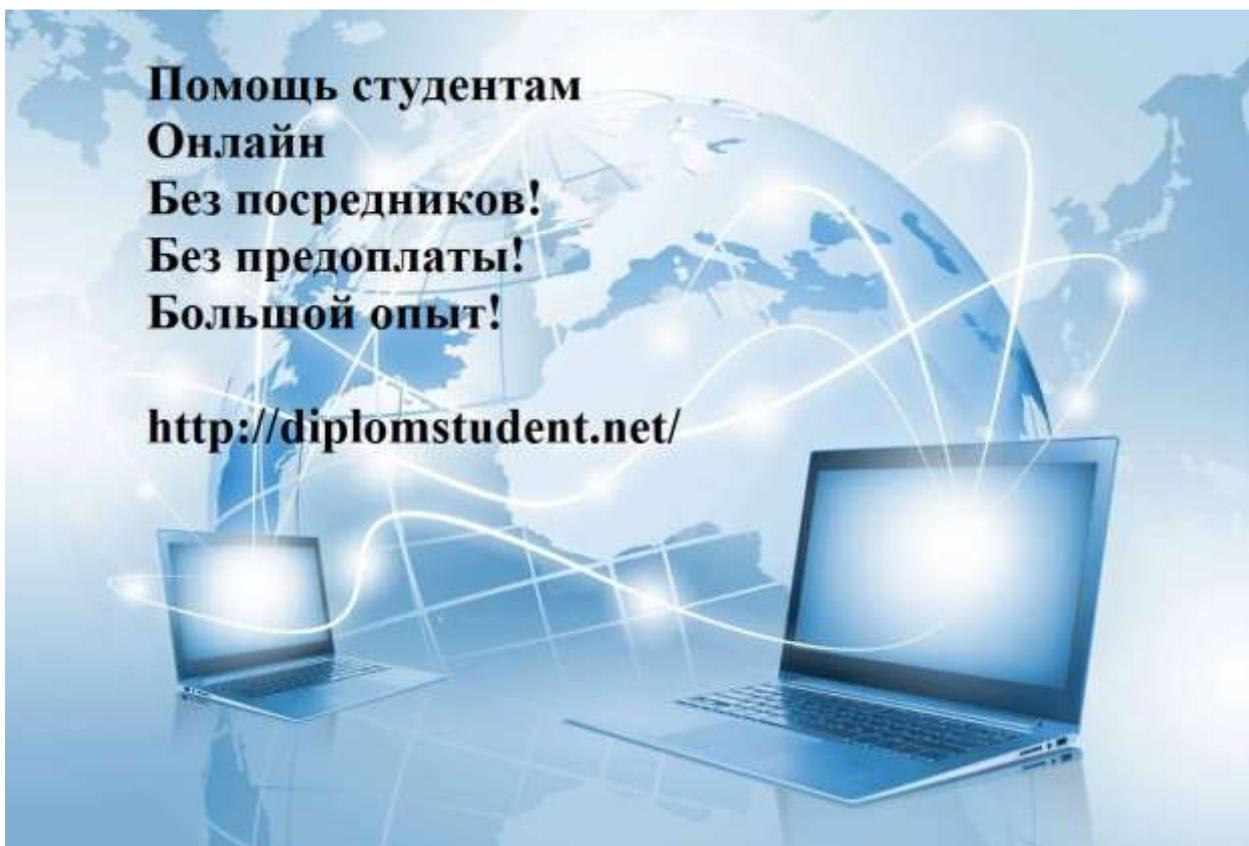


**Помощь студентам
Онлайн
Без посредников!
Без предоплаты!
Большой опыт!**

<http://diplomstudent.net/>



СОДЕРЖАНИЕ

1. Организационно-правовая характеристика предприятия ООО "РДР"	4
2. Анализ структуры капитала и эффективность использования имущества предприятия ООО "РДР"	15
3. Анализ динамики и структуры основного и оборотного капитала предприятия ООО «РДР»	17
4. Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «РДР»	19
5. Оценка платежеспособности и ликвидности предприятия ООО "РДР"	21
6. Деловая активность предприятия ООО «РДР», оценка рентабельности и банкротства	26
7. Организация финансовой деятельности на предприятии ООО «РДР» и ее совершенствование	33
Список использованных источников	38
Приложения	39

