему развитию, достижению финансового успеха на долгую перспективу.

Эффективное управление денежными потоками повышает степень финансовой и производственной гибкости компании, так как приводит к: улучшению оперативного управления, особенно с точки зрения сбалансированности поступлений и расходования денежных средств; увеличению объемов продаж и оптимизации затрат за счет больших возможностей маневрирования ресурсами компании; повышению эффективности управления долговыми обязательствами и стоимостью их обслуживания, улучшению условий переговоров с кредиторами и поставщиками; созданию надежной базы для оценки эффективности работы каждого из подразделений компании, ее финансового состояния в целом; повышению платежеспособности компании. В связи с этим, основной задачей финансовой службы является своевременное предупреждение и предотвращение отрицательных результатов хозяйственно-финансовой деятельности организации, выявление и мобилизация внутрихозяйственных резервов обеспечения финансовой устойчивости предприятия.

Объектом отчета по практике является компания ООО «Здоровье». Предмет исследования- данные бухгалтерской и статистической отчетности и существующая финансовая деятельность предприятия сферы услуг ООО «Здоровье». Целью отчета по практике является: определить основные проблемы в управлении финансовой деятельностью ООО «Здоровье» и предложить основные пути их решения. Для достижения указанной цели, задачами является: рассмотреть особенности управления финансовой деятельности предприятия сферы услуг; изучить специфику деятельности и организацию финансовой деятельности на предприятии ООО «Здоровье»; провести анализ финансового состояния ООО «Здоровье» и определить

основные проблемы; дать оценку управления финансовой деятельностью предприятия ООО «Здоровье» и предложить рекомендации по совершенствованию.

1. Особенности управления финансовой деятельностью предприятий сферы услуг

1.1. Сущность системы управления финансами на предприятии

Система управления финансами на предприятии сферы услуг представляет собой финансовую деятельность организации, которая включает в себя: систему управления финансовыми отношениями, денежными фондами и денежными потоками, рис.1.1. [43]

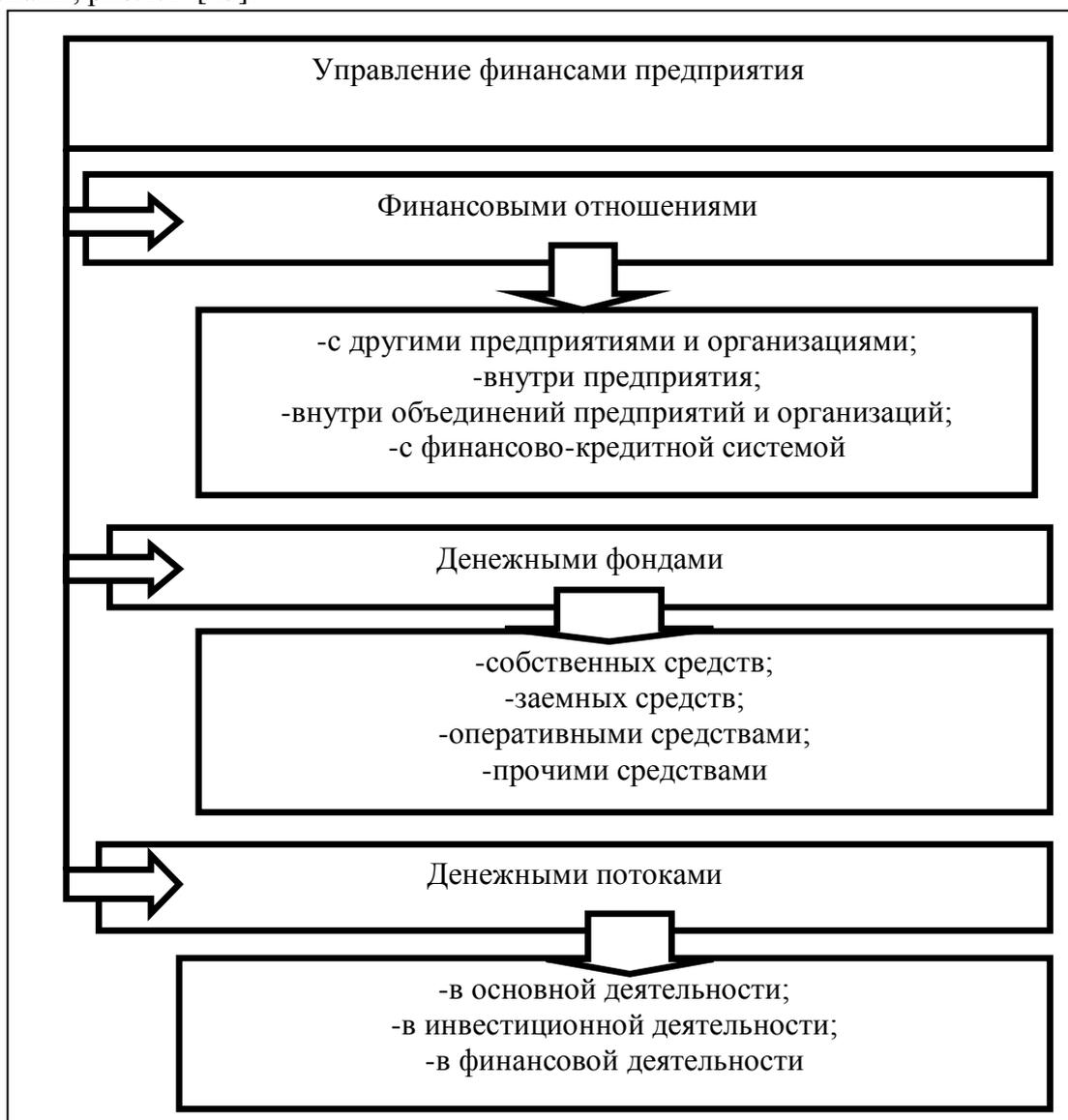


Рис.1.1. Система управления финансами предприятия.

Финансовая деятельность предприятия сферы услуг- это система форм и методов, используемых для финансового обеспечения функционирования предприятий и достижения ими поставленных целей, т.е. это практическая

финансовая работа, обеспечивающая жизнедеятельность предприятия и улучшения ее результатов. Финансовая деятельность предприятия направлена на решение следующих основных задач: финансовое обеспечение текущей производственной деятельности; поиск резервов увеличения доходов, прибыли, повышения рентабельности и платежеспособности; выполнение финансовых обязательств перед субъектами хозяйствования, бюджетом, банками; мобилизация финансовых ресурсов в объеме, необходимом для финансирования производственного и социального развития, увеличения собственного капитала; контроль за эффективным, целевым распределением и использованием финансовых ресурсов.

Финансовая работа предприятия осуществляется по следующим основным направлениям: финансовое прогнозирование и планирование; анализ и контроль производственно-хозяйственной деятельности; оперативная, текущая финансово-экономическая работа. Рассмотрим кратко основные направления деятельности финансовой работы на предприятии сферы услуг.

Финансовое прогнозирование и планирование- на этой стадии финансовой работы определяется общая потребность в денежных средствах для обеспечения нормальной производственно-хозяйственной деятельности и возможность получения таких средств. Иными словами, финансовое планирование -это выбор целей по реальности их достижения с имеющимися финансовыми ресурсами в зависимости от внешних условий и согласование будущих финансовых потоков, выражается в составлении и контроле над выполнением планов формирования доходов и расходов, учитывающих текущее финансовое состояние, выраженные в денежном эквиваленте цели и средства их достижения. [74]

Финансовое планирование является неотъемлемой частью финансовой работы на предприятии и при этом, обеспечивает: формирование и эффективное использование финансовых ресурсов предприятия; выявление самых эффективных направлений инвестирования и сосредоточения финансовых ресурсов на этих направлениях; соответствие финансовых действий экономическому положению и материальным возможностям предприятия; определение главной угрозы со стороны конкурентов, правильный выбор направлений финансовых действий и маневрирования для достижения решающего преимущества над конкурентами, рис. 1.2.



Рис. 1.2. Цели, задачи и сущность финансового планирования.

Финансовое планирование формулирует пути и способы достижения финансовых целей предприятия. В целом финансовый план – программа того, что должно быть сделано в будущем. Цели финансового планирования предприятия зависят от выбранных критериев принятия финансовых решений: максимизация продаж; максимизация прибыли; максимизация собственности владельцев компании. Финансовое планирование необходимо, прежде всего, для сохранения финансового равновесия предприятия. Оно должно охватывать все финансово-экономические и производственно-хозяйственные процессы: планирование потоков денежных средств, планирование инвестиций и деинвестиций, планирование внешнего финансирования и дефинансирования, планирование резервов ликвидности, рис.1.2.

Задачами финансового планирования являются: проверка согласованности поставленных целей и их осуществимости; обеспечение взаимодействия различных подразделений предприятия; анализ различных сценариев развития предприятия и соответственно, объемов инвестиций и способов их финансирования; определение программы мероприятий и поведения в случае наступления неблагоприятных событий; контроль за финансовым состоянием предприятия. [78]

Анализ и контроль производственно-хозяйственной деятельности предприятия - это диагноз его финансового состояния, который помогает выявить недостатки, выявить и мобилизовать внутрихозяйственные резервы, увеличить доходы и прибыли, уменьшить издержки производства, повысить рентабельность, улучшить финансово-хозяйственную деятельность в целом.

Процесс анализа можно разделить на два блока: 1) анализ финансовых результатов и рентабельности, который осуществляется по следующим основным направлениям: анализ и оценка уровня и динамики показателей доходности; анализ финансовых результатов от прочей реализации, внереализационной и финансово-инвестиционной деятельности; анализ и оценку использования чистой прибыли; анализ взаимосвязи издержек, объемов производства продукции и прибыли; анализ взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и денежных потоков; анализ и оценку влияния инфляции на финансовые результаты; факторный анализ показателей рентабельности; 2) анализ финансового состояния предприятия, который проводится по следующим направлениям: анализ и оценка состава и

динамики имущества; анализ финансовой устойчивости предприятия; анализ ликвидности баланса; комплексный анализ и рейтинговая оценка предприятия. [80]

Сущность финансового контроля сводится к процессу изучения, сравнения, выявления, фиксации проблем содержания и отражения в учете хозяйственных операций и принятие мер для их решения, устранение нарушений, предупреждение в дальнейшем. Можно выделить основные виды, формы и методы финансового контроля. Видами финансового контроля являются- предварительный, текущий, заключительный (последующий). Основными формами финансового контроля являются: ревизия и проверка. К методам финансового контроля относятся: метод инвентаризации материальных ценностей и наличия денежных ресурсов, метод встречных проверок, метод счетной проверки бухгалтерских отчетов и балансов. [78]

Текущая и оперативная работа на предприятии направляется на практическое воплощение финансового обеспечения предпринимательской деятельности, постоянное поддержание платежеспособности на должном уровне ее смысл заключается: в постоянной работе с потребителями относительно расчетов за реализованную продукцию, работы, услуги; в своевременных расчетах за поставленные товарно-материальные ценности и услуги с поставщиками; в обеспечении своевременной уплаты налогов, других обязательных платежей в бюджет и целевые фонды; в своевременном проведении расчетов по заработной плате; в своевременном погашении банковских кредитов и уплате процентов.

Таким образом, управление финансовыми ресурсами организации включает в себя комплекс мероприятий, направленных на эффективное использование финансов предприятия, правильного планирования прибыли, ускорения товарооборачиваемости, повышения инвестиционной привлекательности, финансовой устойчивости и т.д.

1.2. Финансовая структура организации сферы услуг, ее задачи и функции

Организация финансовой деятельности предприятия сферы услуг предполагает построение финансовой службы организации, определение финансовой политики предприятия и элементов системы управления финансами

(финансовые методы, финансовые инструменты, информационно-методическое обеспечение, правовое и программное обеспечение).

Под финансовой службой предприятия понимается самостоятельное структурное подразделение, выполняющее определенные функции в системе управления предприятием. Цель деятельности финансовых служб предприятий - обеспечение финансовой стабильности, создание устойчивых предпосылок для экономического роста и получения прибыли. Содержание финансовой работы состоит в следующем: в обеспечении и эффективном управлении финансовыми ресурсами предприятий; в организации взаимоотношений с финансово-кредитной системой и др. субъектами рыночной экономики; в сохранении и рациональном использовании основного и оборотного капитала; в обеспечении своевременности платежей по обязательствам. [41]

Финансовая структура - представляет собой совокупность центров финансовой ответственности (ЦФО). Центр финансовой ответственности (ЦФО) - это элемент финансовой структуры компании, который выполняет хозяйственные операции в соответствии со своим бюджетом и обладает для этого необходимыми ресурсами и полномочиями, рис.1.3.

Основная задача построения финансовой структуры - это распределение ответственности и полномочий между менеджерами по управлению доходами, расходами, активами, обязательствами и капиталом компании. Финансовая структура является основой для внедрения управленческого учета, бюджетирования, а также эффективной системы мотивации персонала компании.

В небольших предприятиях в структуру финансовой службы традиционно входят бухгалтерия (финансовый учет); аналитический отдел; отдел финансового планирования; отдел ценных бумаг и валют; планово – экономический отдел.

Основными задачами финансовой службы на предприятиях являются: обеспечение финансовыми ресурсами затрат по производству продукции, капитальным вложениям и другим плановым расходам; выполнение финансовых обязательства перед государственным бюджетом, банками, поставщиками, вышестоящей организацией, рабочими и служащими; поиск путей увеличения прибыли и повышения рентабельности; обеспечение сохранности оборотных средств и ускорение их оборачиваемости; осуществление контроля за эффективным использованием основных производственных фондов и капитальных вложений;



Рис.1.3. Основные задачи и функции финансовой службы.