1. Организационно-правовая характеристика предприятия ООО "РДР"

Объектом исследования является предприятие ООО «РДР» -это коммерческая организация, организованная в форме Общества с ограниченной ответственностью, осуществляет свою деятельность на основании Гражданского Кодекса РФ, Налогового кодекса РФ, Федерального закона РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Устава предприятия и др. нормативно-правовых актов. Учетная политика предприятия формируется главным бухгалтером и утверждается руководителем организации на основании и в соответствии с ПБУ 1/98 "Учетная политика организации" и требованиями Налогового кодекса РФ. Компания занимается следующими видами деятельности, табл.1.1.

Таблица 1.1- Виды деятельности компании ООО «РДР»

№ п/п	Классификация услуг
1	-серийное производство медицинского инструментария и оборудования;
2	-ремонт и техническое обслуживание медицинской техники;
3	- модернизация эндоскопического оборудования;
4	- продвижение товаров и услуг АКСИ на Российском и зарубежном рынке;
5	- разработка инновационного оборудования;
6	- производство опытных изделий;
7	- металлообработка;
8	продвижение на российском рынке медицинской продукции ведущих западных компаний;
9	предоставление помещений в аренду и управление недвижимым имуществом

Основным видом деятельности компании ООО «РДР» является производство и реализация высокотехнологичного оборудования и инструмента для эндохирургии, гинекологии, урологии, эндоскопии (видеоэндоскопии), торакальной хирургии, артрохирургии (артроскопии), отоларингологии (риноскопии), проктологии, сосудистой хирургии и др.

Основная задача предприятия ООО «РДР» - это продвижение высокотехнологичной эндоскопической продукции.

Компания ООО «РДР» предлагает:

- Персональный подход к каждому клиенту;
- Гибкую систему скидок;
- Проведение апробаций оборудования;
- Поставка в течение одной недели (при наличии оборудования на складе);

Организационная структура предприятия представлена на рис.1.1.

Возглавляет фирму Генеральный директор. Согласно Уставу он имеет следующие права: руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором; к компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Собрания; генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества, предъявляет иски и претензии от имени Общества, выдает и отзывает доверенности, решает иные вопросы текущей деятельности Общества.

В подчинении Генерального директора находятся все службы предприятия. Рассмотрим подробнее основные службы предприятия.

Отдел бухгалтерии.

В состав данного отдела входят: Главный бухгалтер, бухгалтер-кассир, бухгалтер и бухгалтер по первичной документации. Главный бухгалтер обеспечивает соответствие осуществляемых хозяйственных операций законодательству Российской Федерации, контроль за движением имущества и обязательств организации. Поэтому именно главный бухгалтер разрабатывает систему первичного учета. Он определяет, какими первичными документами должны оформляться все хозяйственные операции, которые осуществляются в данной организации. Требования главного бухгалтера по документальному оформлению хозяйственных операций и представлению в бухгалтерию необходимых документов и сведений обязательны для всех работников