организация денежных расчетов с поставщиками и покупателями, рабочими и служащими, вышестоящей организацией, госбюджетом, банками; контроль за выполнением принятых решений; учет и анализ прошлого опыта и экстраполяция его на будущее; учет тенденций развития и возможных направлений изменений во внешней среде хозяйствования; учет стратегических целей и перспектив; ориентация на экстренный характер принимаемых решений или проводимых преобразований; обоснование и признание непредсказуемости влияния некоторых внешних факторов.

Таким образом, финансовая служба на предприятии осуществляет: управление денежными потоками и осуществляет возможность балансирования управлением материально-техническими и финансовыми ресурсами.

1.3. Нормативно-правовое регулирование деятельности финансовой службы на предприятии

В процессе своей деятельности финансовые службы предприятий сферы услуг руководствуются Положениями о Бухгалтерии, Положениями о финансовом отделе, нормативно-правовыми актами РФ, основными из них являются:

-Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" с изм. и доп. от 28 сентября 2010 г.; [3]

-Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" с изм. и доп. от 4 ноября 2014 г.; [4]

-Федеральный закон от 22 мая 2003 г. N 54-ФЗ "О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт"(с изм. и доп. от 5 мая 2014 г.); [5]

-Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп. от 29 декабря 2014 г.); [6]

-Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ"О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с измен. и дополнениями от 29 декабря 2014 г.); [7]

-Федеральный закон от 3 июня 2009 г. N 103-ФЗ "О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами"(с изменениями и дополнениями от 5 мая 2014 г.); [8]

-Указание ЦБ РФ "О предельном размере расчетов наличными деньгами и расходовании наличных денег, поступивших в кассу юридического лица или кассу индивидуального предпринимателя" от 20.06.2007г. № 1843-У (ред. от 28.04.2008 г.);

-Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. N 43н), с изм. и доп. от 8 ноября 2010 г.; [65]

-Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утв. приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. N 34н), с изм. и доп. от 24 декабря 2010 г.; [66]

-Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 32н), (с изм. и доп.от 27 апреля 2012 г.); [68]

-Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99(утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 33н) с изм. и доп.от 27 апреля 2012 г.; [69]

-План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкции по его применению, утвержден Минфином РФ от 31.10.2000 г. №94-н, (с изменениями и дополнениями от 08.11.2010 г.); [70]

-Гражданский кодекс Российской Федерации; [50]

-Налоговый кодекс Российской Федерации[64] и др.

Таким образом, к важнейшим направлениям работы финансовой службы относятся: анализ финансово-экономического состояния; разработка учетной и налоговой политики; выработка кредитной политики; управление внеоборотными активами и амортизационная политика; управление оборотными средствами и кредиторской задолженностью; управление текущими (операционными) издержками, сбытом продукции и прибылью; ценовая политика; выбор дивидендной политики. В целом финансовая деятельность на предприятии направлена на совершенствование системы управления финансовыми ресурсами организации, с помощью эффективных финансовых методов, инструментов, информационно-методического, правового и программного обеспечения. От того, насколько эффективна система управления финансами, будут зависеть экономические показатели деятельности предприятия.

2. Изучение специфики деятельности и организации финансов ООО

«Здоровье»

2.1. Общая характеристика деятельности предприятия ООО «Здоровье»

Объектом исследования дипломной работы является общество с ограниченной ответственностью ООО «Здоровье», занимающееся оказанием стоматологических медицинских услуг и реализацией медицинских товаров для стоматологических клиник в г. Санкт-Петербурге. Компания осуществляет свою деятельность на основании Устава предприятия, Конституции РФ (принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 г. (с изм. от 21 июля 2014 г.), ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ (с изм. от 5 мая 2014 г.), Гражданского кодекса РФ (с изм. от 22 октября 2014 г.), Трудового кодекса РФ от 30 декабря 2001 г. N 197-ФЗ (с изм. от 4 ноября 2014 г.), Налогового кодекса РФ (часть первая от 31 июля 1998 г. N 146-ФЗ и часть вторая от 5 августа 2000 г. N 117-ФЗ с изм. от 4 ноября 2014 г.) и других нормативно-правовых актов РФ. Компания ведет самостоятельную бухгалтерскую отчетность.

Миссия компании – предоставление клиентам качественной медицинской помощи. Видение компании ООО «Здоровье» - создание надежного, прибыльного, динамично развивающегося предприятия с уровнем обслуживания, превосходящим ожидания клиентов. Принципиальные подходы к ведению бизнеса компании ООО «Здоровье» определяются стратегической задачей и историей предприятия. Компания ООО «Здоровье» ставит перед собой цель – организация эффективной коммерческой деятельности, при этом важен конечный результат, то есть прибыль, что немислимо без наиболее полного и глубокого удовлетворения покупательского спроса. Деятельность компании ООО «Здоровье» связана с оказанием медицинских услуг конечному потребителю. Внутренняя среда компании ООО «Здоровье» характеризуется совокупностью элементов действующие для достижения общей главной цели, это персонал, капитал, товар, технологии и информация.

Основными видами услуг стоматологической клиники «Здоровье» является: хирургия, ортопедия, терапия, детская стоматология, ортодонтия, парадонтология. Компания придерживается средней ценовой политики на свои услуги, цены на услуги компании ООО «Здоровье» представлены в прил. 1.

Таким образом, на сегодняшний день, компания ООО «Здоровье» имеет одно структурное подразделение (стоматологическую клинику в Санкт –Петербурге) и один магазин, занимающийся реализацией медицинского оборудования, расположенный рядом со стоматологической клиникой. Основным ассортиментом магазина является реализация: стоматологических установок, мебели медицинской, приборов для стоматологии, инструментов для врачей –стоматологов, аксессуаров для анестезии, инструментов для зубопротезных работ, подкладочных материалов, рентгеновского оборудования, керамических масс и аксессуаров и др., рис.2.1. На сегодняшний день компания в своем ассортименте имеет более 500 наименований различных видов медицинского оборудования и материалов для стоматологических клиник. Ассортимент и стоимость медицинского оборудования и прочих медицинских аксессуаров представлены в прил.2. Основными потребителями магазина являются различные стоматологические клиники г.Санкт-Петербурга.



Рис.2.1. Основной ассортимент магазина предприятия ООО «Здоровье».

2.2. Организационная структура предприятия ООО «Здоровье»

Организационная структура управления ООО «Здоровье»- линейно - функциональная. Данная структура удачно сочетает линейные подразделения, которые выполняют на предприятии весь объем основной деятельности, с отделами и службами, которые реализуют конкретные функции управления в масштабах всей организации, рис. 2.2. Применение данной организационной структуры в компании позволяет ее сохранить жесткость и простоту линейных структур, работать с высокой производительностью и иметь высокий управленческий потенциал. Стиль руководства в компании ООО «Здоровье» - демократический. Основное управление предприятием осуществляет директор, в обязанности которого входит организация эффективной работы сотрудников, осуществление контроля.



Рис.2.2.Организационная структура ООО «Здоровье».

Руководитель компании ООО «Здоровье» обладает основными принципами самоменеджмента:

1. Постановка четких целей перед собой и коллективом. Правильно поставленная цель дает ясное представление о результате.
2. Планирование - четкое использование своего времени для достижения поставленных целей.
3. Принятие управленческих решений – директор в своей работе устанавливает приоритетность в решении вопросов, какое из дел надо сделать в первую очередь, а какое во вторую.
4. Реализация и организация – директор эффективно организует свою деятельность и рабочий распорядок, что служило примером для всех сотрудников. Основным принципом организации его рабочего дня: «Работа должна подчиняться мне, а не наоборот».
5. Контроль – вся трудовая деятельность компании контролировалась и сравнивалась с результатами поставленной цели и задачами. Контроль позволяет оптимизировать трудовой процесс в компании.

Бухгалтер и экономист на предприятии ООО «Здоровье» занимают одно из главных мест в его структуре, так как именно они обеспечивают эффективное движение финансовых потоков. Так как компания ООО «Здоровье» является небольшой, то отдел финансов состоит из главного бухгалтера, бухгалтера расчетной группы и экономиста, рис.2.3. Каждый из них выполняет функции согласно должностных инструкций. Однако, более подробно организация данного отдела будет рассмотрена ниже.

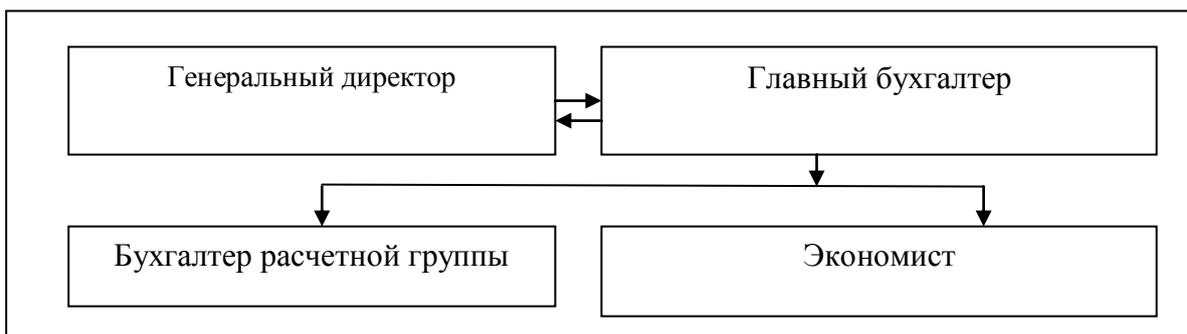


Рис.2.3. Отдел управления финансами на предприятии ООО «Здоровье»

Маркетолог ООО «Здоровье» занимается разработкой маркетинговой стратегии предприятия, анализом положения предприятия на рынке, разработкой стратегии развития, выявлением ключевых внутренних и внешних проблем компании и разработкой оптимальных способов их решения, организацией рекламы и стимулированием сбыта.

Менеджер отдела закупок ООО «Здоровье» занимается организацией поставок медикаментов и медицинского оборудования в стоматологическую клинику ООО «Здоровье», а также в магазин компании, который занимается реализацией медицинского оборудования для розничных и оптовых потребителей. Главными кадрами в клинике является медицинский персонал: стоматологи-хирурги, стоматологи-терапевты, стоматологи-ортодонты, врачи-универсалы и др. Вспомогательный персонал занимается уборкой основных и подсобных помещений. Администратор клиники осуществляет прием заявок по телефону, а также принимает и направляет пациентов к специалистам. Путем делегирования линейных полномочий устанавливаются нормы управляемости, которые определяют число подразделений и число уровней управления.

Приемом и увольнением работников на предприятии ООО «Здоровье» занимается генеральный директор, он же занимается изучением деловых и моральных качеств работников по их практической деятельности, создает резерв кадров для выдвижения на руководящие и материально ответственные должности, организывает и проводит подготовку кадров, их переквалификацию и обучение новым технологиям. Кроме того, ведет учет кадров, обеспечивает права, льготы и гарантии работников компании. Все работники предприятия ООО «Здоровье» осуществляют свою деятельность на основании должностных инструкций и инструкций по охране труда. Регулирование взаимоотношений работников и работодателя на предприятии ООО «Здоровье» осуществляется на основании локальных нормативно-правовых актов, табл.2.1.

Штатное расписание предприятия ООО «Здоровье» составляется по установленной форме и утверждается по состоянию на 1 января ежегодно приказом руководителя предприятия. Изменения в штатное расписание вносятся в соответствии с приказом (распоряжением) руководителя организации или уполномоченным им лицом. Форма штатного расписания утверждена постановлением Госкомстата России от 06.04.01 № 26 «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету труда и его оплаты».

Таким образом, возглавляет компанию генеральный директор, в его подчинении находятся все отделы предприятия. Финансовая служба компании ООО «Здоровье» состоит из трех человек: главный бухгалтер, бухгалтер расчетной

группы, экономист. Каждый из них выполняет функции согласно, должностных инструкций.

Таблица 2.1

Локальные нормативно-правовые акты регулирования взаимоотношений работников и работодателей в ООО «Здоровье»

№ п/п	нормативно-правовые акты	№	нормативно-правовые акты
1	трудовой договор	12	коллективный договор
2	график отпусков	13	положение об оплате труда
3	приказ о материально-ответственном лице	14	приказ о прекращении трудового договора с работником
4	штатное расписание	15	должностные инструкции
5	положение о персональных данных работников учреждения	16	приказ о приеме работника на работу
6	платежная ведомость	17	приказ о поощрении работника
7	приказ о наложении взыскания	18	записка-расчет о предоставлении отпуска работнику
8	приказ о командировке	19	авансовый отчет
9	табель учета рабочего времени	20	приказ о материально-ответственном лице
10	служебное задание для направления в командировку	21	положение об охране труда
11	командировочное удостоверение	22	положение о предоставлении отпусков

Деятельность компании осуществляется на основании действующих нормативно-правовых актов. По численности компания ООО «Здоровье» не большая, относится к малым предприятиям. Перейдем к рассмотрению динамики и структуры персонала ООО «Здоровье».

2.3. Динамика и структура численности работников предприятия ООО «Здоровье»

Среднесписочная численность работников предприятия ООО «Здоровье» по состоянию на 2013 г. составляет 45 человек, а это на 4 человека ниже, по сравнению с тем же показателем 2011 г., рис.2.2.

Наибольший удельный вес в общей структуре численности приходится на женщин и по состоянию на 2013 г. их число составило 31 чел, а это 68,88% от общей численности работников предприятия ООО «Здоровье», рис.2.3.

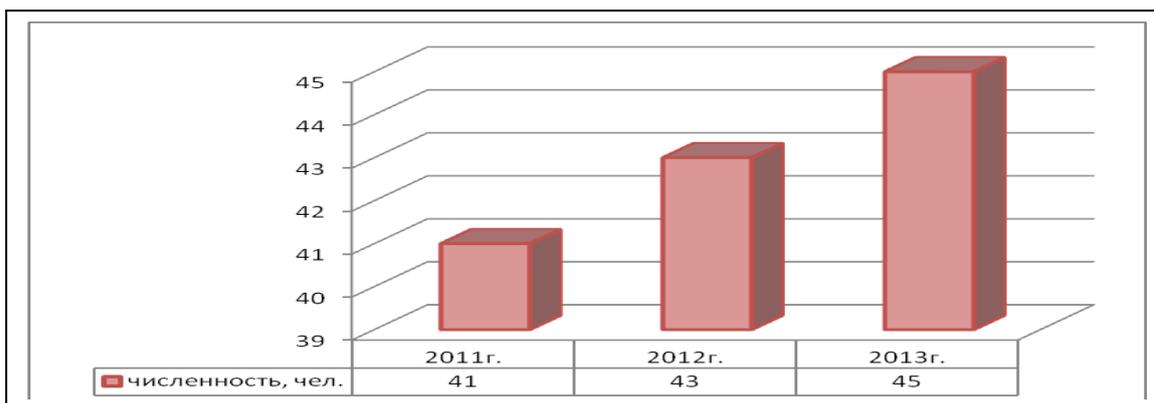


Рис.2.2. Динамика среднесписочной численности предприятия ООО «Здоровье».

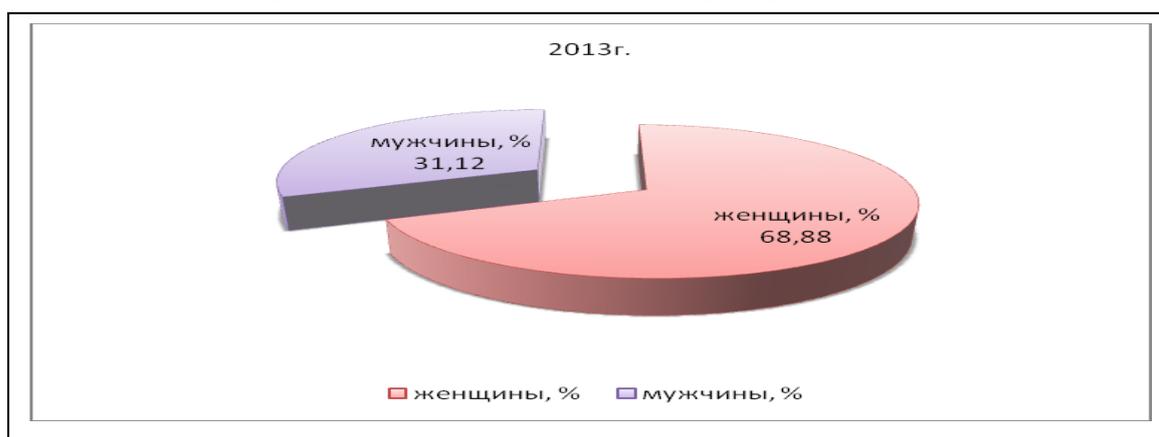


Рис. 2.3. Структура численности работников предприятия ООО «Здоровье» по гендерному признаку в 2013 г.

По уровню образования большинство работников предприятия ООО «Здоровье» имеют средне специальное, их доля составляет 51,11%, среднее образование имеют 6 человек, а это 13,33%, с высшим образованием на предприятии работают 16 человек, рис.2.4. Среднемесячная заработная плата работников предприятия ООО «Здоровье» составляет 33,9 тыс. руб. по состоянию на 2013 г., а это на 4,2 тыс. руб. выше по сравнению с тем же показателем 2011 г., рис.2.5.

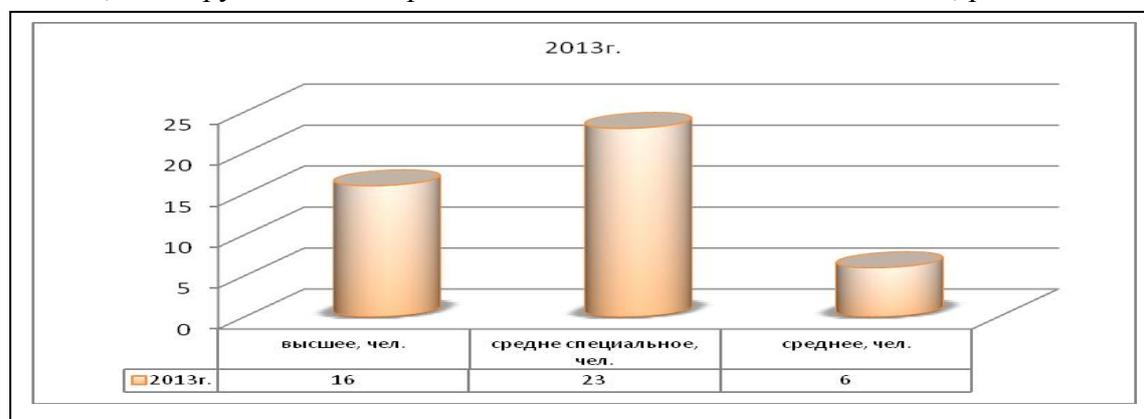


Рис.2.4. Структура работников предприятия ООО «Здоровье» по уровню образования в 2013 г.

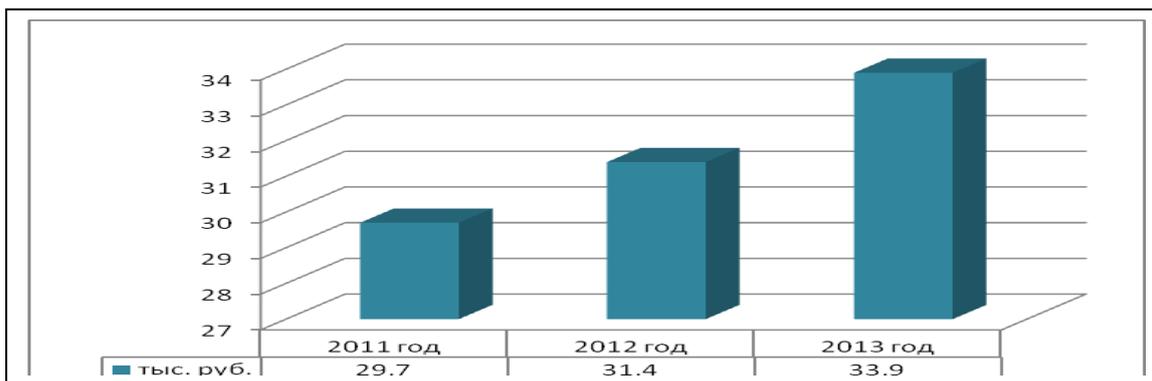


Рис.2.5.Динамика среднемесячной заработной платы работников предприятия ООО «Здоровье» с 2011-2013г.г.

Таким образом, на предприятии ООО «Здоровье» имеется четкая структура управления, при этом применяется демократичный стиль управления. Все работники осуществляют свою деятельность на основании должностных инструкций и инструкций по охране труда. Среднесписочная численность ежегодно увеличивается и по состоянию на 2013 г. составляет 45 чел. Большинство работников имеют высшее и среднее-специальное образование, в структуре численности наибольшую долю занимает женский персонал, среднемесячная заработная плата ежегодно индексируется и составила на конец анализируемого периода 33,9 тыс. руб.

2.4. Оценка деятельности предприятия ООО «Здоровье»

Качество обслуживания клиентов предприятия ООО «Здоровье» достигается за счет профессионализма сотрудников, эффективно разработанной стратегии компании и системы управления взаимодействием с клиентами, которая включает в себя элементы до продажи, продажи и пост-продажи, рис.2.6.

Элементами до продажи предприятия ООО «Здоровье» является наличие четкой структуры управления на предприятии и взаимодействие между отделами компании, а также гибкая система сбыта продукции (медицинского оборудования). К сожалению, на предприятии не применяется система скидок для постоянных клиентов медицинской клиники по лечению и протезированию зубов. К элементам продажи компании ООО «Здоровье» относятся- наличие товаров на складах , наличие необходимого медицинского оборудования, медикаментов и специалистов для оказания медицинской помощи пациентам по лечению полости рта. К элементам пост продажи предприятия относятся- наличие гарантийного срока на оказанные

услуги и реализованные товары (медицинского оборудования), а также прием претензий от покупателей и клиентов компании ООО «Здоровье».



Рис. 2.6. Система управления взаимодействием с клиентами на предприятии ООО «Здоровье».

Таким образом, система управления взаимодействием с клиентами на предприятии ООО «Здоровье» построена таким образом, чтобы оказывать

качественную медицинскую помощь пациентам клиники. Не менее важными в продвижении услуг и товаров компании является эффективность стратегий компаний. В частности, основными маркетинговыми стратегиями, влияющие на продвижение услуг предприятия являются: стратегия качества, товарная стратегия, стратегия продвижения услуг, ценовая стратегия. Обобщенно все маркетинговые стратегии предприятия ООО «Здоровье» можно представить в виде схемы, рис. 2.7.



Рис.2.7. Основные маркетинговые стратегии предприятия ООО «Здоровье».

На сегодняшний день, можно с уверенностью сказать, что компания ООО «Здоровье» оказывает медицинскую помощь высокого качества, так как для этого имеются все необходимое для лечения и протезирования зубов, а также наличие высококвалифицированных специалистов, предприятие осуществляет свою деятельность на основании лицензий. Под товарной стратегией компании следует понимать –ассортимент товаров и услуг, который в настоящий момент достаточно обширный. Как уже было описано выше, компания ООО «Здоровье» оказывает множество услуг по лечению полости рта, в том числе и лечение, протезирование, хирургические услуги, терапевтические и др. Ассортимент медицинского стоматологического оборудования и других медицинских товаров для стоматологий, реализуемых в магазине компании ООО «Здоровье» также достаточно обширный и насчитывает более 500 наименований.

Компания придерживается средней ценовой категории на свои товары и услуги, однако, медицинское оборудование, которое реализует компания для стоматологических клиник является дорогостоящим, но применяется система скидок, которая составляет от 10-20%. Для продвижения своих товаров и услуг предприятие ООО «Здоровье» размещает рекламу в средствах массовой информации, в частности в газетах «Из рук в руки», «Шанс» и другие.

Резюмируя вышеизложенное можно сделать вывод, что предприятие ООО «Здоровье» является медицинским учреждением, оказывающим услуги в сфере стоматологии, а также занимается реализацией медицинского оборудования для стоматологических клиник Санкт-Петербурга. Среднесписочная численность и заработная плата работников компании ежегодно увеличивается, ассортимент предоставляемых услуг достаточно обширный, компания осуществляет свою деятельность на основании Устава, нормативно-правовых актов РФ, лицензий, имеет самостоятельный баланс и ведет другую бухгалтерскую отчетность. Для того, чтобы оценить эффективность деятельности предприятия необходимо провести анализ финансового состояния, для этого необходимо перейти к следующей части исследования.

3. Анализ финансового состояния предприятия ООО «Здоровье», выявление проблем требующих решения

Одним из важнейших условий успешного управления предпринимательской фирмой является анализ ее финансового состояния, так как результаты в любой сфере предпринимательской деятельности зависят от наличия и эффективности использования финансовых ресурсов. В условиях рыночной экономики забота о финансах - это важный элемент деятельности любого предприятия. Для эффективного управления финансами фирмы необходимо систематически проводить финансовый анализ. Основное содержание его - комплексное системное изучение финансового состояния фирмы и факторов, влияющих на него, с целью прогнозирования уровня доходности капитала фирмы, выявления возможностей повышения эффективности ее функционирования. Способность фирмы успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в постоянно изменяющейся внутренней и внешней предпринимательской среде, постоянно поддерживать свою платежеспособность и финансовую устойчивость свидетельствует о ее устойчивом финансовом состоянии и наоборот.

Проведем анализ финансового состояния ООО «Здоровье» по данным бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках за 2011-2013 г.г.(прил.3).

Анализ финансового состояния целесообразно начинать с горизонтального и вертикального анализа структуры баланса. Горизонтальный анализ позволяет определить абсолютные и относительные изменения разных статей отчетности в сравнении с предыдущим годом, полугодием, кварталом. Вертикальный анализ проводится с целью выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе, который принимается за 100%.Проведем горизонтальный и вертикальный анализ структуры баланса активов и пассивов за 2011-2013 г.г., данные оформим в виде табл.3.1(прил.5).

По данным табл.3.1 наблюдаем, что произошло увеличение общей суммы капитала на 1164 тыс. руб. и на конец анализируемого периода стоимость капитала составила 10312 тыс. руб.(рис.3.1), а это на 112,72% выше по сравнению с началом анализируемого периода, т.е. прирост капитала составил 12,72%. В том числе произошло увеличение внеоборотных активов на 530 тыс. руб. Такое увеличение произошло за счет увеличения стоимости основных средств на 696 тыс.

руб.(рис.3.2.), незавершенное производство снизилось на 166 тыс. руб., оборотные активы увеличились на 634 тыс. руб. ,увеличение произошло в основном за счет увеличения стоимости сырья и материалов на 606 тыс. руб., а это на 132,01% выше по сравнению с началом года, прирост сырья и материалов составил 32,01%.