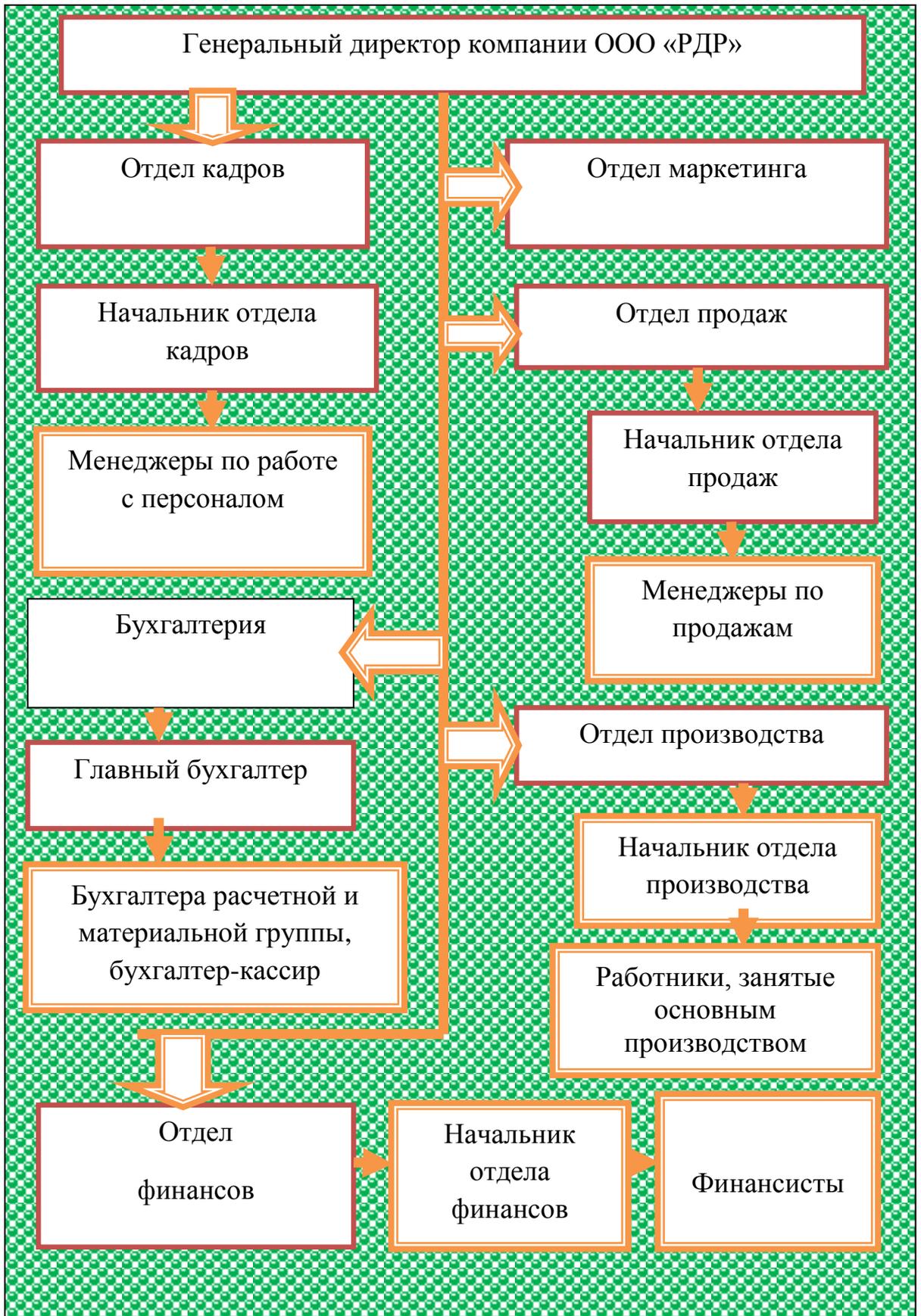


Рис.1.1.- Организационная структура предприятия ООО «РДР».

организации. Без подписи главного бухгалтера денежные и расчетные документы, финансовые и кредитные обязательства считаются недействительными и не должны приниматься к исполнению. Главному бухгалтеру организации запрещается принимать к исполнению и оформлению документы по операциям, которые противоречат законодательству или нарушают договорную и финансовую дисциплину. О таких документах главный бухгалтер письменно сообщает руководителю организации. Если руководитель издает распоряжение о принятии указанных документов к учету, то главный бухгалтер исполняет это распоряжение. При этом всю полноту ответственности за незаконность совершенных операций несет руководитель. Бухгалтер-кассир занимается распределением наличных средств фирмы (начисление и выдача заработной платы, проведения больничных, командировочных, пособий различного рода, выделение средств на хозяйственные нужды, выдача командировочных, формирование отчетности в ФСС, Пенсионный Фонд, разнесения выписок из банка- приход и так далее).