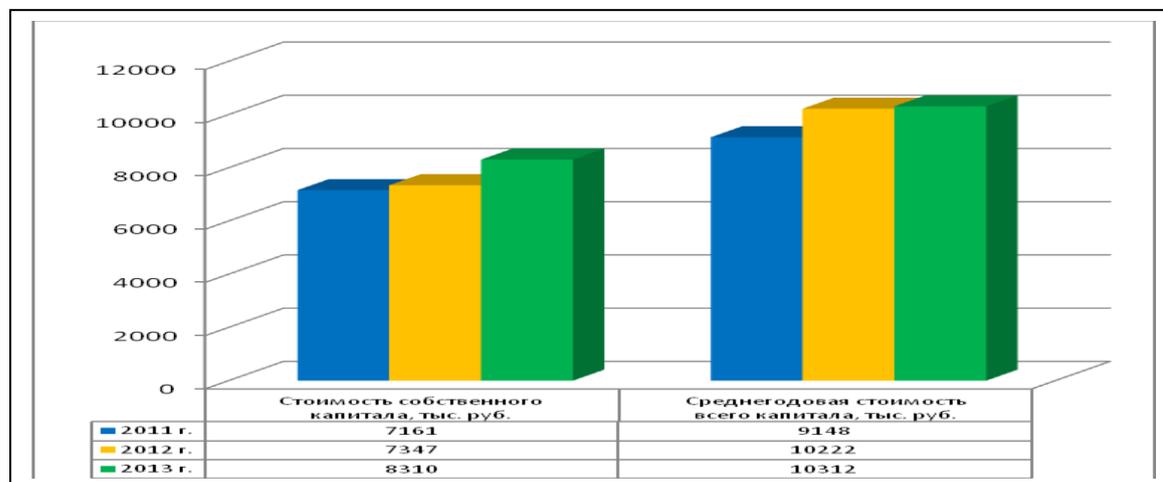


Рис.3.1. Динамика стоимости собственного капитала и всего капитала предприятия с 2011-2013 г.г.

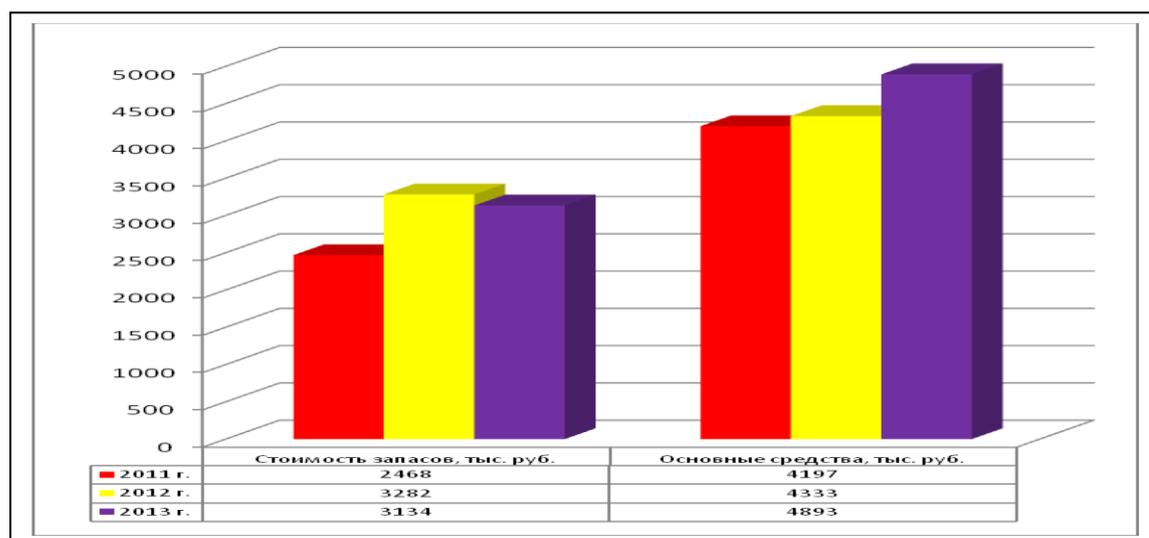


Рис.3.2. Динамика стоимости запасов и основных средств предприятия с 2011-2013 г.г.

В структуре пассивов наблюдается увеличение стоимости собственных средств на 1149 тыс. руб. Это произошло за счет увеличения стоимости добавочного капитала и нераспределенной прибыли на 88 тыс. руб. и 1061 тыс. руб. Так, в начале анализируемого периода нераспределенная прибыль имела отрицательное значение и составляла минус 169 тыс. руб., к 2013 г. прибыль имеет положительное значение и составила 892 тыс. руб., а это на 627,81% выше по сравнению с

показателем предыдущего периода. Стоимость заемных средств как краткосрочных, так и долгосрочных увеличилась незначительно.

По структуре активов, наибольший удельный вес приходится на основные средства и по данным на конец анализируемого периода доля собственных средств составила 47,45%, при этом произошло увеличение доля и на 1,58%. Доля запасов и дебиторской задолженности составила 30,39% и 20,57% соответственно. При этом, доля запасов в общей структуре активов увеличилась на 3,41%, доля дебиторской задолженности напротив снизилась на 1,4%. Небольшая доля в общей структуре активов приходится на денежные средства, НДС по приобретенным ценностям, расходы будущих периодов.

В структуре пассивов наибольшая доля приходится на собственный капитал и составила в 2013 г. 80,56%, при этом произошел прирост доли собственного капитала на 2,28%. На долю заемных средств приходится 18,99%, при этом следует отметить, что наибольший удельный вес в общей сумме заемного капитала приходится на кредиторскую задолженность, которая включает в себя расчеты с поставщиками и подрядчиками, расчеты по оплате труда, задолженность перед государственными внебюджетными фондами, задолженность по налогам и сборам.

В общих чертах признаками «хорошего» баланса являются:

1) валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода; на предприятии ООО «Здоровье» наблюдается увеличение общей стоимости баланса.

2) темп прироста оборотных активов должен быть выше, чем темпы прироста внеоборотных активов; на предприятии ООО «Здоровье» прирост оборотных активов составил 13,25%, прирост внеоборотных активов составил 12,15%. Таким образом, темп прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов.

3) собственный капитал организации должен превышать заемный и темпы его роста должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала; на предприятии ООО «Здоровье» темпы роста собственного капитала составляют 16,04%, темпы прироста заемного капитала составляют 38,71% (долгосрочные заемные средства) и 0,15% (краткосрочные заемные средства). Следовательно, темпы роста заемного капитала выше, чем темпы роста собственного капитала, а это нельзя оценить положительно.

4) темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковые; на предприятии ООО «Здоровье» темп прироста дебиторской задолженности составил 5,52%, а темп прироста кредиторской задолженности $(38,71+0,15\%)= 38,86\%$, т.е. темпы роста кредитов опережают темпы роста дебиторской задолженности, что также нельзя оценить положительно.

5) Доля собственных средств в оборотных активах должна быть более 10%. В нашем случае на предприятии ООО «Здоровье», сумма собственных средств составляет 8310 тыс. руб., а в оборотных активах сумма составляет 5419 тыс. руб., а это больше, чем 10% от стоимости основного капитала, это следует оценить положительно.

6) В балансе должны отсутствовать статьи «Непокрытый убыток...», т.е. цифра в строке «непокрытый убыток» должна быть без скобок. На предприятии ООО «Здоровье» на конец анализируемого периода наблюдается, что нет непокрытого убытка, это свидетельствует об улучшении показателей деятельности предприятия.

Таким образом, проведенный анализ позволяет сделать вывод, что баланс предприятия ООО «Здоровье» в основном сформирован за счет собственных средств финансирования, лишь небольшая доля приходится на заемные источники, также наблюдаем увеличение общей стоимости капитала, предприятие не имеет непокрытого убытка, это свидетельствует об улучшении структуры баланса.

Проведем анализ платежеспособности и ликвидности предприятия ООО «Здоровье». Для анализа платежеспособности организации рассчитываются финансовые коэффициенты платежеспособности (таблица 3.2.).

В табл. 3.2. общий показатель платежеспособности рассчитывается по

формуле:
$$L_1 = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}$$

Рассмотрим показатели данной формулы. В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы.

A1. Наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

A2. Быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после очередной даты.

Таблица 3.2

Показатели ликвидности предприятия

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	Пояснения
1.Общий показатель платежеспособности	$L_1 = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}$	$L_1 \geq 1$	Общая ликвидность
2.Коэффициент абсолютной ликвидности	$L_2 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Денежные} \\ \text{средства} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Краткосрочные} \\ \text{финансовые} \\ \text{вложения} \end{array} \right)}{\text{Текущие обязательства}}$	$L_2 \geq 0,1 \div 0,7$	Показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовых вложений
3.Коэффициент «критической оценки»	$L_3 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Денежные} \\ \text{средства} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Текущие} \\ \text{финансовые} \\ \text{вложения} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Краткосрочная} \\ \text{дебиторская} \\ \text{задолженность} \end{array} \right)}{\text{Текущие обязательства}}$	Допустимое $0,7 \div 0,8$ желательно $L_3 = 1$	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам.
4.Коэффициент текущей ликвидности	$L_4 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	Необходимое значение 1,5; оптимальное $L_4 = 2,0 \div 3,5$	Показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства.
5.Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L_5 = \frac{\text{Медленно реализуемые активы}}{\left(\begin{array}{c} \text{Оборотные} \\ \text{активы} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{c} \text{Текущие} \\ \text{обязательства} \end{array} \right)}$	Уменьшение показателя в динамике – положительный факт	Показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности.
6.Доля оборотных средств в активах	$L_6 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Валюта баланса}}$	$L_6 \geq 0,5$	Зависит от отраслевой принадлежности организации
7.Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L_7 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Собственный} \\ \text{капитал} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{c} \text{Внеоборотные} \\ \text{активы} \end{array} \right)}{\text{Оборотные активы}}$	$L_7 \geq 0,1$	Характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее текущей деятельности.

А3. Медленно реализуемые активы – статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы.

А4. Трудно реализуемые активы – статьи раздела I актива баланса – внеоборотные активы.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

П1. Наиболее срочные обязательства – к ним относится кредиторская задолженность.

П2. Краткосрочные пассивы – это краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы.

П3. Долгосрочные пассивы – это статьи баланса, относящиеся к разделам IV и V, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.

П4. Постоянные пассивы или устойчивые – это статьи раздела III баланса «капитал и резервы»

Сгруппируем показатели активов и пассивов баланса предприятия ООО «Здоровье», данные оформим в виде табл.3.4

Таблица 3.4

Группировка активов и пассивов баланса предприятия ООО «Здоровье»

группа активов и пассивов	2011 год	2012 год	2013 год
А1	197	56	67
А2	2010	2038	2121
А3	2578	3522	3231
П1	1566	2664	1789
П2	1956	2804	1959
П3	31	71	43

Общий показатель платежеспособности в 2011 г.=
 $(197+0,5 \times 2010+0,3 \times 2578)/(1566+0,5 \times 1956+0,3 \times 31)=0,77$

Общий показатель платежеспособности в 2012 г.=
 $(56+0,5 \times 2030+0,3 \times 3522)/(2664+0,5 \times 2804+0,3 \times 71)=0,52$

Общий показатель платежеспособности в 2013 г.=
 $(67+0,5 \times 2121+0,3 \times 3231)/(1789+0,5 \times 1959+0,3 \times 43)=0,75$

Рассчитаем другие показатели ликвидности предприятия ООО «Здоровье» по представленным выше формулам, данные оформим в виде табл.3.5.

Таблица 3.5

Показатели платежеспособности предприятия ООО «Здоровье» с 2011-2013г.г.

показатели	норматив	2011 год	2012 год	2013 год	отклонение 2013 г. от 2011 г.
Общий показатель платежеспособности	$L_1 \geq 1$	0,77	0,52	0,75	-0,02
Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитываем	$L_2 \geq 0,1 \div 0,7$	0.10	0,019	0.34	+0.24
Коэффициент текущей ликвидности	Необходимое значение 1,5; оптимальное $L_4 = 2,0 \div 3,5$	2,44	2,00	2,77	+0.33
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	Уменьшение показателя в динамике – положительный факт	0,91	1,25	0,93	+0,02
Доля оборотных средств в активах	$L_6 \geq 0,5$	0,52	0,55	0,53	+0.01
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L_7 \geq 0,1$	0,58	0,53	0,51	-0.07
Коэффициент "критической оценки"	Допустимое $0,7 \div 0,8$ желательно $L_3 = 1$	1,13	0.75	1.12	-0.01

Таким образом, проведенные расчеты показателей ликвидности предприятия ООО «Здоровье» показали следующие результаты. Общий показатель ликвидности на протяжении анализируемого периода, колеблется от 0,77 до 0,75, т.е. ниже нормативного значения, тогда как норматив составляет больше 1. Коэффициент абсолютной ликвидности находится в норме и составляет 0,1 в начале анализируемого периода, до 0,34 в 2013 г., произошло увеличение данного коэффициента на 0,24. Коэффициент текущей ликвидности имеет оптимальное значение и составляет 2,77, а это на 0,33 выше по сравнению с показателем 2011 г. Коэффициент маневренности функционирующего капитала в течении анализируемого периода увеличивается, хотя и не намного и составил 0,93, согласно нормативу -уменьшение показателя в динамике – положительный факт, в данном случае этого не происходит. Коэффициент обеспеченности собственными средствами выше норматива и составил 0,51, при этом к концу анализируемого

периода он снизился на 0,07. Это нельзя оценить положительно. Коэффициент "критической оценки" в 2012 г. имеет допустимое значение и составляет 0,75, в 2011 и 2013 г.г. данный коэффициент больше 1. Т.е. к 2013 г. данный коэффициент улучшился.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что баланс предприятия ООО «Здоровье» нельзя назвать абсолютно ликвидным, так как не все показатели находятся в норме. Но, то что предприятие не находится на стадии банкротства, это очевидно, так как коэффициент "критической оценки" находится в норме.

Проведем анализ коэффициентов деловой активности (оборачиваемости) предприятия ООО «Здоровье», по формулам, представленным в прил.4, исходные данные представлены в табл.3.6.

Таблица 3.6

Исходные данные для расчета коэффициентов деловой активности
предприятия ООО «Здоровье» с 2011-2013 г.г.

показатели	2011 год	2012 год	2013 год
выручка от продажи, ф.№ 2	38116	39039	41590
стоимость оборотных активов, ф. 1	4785	5616	5419
Стоимость дебиторской задолженности(долгосрочной), (ф.1)	2010	2038	2121
Стоимость дебиторской задолженности (краткосрочной), (ф.1)	0	35	0
Стоимость внеоборотных активов (ф.1)	4363	4606	4893
стоимость нематериальных активов, (ф.1)	0	0	0
основные средства, (ф.1)	4197	4333	4893
Стоимость собственного капитала, (ф.1)	7161	7347	8310
стоимость денежных средств. (ф.1)	197	56	67
Кредиторская задолженность, (ф.1)	1566	2664	1789
запасы, (ф.1)	2468	3282	3134

Проведенные расчеты коэффициентов деловой активности предприятия ООО «Здоровье» оформим в виде табл.3.7.

Данные табл.3.7 показывают, что в течении 2011-2013 г.г. наблюдается увеличение срока погашения кредиторской задолженности на 0,72 дня, оборачиваемость материальных средств (запасов) увеличилась на 3,88 дней.

Срок погашения дебиторской задолженности и оборачиваемость денежных средств ускорились на 0,64 и 1,29 дней. Коэффициент отдачи собственного капитала изменился не значительно и составил 5,0 по состоянию на 2013 г., а это на 0,33 ниже

по сравнению с началом анализируемого периода. Произошли незначительные изменения в общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), так данный показатель снизился на 0,13 и составил 4,03. Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств также показывает незначительные изменения. Показатель фондоотдачи показывает эффективность использования основных средств предприятия, если объем валовой продукции увеличивается в большей степени, чем величина основных фондов, то фондоотдача будет расти, и наоборот. На нашем предприятии наблюдается снижение показателя фондоотдачи на 0,59, т.е. эффективность использования основных фондов снизилась.

Таблица 3.7

Динамика коэффициентов деловой активности предприятия ООО «Здоровье» с 2011-2013 г.г.

Показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Отклонение 2013 г. от 2011 г.
Срок погашения кредиторской задолженности, дни	14,99	24,91	15,71	+0.72
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов	24,34	14,65	23,25	-1,09
Срок погашения дебиторской задолженности, дни	19,25	19,38	18,61	-0.64
Оборачиваемость денежных средств, дни	1,88	0,52	0,59	-1.29
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах, оборотов	18,96	19,16	19,61	+0.65
Оборачиваемость материальных средств (запасов), дни	23,63	30,69	27,51	+3,88
Коэффициент отдачи собственного капитала, оборотов	5,33	5,32	5,00	-0.33
Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств, оборотов	7,96	6,95	7,67	-0,29
Коэффициент отдачи нематериальных активов	0	0	0	0
Фондоотдача	9,08	9,01	8,49	-0.59
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача), оборотов	4,16	3,82	4,03	-0,13

На основании выше изложенного можно сделать вывод, что в целом показатели деловой активности предприятия ООО «Здоровье» находятся практически на том же уровне, что и в начале анализируемого периода, произошло увеличение материальных запасов и срока погашения кредиторской задолженности, что нельзя оценить положительно.

Проведем анализ прибыли и рентабельности предприятия ООО «Здоровье» (по формулам представленным в прил.4), данные оформим в виде таблиц представленных в табл.3.8(прил.5). По данным представленным в прил.5, наблюдается, что происходит рост практически по всем показателям деятельности предприятия. В частности, растет показатель выручки и валовой прибыли, и на конец анализируемого периода эти показатели составили 41590,0 тыс. руб. и 2641,0 тыс. руб. соответственно. Темпы роста показателей выручки опережают темпы роста себестоимости проданных товаров работ, услуг, рис. 3.3. Это следует оценить положительно.

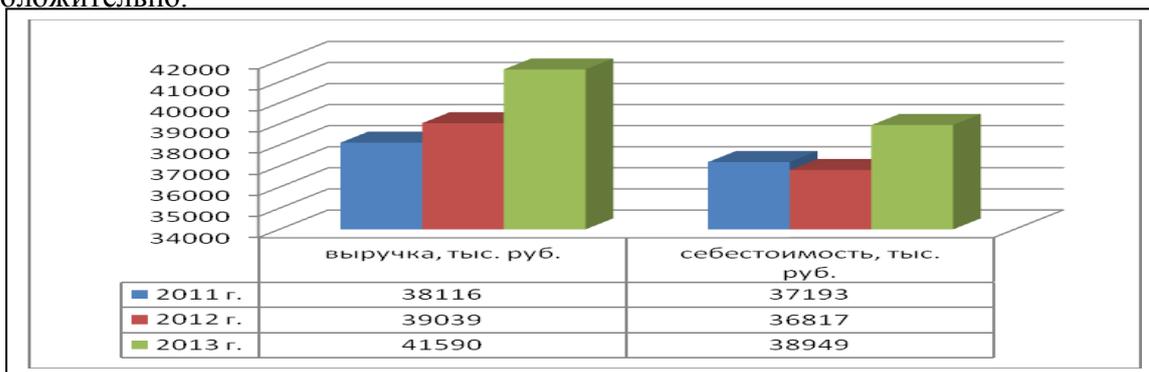


Рис.3.3.Динамика выручки и себестоимости товаров, работ, услуг предприятия с 2011-2013 г.г.

Следствием этого является рост показателей прибыли. В частности, прибыль от продаж увеличилась на 1714,0 тыс. руб. и составила 1112,0 тыс. руб., рис.3.4.

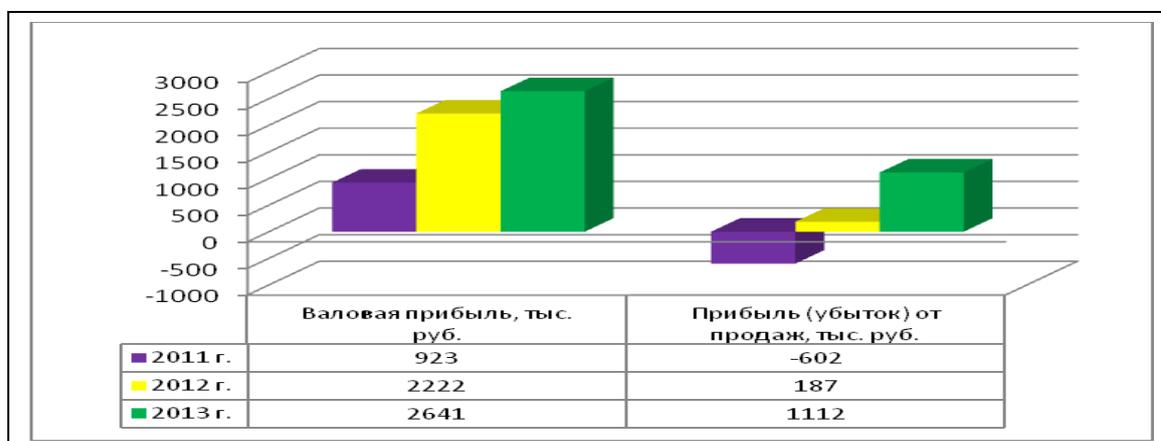


Рис.3.4.Динамика валовой прибыли и прибыли от продаж с 2011-2013 г.г.

Показателями, характеризующими прибыльность предприятия- являются показатели рентабельности. Проведем анализ рентабельности предприятия ООО «Здоровье» по формулам, представленным в прил.4, данные расчетов оформим в виде таблицы 3.9 (прил.5). По данным табл. 3.9 наблюдается, что показатели рентабельности к 2013 г. увеличились. Так, в 2011-2012 г.г. показатели рентабельности имели отрицательное значение, так как чистая прибыль предприятия была отрицательной. Рентабельность переменного капитала и коэффициент устойчивости экономического роста увеличились на 21,15% и 21,25% соответственно.

Экономическая рентабельность увеличилась на 16,89% и составила 8,65%. Рентабельность всего капитала увеличилась на 0,08%, тогда как в начале анализируемого периода она имела отрицательное значение, что следует оценить положительно. В среднем на 4% наблюдается рост показателей чистой рентабельности, бухгалтерской и рентабельности от продаж, рис.3.5.

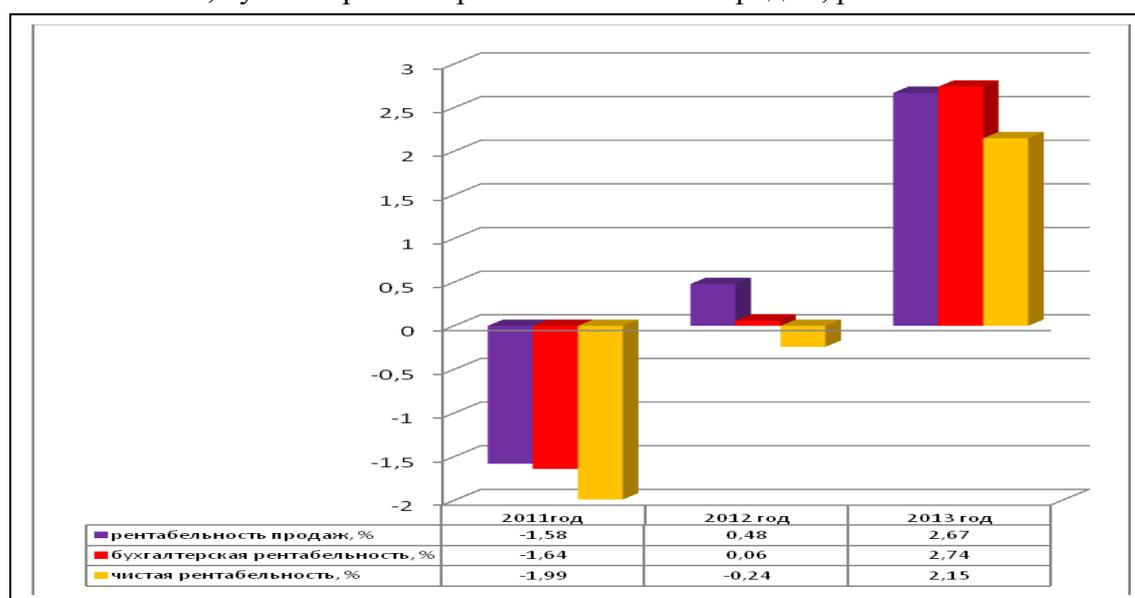


Рис.3.5. Динамика показателей рентабельности предприятия ООО «Здоровье» с 2011-2013 г.г.

Таким образом, проведенный выше анализ в организации ООО «Здоровье» показывает, что в целом на предприятии экономические показатели не высоки, в 2011-2012г.г. наблюдается отрицательные показатели прибыли и рентабельности, однако к концу анализируемого периода ситуация улучшилась. В среднем на 4% наблюдается рост показателей чистой рентабельности, бухгалтерской и рентабельности от продаж. Предприятие не является финансово-зависимым,

структура капитала сформирована в основном за счет собственных источников финансирования, коэффициент финансового риска минимальный. Следует отметить, что несмотря на то, что к 2013 г. компания имеет положительную прибыль, следовательно, возросли и показатели рентабельности, однако, для наиболее полной оценки финансовой деятельности организации необходимо провести более полный анализ, в связи с этим перейдем к следующей части исследования.

4. Анализ управления финансовой деятельностью предприятия ООО «Здоровье», выявление проблем требующих решения

Оценку эффективности финансовой деятельности организации необходимо проводить прежде всего по показателям, характеризующим эффективность использования капитала. Для этого рассчитываются показатели финансовой устойчивости, трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости, показатель ROE (по модели Дюпона); показатель эффекта финансового рычага, показатели банкротства организации. Проведем оценку эффективности финансовой деятельности предприятия ООО «Здоровье» по перечисленным выше показателям.

Произведем анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «Здоровье» по финансовым показателям, представленным в прил. 4, данные оформим в виде табл.4.1, прил.5.