Бухгалтер занимается документацией по реализации товара (занесение накладных, счета - фактур, выписок из банка - расход, составление различных сверок с покупателями, работа с материалами и основными средствами). Бухгалтер по первичной документации выполняет следующие обязанности: проверка правильности оформления документов со склада (накладных, счета - фактур, счетов, актов, занесение в 1С – накладных, счета -фактур, выписок из банка).

Отдел продаж:

В него входят менеджеры, которые занимаются непосредственно клиентами. Каждый менеджер имеет свою базу клиентов, с которыми он работает. Он заключает договора, обговаривает сроки, условия поставки и оплаты товара, осуществляет прием заказов от покупателей. Данный отдел выполняет: обеспечение реализации продукции предприятия; обеспечение 100 % - ого выполнения заданий и обязательств по поставкам продукции и товаров

в соответствии с заключенными договорами и заказами-нарядами организаций; рационализация работы сбытовой службы предприятия.

Важную роль в продвижении продукции играют менеджеры по продажам. Менеджер по продажам компании ООО «РДР» выполняет следующие работы, табл.1.2.

Таблица 1.2- Основные функции менеджера по продажам на предприятии ООО «РДР»

№ п/п	Основные функции
1	Разрабатывает и обеспечивает реализацию мероприятий по организации и созданию сети сбыта товаров (разработка и построение каналов движения товаров к потребителям; построение отношений с оптовыми и розничными торговыми предприятиями, иными посредниками; развитие дилерских отношений).
2	Организует преддоговорную работу (выбор вида договоров: дистрибьюторский, купли-продажи, пр.; определение способов и форм исполнения обязательств, разработка преддоговорной документации, согласование разногласий, анализ документации покупателей, пр.) и заключает договоры (купи-продажи, поставки, пр.). Создает и обеспечивает постоянное обновление информационных баз о покупателях (организационно-правовые формы, адреса, реквизиты, номера телефонов , др.).
3	Анализирует объемы продаж и подготавливает отчеты по результатам анализа для представления вышестоящему должностному лицу.

Рассмотрим работу отдела кадров на предприятии ООО «РДР».

В него входит начальник отдела кадров и менеджеры по персоналу, в обязанности которого входит: организация работы с персоналом в соответствии с общими целями развития предприятия и конкретными направлениями кадровой политики для достижения эффективного использования и профессионального совершенствования работников; обеспечение укомплектование предприятия работниками необходимых профессий, специальностей и квалификаций; определение потребности в персонале, изучение рынка труда с целью определения возможных источников обеспечения необходимыми кадрами; осуществление подбора кадров, проведение собеседования с нанимающимися на работу, в том числе с

выпускниками учебных заведений, с целью комплектования штата работников; организация обучения персонала.

Основные цели в системе управления персоналом на предприятии ООО «РДР» являются: 1) планирование и маркетинг персонала; 2) учет и наем персонала; 3) организация трудовых отношений; 4) обеспечение нормальных условий труда; 5) обеспечение развития персонала 6) мотивация и стимулирование персонала.

На предприятии ООО «РДР» как и на любом другом, происходит движение кадров, прием и увольнение. Это связано: с поиском новой работы работников, повышением по службе и т.д. Как правило, на предприятии, при освобождении штатной единицы объявляется конкурс на вакантную должность. Обычно поиск кандидатов начинается с подачи объявления в СМИ или своим работникам. Таким образом, используются как внешние, так и внутренние источники поиска кандидатов. Набор кадров – один из ключевых моментов работы на предприятии ООО «РДР», т.к. от качества отобранных кадров зависит эффективность работы предприятия и использование всех остальных ресурсов. Поэтому ошибки в подборе кадров являются растратой денег, а хорошие кадры – удачный способ их вложения.