Данные табл.4.1(прил.5)показывают, что коэффициент финансовой устойчивости находится в норме и колеблется в пределах от 0,78 до 0,81. При этом наблюдается увеличение данного коэффициента на 0,03. Коэффициент финансовой автономности выше нормативного значения, так норматив составляет не более, чем 0,6. На нашем предприятии он составляет 0,859, а это на 0,007 больше по отношению к показателю 2011 г., рис.4.1

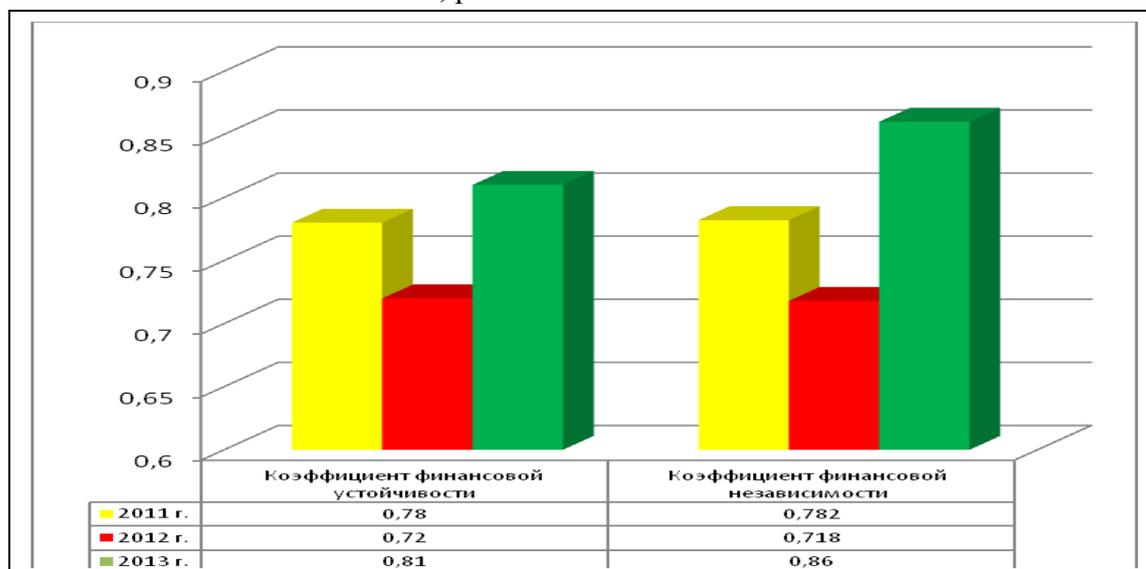


Рис.4.1. Динамика коэффициентов финансовой устойчивости и независимости с 2011-2013 г.г.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент финансирования выше нормативного значения, что также следует

оценить положительно. Коэффициент финансового риска минимальный, и составляет 0,24, а это на 0,03 ниже по сравнению с 2011г. рис.4.2 , т.е. произошло улучшение показателей финансовой устойчивости предприятия и снизился коэффициент финансового риска.

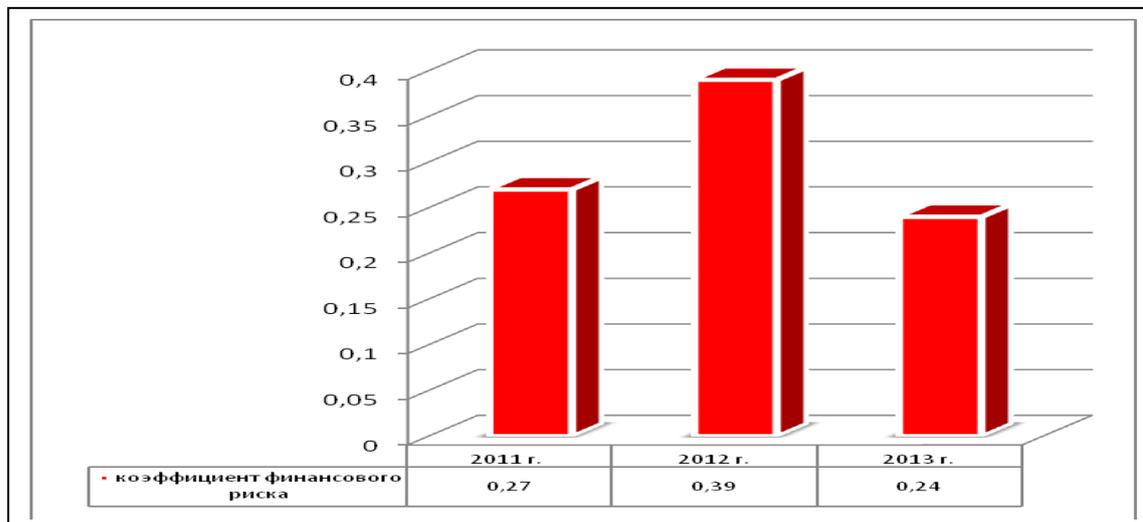


Рис.4.2. Динамика коэффициента финансового риска предприятия с 2011-2013 г.г.

Для наиболее полного анализа финансовой устойчивости предприятия ООО «Здоровье» применим методику оценки достаточности источников финансирования для формирования запасов и затрат, то есть рассчитаем трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости. Рассмотрим кратко суть методики.

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (ФС), определяемый как разница между наличием собственных оборотных средств и величиной запасов и затрат:

$$ФС = СОС - З \quad (2.1)$$

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (ФД), определяемый как разница между наличием собственных и долгосрочных заемных источников и величиной запасов:

$$ФД = (СОС + ДП) - З \quad (2.2)$$

3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (ФО), определяемый как разница между общей величиной основных источников и величиной запасов:

$$\Phi O = (COC + ДП + c.610) - З \quad (2.3)$$

С помощью данных показателей можно определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации. Выделяют четыре типа финансовых ситуаций:

1. Абсолютная финансовая устойчивость отвечает следующим условиям:

$$\Phi C > 0; \Phi Д > 0; \Phi O > 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен: $S=(1; 1; 1)$.

2. Нормальная финансовая устойчивость гарантирует платежеспособность предприятия:

$$\Phi C < 0; \Phi Д > 0; \Phi O > 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен: $S=(0; 1; 1)$.

3. Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности предприятия. При данном типе финансовой ситуации сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств:

$$\Phi C < 0; \Phi Д < 0; \Phi O > 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен: $S=(0; 0; 1)$.

4. Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного капитала, долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материально-производственных запасов. Пополнение запасов осуществляется за счет средств, образующихся в результате погашения кредиторской задолженности:

$$\Phi C < 0; \Phi Д < 0; \Phi O < 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен: $S=(0; 0; 0)$.

Для определения типа финансовой устойчивости проанализируем динамику источников средств, необходимых для формирования запасов и затрат на предприятии ООО «Здоровье», табл.4.1. Данные табл.4.1 показывают, что предприятие ООО «Здоровье» по состоянию на конец анализируемого периода имеет излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат на сумму 283 тыс. руб., излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат составил 326 тыс. руб., излишек величины основных источников для формирования запасов и затрат составил 2285 тыс. руб.

Таблица 4.1

Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости предприятия ООО
«Здоровье»

Показатели	На начало периода (2011г.)	На конец периода (2013г.)	Изменения за период
1. Капитал и резервы(собственный капитал)	7161	8310	+1149
2. Внеоборотные активы	4363	4893	+530
3. Наличие собственных оборотных средств (стр.1-стр.2)	2798	3417	+619
4. Долгосрочные обязательства	31	43	+12
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (стр.3+стр.4)	2829	3460	+631
6. Краткосрочные обязательства	1956	1959	+3
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (стр.5+стр.6)	4785	5419	+634
8. Общая величина запасов и затрат	2468	3134	+666
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (стр.3-стр.8)(\pm ФС)	+330	+283	-47
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (стр.5-стр.8) (\pm ФД)	+361	+326	-35
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (стр.7-стр.8)(\pm ФО)	+2317	+2285	-32
12.Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (\bar{S})	(1,1,1)	(1,1,1)	-

Следовательно, $\text{ФС} > 0$; $\text{ФД} > 0$; $\text{ФО} > 0$. Таким образом, трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости предприятия ООО «Здоровье» равен: $S=(1,1,1)$, то есть предприятие имеет абсолютную финансовую устойчивость как на коне, так и на начало анализируемого периода. Однако, к концу анализируемого периода излишек собственных оборотных средств снизился на 47тыс. руб., излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат снизился на 35 тыс. руб., излишек общей величины основных источников для формирования запасов и затрат снизился на 32 тыс. руб. Следует отметить, что также снижение нельзя назвать существенным, в целом трехкомпонентный

показатель финансовой устойчивости предприятия на протяжении анализируемого периода остался без изменений.

Однако, для того, чтобы дать наиболее полную оценку финансовой деятельности организации ООО «Здоровье» является целесообразным рассмотреть модель Дюпона на примере данных предприятия.

Модель Дюпона как инструмент финансовой диагностики помогает оценивать прошлую рентабельность реализации продукции и уровень оборачиваемости активов и по этому соотношению разрабатывать будущие рациональные планы по их ускорению и увеличению.

Предлагаемое уравнение Дюпона, The DuPont System of Analysis (также Модель Дюпона или Формула Дюпона) позволяет рассчитать несколько вариантов развития бизнеса (в зависимости от выбранной стратегии, цены, кредитной политики и пр. факторов), оценить последствия принимаемого решения (рентабельность, потребность в заемных средствах, прибыль) и выбрать наиболее оптимальный сценарий.

Уравнение Дюпона (также Модель Дюпона или Формула Дюпона) является модифицированным факторным анализом, позволяющим определить, за счёт каких факторов происходило изменение рентабельности. В основании факторной модели в виде древовидной структуры - показатель рентабельности собственного капитала (ROE), а признаки - характеризующие факторы производственной и финансовой деятельности предприятия. Проще говоря, факторы, влияющие на ROE дробятся с целью выяснения: какие факторы в большей или меньшей степени влияют на рентабельность собственного капитала. Основные три фактора: операционная рентабельность (измеряется как норма прибыли); эффективность использования активов (измеряется как оборачиваемость активов); финансовый рычаг (измеряется как коэффициент капитализации); трёхфакторная модель представлена формулой(4.1):

$$ROE = (\text{Чистая прибыль} / \text{Выручка}) * (\text{Выручка} / \text{Активы}) * (\text{Активы} / \text{Собственный Капитал}) =$$

(норма прибыли) * (оборачиваемость активов) * (коэффициент капитализации)(2.4)

Рассчитаем показатель ROE по данным предприятия, данные оформим в виде табл.4.2.

$$ROE \text{ в } 2011 \text{ г.} = -0,019 \times (-0,08) \times 1,27 = 0,002.$$

$$ROE \text{ в } 2012 \text{ г.} = -0,002 \times (-0,009) \times 1,39 = 0,00002.$$

ROE в 2013 г. = $0,02 \times 0,09 \times 1,24 = 0,002$.

Таблица 4.2

Трехфакторная модель Дюпона на примере предприятия ООО «Здоровье» с 2011-2013 г.г.

показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Отклонение 2013 г. от 2011 г.
Чистая прибыль	-754	-94	892	+1646
Выручка	38116	39039	41590	+3474
норма прибыли	-0,019	-0,002	0,02	+0,039
Активы	9148	10222	10312	+1164
оборачиваемость активов (капитала)	-0,08	-0,009	0,09	+0,17
Собственный капитал	7161	7347	8310	+1149
коэффициент капитализации(активы/собственный капитал)	1,27	1,39	1,24	-0,03
ROE	0,002	0,00002	0,002	-

По данным табл.4.2 наблюдаем, что коэффициент ROE очень мал на протяжении всего анализируемого периода. Это связано с низкой нормой прибыли, которая имеет отрицательное значение, а также оборачиваемости активов. В связи с тем, что в 2013 г. оборачиваемость активов возросла до 0,09, норма прибыли также увеличилась до 0,02, а это на 0,039 выше по сравнению с показателем 2011 г., ROE в 2013 г. составил 0,002. По отношению к показателю 2011 г. этот показатель не изменился. Минимальный показатель ROE составил в 2012 г. Таким образом, по трехфакторной модели Дюпона можно сделать вывод, что предприятие находится в тяжелом финансовом положении, так, прибыль в 2011-2012 г.г. имеет отрицательное значение, несмотря на то, что показатель прибыли в 2013 г. увеличился, показатель ROE остается низким.

Рассмотрим показатель финансового рычага на примере предприятия ООО «Здоровье». Финансовый рычаг (финансовый леверидж) - это отношение заемного капитала компании к собственным средствам. Кроме этого существует показатель коэффициента финансового рычага, который рассчитывается по формуле(4.2):

$КФР = СИК / СС$, (4.2) где:

КФР- это коэффициент финансового рычага;

СИК- это средняя сумма используемого капитала;

СС-это собственные средства.

Показать финансового рычага- характеризует степень риска и устойчивость компании. Чем меньше финансовый рычаг, тем устойчивее положение. С другой стороны, заемный капитал позволяет увеличить коэффициент рентабельности собственного капитала, т.е. получить дополнительную прибыль на собственный капитал. Рассчитаем показатель коэффициента финансового рычага на предприятии ООО «Здоровье», табл.4.3.

Таблица 4.3

Динамика финансового рычага на примере предприятия ООО «Здоровье»

Баланс	формула	2011 г.	2012 г.	2013 г.
1.АКТИВЫ(средняя сумма используемого капитала,)	$1=2+3+4+5$	8872	9709	10215
2.Основные фонды тыс. руб.	2	4197	4333	4893
3.Дебиторская задолженность, тыс. руб.	3	2010	2038	2121
4.Запасы, тыс.руб.	4	2468	3282	3134
5.Касса, расчетный счет и КФВ, тыс. руб.	5	197	56	67
6.ПАССИВЫ(средняя сумма используемого капитала)	$6=1$	8872	9709	10215
7.Собственные средства, тыс. руб.	7	7161	7347	8310
8.Заемные средства (расчет необходимой суммы), тыс.руб.	$8=1-7$	1711	2362	1905
9.Коэффициент финансового рычага	$9=6/7$	1,24	1,32	1,23
10.Финансовый рычаг (рекомендуемое значение)	-	2,5	2,5	2,5

Динамика финансового риска показывает, что коэффициент финансового рычага при существующем расчете составляет 1,24 в 2011 г. и 1,23 в 2013 г., а это ниже рекомендуемого значения, которое составляет 2,5. Это свидетельствует о том, что капитал предприятия ООО «Здоровье» в основном сформирован за счет собственных источников финансирования, что следует оценить положительно, так как низкая зависимость предприятия от заемных средств. Т.е. предприятие может

еще увеличить сумму кредиторской задолженности именно так, чтобы финансовый рычаг составлял не более 2,5.

Показатель, отражающий уровень дополнительной прибыли при использовании заемного капитала называется эффектом финансового рычага. Иначе говоря, эффект финансового рычага (ЭФР) показывает, на сколько процентов увеличивается рентабельность собственного капитала за счет привлечения заемных средств в оборот предприятия, он рассчитывается по следующей формуле(4.3):

$$\text{ЭФР} = (1 - Сн) \times (КР - Ск) \times ЗК/СК, (4.3)$$

где:

ЭФР - эффект финансового рычага, %.

Сн - ставка налога на прибыль, в десятичном выражении.

КР - коэффициент рентабельности активов (отношение валовой прибыли к средней стоимости активов), %.

Ск - средний размер ставки процентов за кредит, %. Для более точного расчета можно брать средневзвешенную ставку за кредит.

ЗК - средняя сумма используемого заемного капитала.

СК - средняя сумма собственного капитала.

Формула расчета эффекта финансового рычага содержит три сомножителя:

(1-Сн) - не зависит от предприятия.

(КР-Ск) - разница между рентабельностью активов и процентной ставкой за кредит.

Носит название дифференциал (Д).

(ЗК/СК)- финансовый рычаг (ФР).

Рассчитаем ЭФР предприятия ООО «Здоровье» по данным на 2013 г., используя показатель финансового рычага, который равен соотношению заемного капитала к собственному, $\text{ФР} = 2002/8310 = 0,24$; ставка налога на прибыль составляет 0,20, средняя ставка процентов по кредитам для юридических лиц составляет 15% или 0,15%, КР- коэффициент рентабельности активов(капитала) равен 0,256(прил.10), рассчитаем показатель ЭФР:

$$\text{ЭФР} = 1 - 0,20(0,256 - 0,15) \times 0,24 = 0,8 \times 0,106 \times 0,24 = 0,020$$

Таким образом, ЭФР имеет положительное значение, так как ставка за кредит ниже рентабельности активов, следовательно, использование заемного капитала для предприятия ООО «Здоровье» выгодно. В случае, когда ставка за кредит превышает рентабельность активов, то использование заемного капитала является

неэффективным. Но в данном случае, компания ООО «Здоровье» может взять кредит для повышения рентабельности собственного капитала.

При оценке деятельности предприятия по управлению финансовыми ресурсами целесообразно проводить диагностику банкротства компании, которая может проводиться по различным моделям, а также осуществляется фундаментальная диагностика банкротства компании. Фундаментальная диагностика банкротства проводится на основании рассчитанных показателей ликвидности, доли кредиторской задолженности, финансовых коэффициентов, показателей рентабельности и др. Проведем фундаментальную диагностику банкротства предприятия ООО «Здоровье» по ранее рассчитанным показателям.

1) Увеличение доли просроченной кредиторской задолженности представляет собой прямой признак увеличения неплатежеспособности и говорит о наличии дефицита денежных средств для расчета с кредиторами. На анализируемом предприятии в течении 2011-2013 г.г. наблюдается увеличение срока погашения кредиторской задолженности на 0,72 дня, что следует оценить отрицательно.

2) Уменьшение коэффициента абсолютной ликвидности свидетельствует о «вымывании» из структуры оборотного капитала денежных средств на расчетных счетах и временно свободных денежных средств, обращенных в доходные ценные бумаги (краткосрочные финансовые вложения). Такая динамика является признаком возникшего платежного дефицита. По данным предприятия ООО «Здоровье» коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,24. Данный показатель улучшился.

3) Уменьшение коэффициента текущей ликвидности вызывается снижением доли ликвидного имущества в структуре оборотных активов и/или увеличением доли текущих обязательств. Отрицательная динамика коэффициента свидетельствует об ухудшении обеспеченности текущих обязательств активами предприятия, которые могут быть обращены в денежную форму без ущерба для производственного процесса. Такая динамика является признаком дефицита ликвидности активов. В случае, когда коэффициент текущей ликвидности падает до уровня ниже 1, предприятие не может рассчитаться по долгам за счет оборотных активов без ущерба для производственной деятельности. Коэффициент текущей ликвидности на анализируемом предприятии также показал увеличение на +0,33, что следует оценить положительно.

4) Отрицательная динамика коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами связана с увеличением объемов заимствований из-за дефицита собственных источников финансирования. Если данный коэффициент снижается до отрицательных значений, это, скорее всего, означает, что предприятие утрачивает финансовую устойчивость из-за убыточности деятельности. На предприятии ООО «Здоровье» наблюдается отрицательная динамика данного коэффициента, он снизился на $-0,07$, следовательно, произошло ухудшение данного показателя.

5) Снижение коэффициента автономии вызывается ростом заемных средств и/или уменьшением собственных средств. Такая динамика свидетельствует об ухудшении финансовой устойчивости, росте долговых проблем и часто является следствием убыточной деятельности, так как некомпенсированные убытки отражаются в составе собственных средств предприятия и уменьшают их. Уменьшение коэффициента автономии может быть также вызвано преднамеренными действиями по необоснованному привлечению дополнительных заемных средств. На анализируемом предприятии коэффициент автономии увеличился $0,077$, что следует оценить положительно.

6) Уменьшение рентабельности активов вызывается снижением прибыльности деятельности (ростом убытков) или ростом общей суммы активов. В случае, когда сумма активов растет за счет увеличения дебиторской задолженности, отрицательная динамика рентабельности активов свидетельствует о проблемах с ликвидностью продукции и оплаты за нее. В случае же, когда отрицательная динамика вызвана снижением прибыльности, проблемы предприятия связаны с тем, что затраты в своем росте опережают доходы должника. Рентабельность активов на анализируемом предприятии увеличилась.

7) Ухудшение нормы чистой прибыли (убытка) обычно связано с опережающим ростом затрат по отношению к доходам предприятия. Для обоснованного вывода о причинах отрицательной динамики показателя необходимо рассмотреть, по каким направлениям происходит опережающий рост затрат, т.е. определить, связан ли он с основной или с прочей деятельностью (операционной, внеоперационной). Если отрицательная динамика нормы чистой прибыли вызвана изменениями в основной деятельности, то это может быть связано как ростом затрат, так и со

снижением объемов реализации. Показатель прибыли на предприятии ООО «Здоровье» показал увеличение, что следует оценить положительно.

Вывод: анализ фундаментальной диагностики банкротства показал, что по некоторым показателям произошло улучшение, по некоторым ухудшение деятельности организации ООО «Здоровье». Проведем диагностику банкротства предприятия ООО «Здоровье» по модели Э.Альтмана. Двухфакторная Z-модель для оценки вероятности банкротства, предлагаемая зарубежными авторами, имеет вид(4.4):

$$Z = -0,3877 - 1,0763CR + 0,0579DR, (4.4)$$

Где CR- коэффициент текущей ликвидности

DR- доля заемного капитала

По данным предприятия ООО «Здоровье» рассчитаем данный коэффициент:

$$Z = -0,3877 - 1,0763 \times 2,77 + 0,0579 \times 0,1944 = -0,3877 - 2,98 + 0,011 = -3,36$$

Чем выше значение Z, тем больше возможность наступления банкротства.

Если $Z = 0$, то вероятность банкротства в будущем в течении двух лет составляет 50%

если Z меньше 0, то вероятность банкротства меньше 50%.

Если Z больше 0, то вероятность банкротства превышает 50%.

Проведенный расчет показывает, что значение Z меньше 0, следовательно, вероятность банкротства на предприятии ООО «Здоровье» составляет меньше 50%.

Пятифакторная z-модель Э.Альтмана для оценки вероятности банкротства предприятия применяется в зарубежной практике для прогнозирования наступления банкротства в ближайшие два года:

$$Z = 0,012X_1 + 0,014X_2 + 0,033X_3 + 0,006X_4 + 0,999X_5, \text{ где:}$$

X1- отношение собственных оборотных средств к активам, %;

X2- отношение нераспределенной прибыли к сумме активов(прибыль прошлых лет и отчетного года к сумме активов), %;

X3-отношение прибыли до вычета процентов и налогов к сумме активов (отношение прибыли от продаж к сумме активов), %;

X4- отношение рыночной стоимости обыкновенных и привилегированных акций к балансовой оценке заемного капитала, %;

Чраоб-число размещенных обыкновенных акций;

Чрапр-число размещенных привилегированных акций;

X5-отношение выручки от продаж к сумме активов.

Значения показателей x_1, x_2, x_3, x_4 выражаются в процентах, а x_5 - в разгах.

Чем меньше значение Z , тем меньше вероятность банкротства в ближайшие два года. Оценка вероятности банкротства дается в зависимости от значения Z -счета, табл.4.4.

Таблица 4.4

Показатели значения z счета и вероятность наступления банкротства

значение z счета	вероятность наступления банкротства
1,81 и меньше	очень высокая
от 1,81 до 2,675	высокая
от 2,675 до 2,99	равна 50%
2,99 и выше	очень незначительная

Рассчитаем показатели по данным предприятия ООО «Здоровье» по состоянию на 2013 год:

$$X_1 = (5419 - 1959) / 10312 \times 100\% = 33,55$$

$$X_2 = (892 / 10312) \times 100\% = 8,65$$

$$X_3 = (1112 / 10312) \times 100 = 10,78$$

$$X_4 = (3458 / 2002) \times 100 = 172,73$$

$$X_5 = 41590 / 10312 = 4,03$$

$$Z = 0,012 \times 33,55 + 0,014 \times 8,65 + 0,033 \times 10,78 + 0,006 \times 172,73 + 0,999 \times 4,03 = 0,4026 +$$

$$0,1211 + 0,3557 + 1,036 + 4,026 = 5,9414$$

$Z = 5,9414$, согласно выше приведенной таблицы, вероятность наступления банкротства очень незначительная.

Таким образом, проведенный анализ банкротства по методике зарубежных авторов показал, что предприятие ООО «Здоровье» не подвержено риску банкротства в ближайшее время.

На основании проведенного анализа по предприятию ООО «Здоровье» в период с 2011-2013г.г. можно сделать следующий вывод: показатели доходности и рентабельности компании на протяжении анализируемого периода увеличились, произошло улучшение финансового состояния предприятия. Большая часть капитала предприятия сформирована за счет собственных источников. Заемные источники предприятия занимают небольшой удельный вес, причем к 2013 г. их стоимость снижается. Все это говорит о том, что предприятие не зависимо от внешних инвесторов. Показатель финансового рычага в 2013 г. составил 1,23, а это ниже

рекомендуемого значения, которое составляет 2,5. Это свидетельствует о том, что предприятие может еще увеличить сумму кредиторской задолженности именно так, чтобы финансовый рычаг составлял не более 2,5. Увеличение кредиторской задолженности в свою очередь будет способствовать повышению рентабельности собственного капитала.

Показатель общей и промежуточной ликвидности находятся в норме, а к 2013 г. даже превышают нормативное значение. Но баланс предприятия нельзя назвать абсолютно ликвидным, так как абсолютный показатель ликвидности ниже нормативного значения.

Проведенный анализ по модели Дюпона показал, что коэффициент ROE очень мал на протяжении всего анализируемого периода. Это связано с низкой нормой прибыли, которая имеет отрицательное значение, а также оборачиваемости активов. В связи с тем, что в 2013 г. оборачиваемость активов возросла до 0,09, норма прибыли также увеличилась до 0,02, а это на 0,039 выше по сравнению с показателем 2011 г., ROE в 2013 г. составил 0,002. По отношению к показателю 2011 г. этот показатель не изменился. Таким образом, трехфакторная модель Дюпона показала, что предприятие находится в тяжелом финансовом положении, так, прибыль в 2011-2012 г.г. имеет отрицательное значение, несмотря на то, что показатель прибыли в 2013 г. увеличился, показатель ROE остается низким.

Оценка банкротства предприятия ООО «Здоровье» показала, что предприятие не подвержено риску банкротства в ближайшее время. Но для того, чтобы не допустить банкротства, необходимо совершенствовать деятельность всей организации. Для этого необходимо изучать причины, которые могут повлиять на ухудшение показателей организации. Основными причинами ухудшения финансового состояния могут быть: неэффективное управление структурой капитала, перерасход средств фонда заработной платы и других видов затрат, снижение объемов продаж, наличие не ликвидного имущества и др. На анализируемом предприятии, основными направлениями в системе управления финансами могут быть: 1) снижение дебиторской задолженности с покупателями и заказчиками; 2) увеличение суммы кредиторской задолженности, таким образом, чтобы значение финансового рычага составляло 2,5; 3) увеличение объемов продаж по оказанию услуг и реализации медицинского оборудования и др. Все это

положительно повлияет на систему управления финансами предприятия ООО «Здоровье» и повысит ее конкурентоспособность на занимаемой нише.

Заключение

Объектом прохождения практики является компания ООО «Здоровье» г. Санкт-Петербурга, которая оказывает медицинские услуги населению по лечению полости рта (стоматология), а также осуществляет реализацию медицинского стоматологического оборудования. Возглавляет компанию генеральный директор, в его подчинении находятся все структурные подразделения предприятия. Финансовая служба состоит из главного бухгалтера, бухгалтера расчетной группы и экономиста. Отдел финансов осуществляет свою деятельность на основании действующего законодательства, бухгалтерия ведет учет по начислению заработной платы, отслеживает оплату счетов, накладных, контролирует взаимоотношения с банками, покупателями по поводу безналичных расчетов и получения наличных денежных средств. Экономист осуществляет оперативное финансовое планирование.

Проведенный выше анализ показал, что предприятие не является финансово зависимым, так как наибольший удельный вес в общей структуре капитала приходится на собственные источники финансирования. Показатель финансового рычага в 2013 г. составил 1,23, а это ниже рекомендуемого значения, которое составляет 2,5. Это свидетельствует о том, что предприятие может еще увеличить сумму кредиторской задолженности именно так, чтобы финансовый рычаг составлял не более 2,5. Увеличение кредиторской задолженности в свою очередь будет способствовать повышению рентабельности капитала.

Показатели прибыли и рентабельности компании оставляют желать лучшего, в начале анализируемого периода они и вовсе имели отрицательные значения, однако, к 2013 г. ситуация стабилизировалась и прибыль показала положительное значение, в связи с этим и возросли показатели рентабельности. Однако, несмотря на то, что компания является независимой, успешной назвать ее сложно, так как прибыли компании не значительные. Показатель общей и промежуточной ликвидности находятся в норме, а к 2013 г. даже превышают нормативное значение. Но баланс предприятия нельзя назвать абсолютно ликвидным, так как абсолютный показатель ликвидности ниже нормативного значения.

Проведенный анализ по модели Дюпона показал, что коэффициент ROE очень мал на протяжении всего анализируемого периода. Это связано с низкой нормой прибыли, которая имеет отрицательное значение, а также оборачиваемости

активов. В связи с тем, что в 2013 г. оборачиваемость активов возросла до 0,09, норма прибыли также увеличилась до 0,02, а это на 0,039 выше по сравнению с показателем 2011 г., ROE в 2013 г. составил 0,002. По отношению к показателю 2011 г. этот показатель не изменился. Таким образом, трехфакторная модель Дюпона показала, что предприятие находится в тяжелом финансовом положении, так, прибыль в 2011-2012 г.г. имеет отрицательное значение, несмотря на то, что показатель прибыли в 2013 г. увеличился, показатель ROE остается низким.

Оценка банкротства предприятия ООО «Здоровье» показала, что предприятие не подвержено риску банкротства в ближайшее время. Но для того, чтобы не допустить банкротства, необходимо совершенствовать деятельность всей организации. Для этого необходимо изучать причины, которые могут повлиять на ухудшение показателей организации. Основными причинами ухудшения финансового состояния могут быть: неэффективное управление структурой капитала, перерасход средств фонда заработной платы и других видов затрат, снижение объемов продаж, наличие не ликвидного имущества и др. На анализируемом предприятии, основными направлениями в системе управления финансами могут быть: 1) снижение дебиторской задолженности с покупателями и заказчиками; 2) увеличение суммы кредиторской задолженности, таким образом, чтобы значение финансового рычага составляло 2,5; 3) увеличение объемов продаж по оказанию услуг и реализации медицинского оборудования и др. Все это положительно повлияет на систему управления финансами предприятия ООО «Здоровье» .

Список использованных источников

1. Конституция Российской Федерации. Принята Всенародным голосованием 12.12.93 г.(с изм. от 21 июля 2014 г.).
2. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ"Об обществах с ограниченной ответственностью"(с изм. и доп. от 5 мая 2014 г.).
3. Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" с изм. и доп. от 28 сентября 2010 г.;
4. Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" с изм. и доп. от 4 ноября 2014 г.;
5. Федеральный закон от 22 мая 2003 г. N 54-ФЗ "О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт", с изм. и доп. от 5 мая 2014 г.;
6. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп. от 29 декабря 2014 г.);
7. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ"О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с измен. и дополнениями от 29 декабря 2014 г.);
8. Федеральный закон от 3 июня 2009 г. N 103-ФЗ "О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами"(с изменениями и дополнениями от 5 мая 2014 г.);
9. Указание ЦБ РФ "О предельном размере расчетов наличными деньгами и расходовании наличных денег, поступивших в кассу юридического лица или кассу индивидуального предпринимателя" от 20.06.2007г. № 1843-У (ред. от 28.04.2008 г.);
10. Абчук В. А. Самоучитель по бизнесу. Малое, но собственное дело. СПб.: Питер. – 2012. – 304 с.
11. Абрютин М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практическое пособие / М.С. Абрютин, А.В. Грачев.- 8-е изд., перераб. и доп.- М. : Издательство «Дело и Сервис», 2009.-272с.
12. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебно-методический комплекс/Под ред. Л.М. Полковского.- М.: «Финансы и статистика», 2009.- 384с.

13. Антикризисное управление: учебное пособие/ Под ред. Э.М. Короткова.- М. : «ИНФРА-М», 2009.- 618с.
14. Ансофф И. Новая корпоративная стратегия. [Текст] / И. Ансофф. - СПб: Издательство "ПИТЕР", 2011г. - 416 с.
15. Ансофф И. Стратегическое управление. [Текст] / И. Ансофф. - СПб: Издательство "ПИТЕР", 2012г. - 518 с.
16. Абрютин, М.С. Экономический анализ торговой деятельности: Учебное пособие, М.: Дело и сервис, 2009г. 508 с.
17. Антикризисное управление/под ред. Г.К. Таля, М.А. Федотовой.-М.: Инфра-М, 2009 г.
18. «Анализ хозяйственной деятельности предприятий» Савицкая Г.: Учебник- 2 –е изд., испр.-Мн.:ИП «Экоперспектива», 2012 г.-494 с.
19. Баканов М.И., А.Д. Шеремет «Теория экономического анализа» Москва, 2007 г.
20. Брат В. В. «Компьютеризация бухгалтерского учета», - учебное пособие - М.: Финансы и Статистика. 2013г.
21. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента: в 2-х т. – М.: Омега-Л., 2011г.
22. Бизнес-план инвестиционного проекта: Практическое пособие / Под ред. И.А. Иванниковой.– М.: «Экспертное бюро». – 2011г.
23. Бизнес-план инвестиционного проекта: Учебно-практическое пособие / Под общ. ред. В.М. Попова.2012г.
24. Бланк И.А. «Инвестиционный менеджмент»: учебный курс.- К.: Ника-Центр, 2011 г.
25. Бирман Г., Шмидт С. Капиталовложения. Экономический анализ инвестиционных проектов – М.: Юнити-Дана, 2009. – 632 с.
26. Басовский Л. Е., Басовская Е. Н. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие. – М.: Инфра-М, 2008. – 240 с.
27. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. В 2 томах. – М.: Омега-Л / Киев: Ника-Центр, 2011. – Т.1. – 662 с.; Т.2. – 560 с.
28. Бочаров В.В. Инвестиции: Учебник для вузов. – СПб.: Питер, 2009. – 384 с.
29. Балдин К. В., Быстров О. Ф., Передеряев И. И., Соколов М. М. Инвестиции. Системный анализ и управление. – М.: Дашков и Ко, 2010. – 288 с.

30. Бригхем Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. СПб.: Питер, 2007. – 960 с.
31. Баринов В. А. Стратегический менеджмент: [Учеб. пособие]/ В.А. Баринов, В.Л. Харченко; Целевое назначение: Учебники и учеб. пособ.д/ высшей школы(ВУЗы) ИНФРА-М 2011 г. – 284 с.
32. Бандурин А.В. Стратегический менеджмент организации [Текст] / А.В. Бандурин, Б.А. Чуб. - М: ИНФРА 2008г. - 272 с.
33. Баканов М.И. Теория экономического анализа : учебник для экон. вузов / М.И. Баканов.- 6-е изд., перераб. и доп.- М. : «Финансы и статистика», 2009.- 415с.
34. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебное пособие / И.Т. Балабанов. - М.: «Финансы и статистика», 2009.- 184с.
35. Бланк, И.А. Управление торговым предприятием. - М.: ТАНДЕМ, 2008г. 415 с.
36. Бочаров В.В. Финансовый анализ: учебное пособие / В.В. Бочаров.- 4-е изд., доп. и перераб.- СПб.: «Питер», 2009.- 218с.
37. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – К.:Ника – Центр, Эльга, 2012. – 528с.
38. Бланк И.А. Концептуальные основы финансового менеджмента.- К.:Ника-Центр, Эльга,2012. - 448с.
39. Бланк И.А. Управление использованием капитала. - К.: Ника-Центр, 2011.- 656 с.
40. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. т.2. – К.:Эльга, Ника – Центр, 2012. – 175с.
41. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия – К.:Эльга, Ника – Центр, 2011. – 481с.
42. Бочаров В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций. М.: Финансы и статистика, 2011. – 144 с.
43. Бланк И.А. Управление финансовой стабилизацией предприятия – К.: Ника – Центр, 2010г. – 496с
44. Брат В. В. «Компьютеризация бухгалтерского учета», - учебное пособие - М.: Финансы и Статистика. 2009г.

45. Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация. 2012г.
46. Володин А.А., Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2012. – 592с.
47. Ван Хорн Дж.К. Основы управления финансами: Пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2012. – 180с.
48. Волков А.С., Куликов М.М., Марченко А.А. Создание рыночной стоимости и инвестиционной привлекательности. – М.: Вершина, 2009. – 228с.
49. Волков И.М., Грачева М.В. Проектный анализ: Учебник для вузов. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ. – 2010г.
50. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая, вторая и третья). – М.: «ТК Велби», 2015г. – 448с.
51. Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учеб. – М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2012г.
52. Инвестиции: учеб. Пособие / под ред. М.В. Чиненова. – М.: КНОРУС, 2012. – 248с.
53. Инвестиции: Учебник. / А.Ю. Андрианов, С.В. Валдайцев, П.В. Воробьев [и др.]; отв. ред. В.В. Ковалев, В.В. Иванов, В.А. Лялин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ТК Велби, Проспект, 2010. – 584 с.
54. Игошин Н. В. Инвестиции. Организация управления и финансирование: Учебник для вузов. — М.: Финансы, ЮНИТИ, 2010г.
55. Инвестиции в вопросах и ответах/Под ред. В. В. Ковалева, В. В. Иванова, В. А. Лялина. – М.: Проспект, 2011. – 384 с.
56. Колтынюк Б.А. Инвестиционные проекты: конспект лекций. – СПб.: Изд-во Михайлова В.А., 2012 г.
57. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры, – М.: Финансы и статистика. 2012г.
58. Ковалев А.П. Как оценить имущество предприятия. – М.: Финстатинформ, 2012 г.
59. Крейнина М.Н. «Финансовое состояние предприятия. Методы оценки», 2011 г.
60. Львов Ю.А. Основы экономики и организации бизнеса - СПб.: ГМП «Фармико», 2010 г. – 452с.

61. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия: Учебное пособие, М.: Кнорус, 2009г.
62. Михеева Е.В. Информационные технологии в профессиональной деятельности: учебное пособие для сред. проф. образования «Академия», 2012г. -384с.
63. Мальцева А.В., Алещенков П.В. Повышение эффективности процесса управления денежными средствами путем его автоматизации.[Электронная версия] <http://www.ibl.ru>
64. Налоговый кодекс РФ. М. Норма. 2015 г.
65. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. N 43н), с изм. и доп. от 8 ноября 2010 г.;
66. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утв. приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. N 34н), с изм. и доп. от 24 декабря 2010 г.;
67. Положение по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/2006), с изм. и доп. от 24 декабря 2010 г.;
68. Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99(утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 32н), (с изм. и доп.от 27 апреля 2012 г.);
69. Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99(утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 33н) с изм. и доп.от 27 апреля 2012 г.;
70. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкции по его применению, утвержден Минфином РФ от 31.10.2000 г. №94-н, (с изменениями и дополнениями от 08.11.2010 г.);
71. Поршнева А.Г. Управление организацией: [Текст] учебник / А.Г. Поршнева, З.П. Румянцева, Н.А. Саломатина - М.: ИНФРА, 2009 - 669 с.
72. Панкратов Ф.Г., Серегина Т.К. Коммерческая деятельность: Учебник. М.: Маркетинг, 2009г. 328 с.
73. Руденко А.И., Экономика предприятия в условиях рынка: Учебное пособие – Мн.: 2010г. – 264с.

74. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия. М.,2010г.
75. Организация и методы оценки предприятия (бизнеса): Учебник/под ред. В.И. Кошкина.- М., 2008 г.
76. Оценка предприятия: теория и практика: учебное пособие/под ред. В.В. Григорьева, М.А. Федотовой.- М.: Инфра- М, 2009 г.
77. Фатхутдинов Р.А. Финансовый менеджмент: Учебник. 9-е издание, исправленное и дополненное. Издательство: Дело, 2011 г. – 448 с.
78. Финансы предприятия: Учеб. / Под ред. М.В.Романовского. – СПб.: «Бизнес – пресса»,2013. – 180с.
79. Финансовый менеджмент: Учебник/ Под ред. д.э.н. проф. А.М. Ковалевой. – М.: ИНФРА – М,2010г.
80. Шеремет А.Д., Д.Е. Сейфулин «Методика финансового анализа предприятия». М., 2010 г.

Приложения