При наборе персонала руководство ООО «РДР» пользуется следующими критериями и принципами (рис. 1.2). Несмотря на структуризацию процесса отбора, руководству иногда приходится сталкиваться с ситуацией, когда поиск и отбор персонала заранее не планируется и осуществляется лишь в момент, когда руководитель сталкивается с необходимостью заполнения тех или иных вакансий. Потребность в персонале оценивается генеральным директором и основывается на изменении объема работ.

Значимость правильного решения проблемы найма на работу связана с высокой стоимостью кадров (рабочей силы). Поэтому, решая проблему отбора, в первую очередь ООО «РДР» определяет, нужен ли данный человек или нет

(намного дороже будет стоить ошибка (например, через три месяца данный работник заявит о своем уходе)).

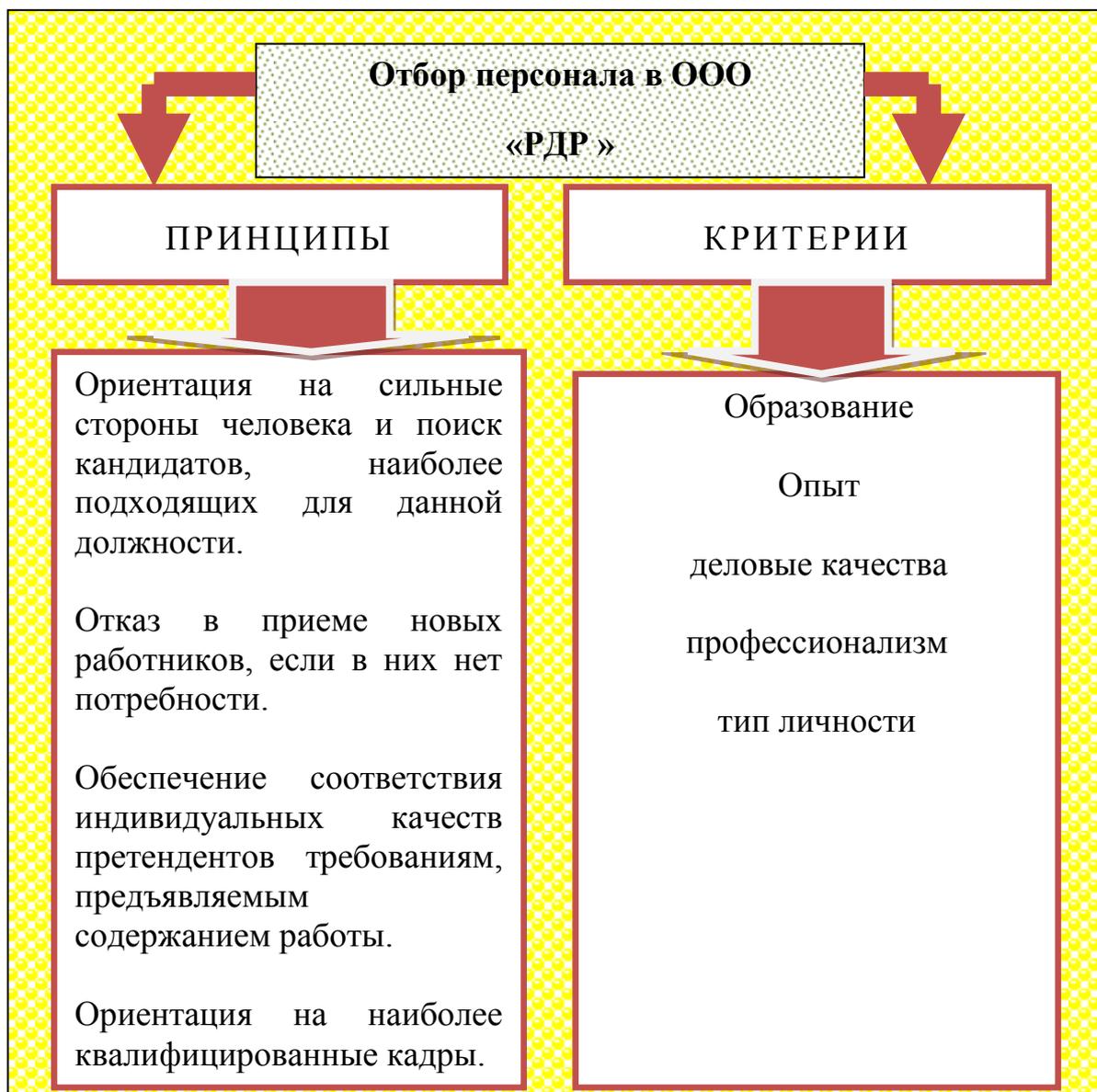


Рис. 1.2- Принципы и критерии, используемые руководством предприятия ООО «РДР».

Определенную помощь в том, чтобы избежать ошибок при отборе кадров на предприятии ООО «РДР», оказывают различные источники информации:

- 1) заявление о приеме (первое общее впечатление о кандидате);
фотография (внешность);
- 2) биография (процесс становления, детали личности);

- 3) личная анкета (систематизация самой важной информации о поступающем, хранение данной информации);
- 4) диплом (успеваемость в ВУЗе, относительные сведения о квалификации);
- 5) трудовая книжка (место работы в биографии, прежние сферы деятельности, квалификационная характеристика);
- 6) рекомендации (профпригодность);
- 7) разговор с поступающим (заполнение пробелов в информации, дает личное представление о поступающем);
- 8) пробная работа (умения и навыки в работе).

При отборе кадров ООО «РДР» руководствуется рядом принципов и критериев отбора персонала, для этого используются следующие способы отбора персонала: анализ и оценка заявительных документов; собеседование; тестирование.

Важную роль в повышении качества выполнения работы на предприятии ООО «РДР», играют методы управления персоналом. Можно выделить следующие методы управления, применяемые на ООО «РДР»:

- организационно-административные, основанные на прямых директивных указаниях;
- экономические, обусловленные экономическими стимулами;
- социально-психологические методы, применяемые с целью повышения социальной активности сотрудников, табл.1.3.

По табл.1.3. видно, что административными методами являются: материальная ответственность, дисциплинарная и распорядительные меры воздействия. Экономические – это надбавки к заработной плате. К психологическим методам воздействия относятся- похвала, запрещение, просьба, убеждение.

Таблица 1.3-Методы управления персоналом, используемые руководством ООО «РДР»

Методы	Меры воздействия	
Административные	Распорядительные	распоряжение руководства; координация работ; контроль исполнения.
	Материальная ответственность	депремирование; штраф.
	Дисциплинарная ответственность	выговор; увольнение.
Экономические	Оплата труда	премия; вознаграждение
Социально психологические	Психологические	убеждение; просьба; похвала; запрещение.
	Социальные	наблюдение; собеседование.

Немаловажная роль в повышении заинтересованности работников предприятия принадлежит экономическим методам управления персоналом. На ООО «РДР» применяется окладно- премиальная система оплаты труда. Т.е. на оклад начисляется процент премии, который может составлять от 10% до 30% в зависимости от качества и объемов выполненной работы. За недобросовестное отношение к труду существуют удержания из заработной платы. Так, за замечания или выговор происходит снижение размера премирования по следующим ставкам: За замечание- 5%; за выговор-35%.

Особое место в структуре предприятия ООО «РДР» занимает отдел маркетинговой службы. Управление маркетингом — включает в себя анализ, планирование, проведение мероприятий и контроль за проведением мероприятий, направленных на установление, укрепление и поддержание выгодных обменов с целевыми покупателями, с целью достижения необходимых уровней сбыта, прибыли и доли рынка. На предприятии ООО «РДР» -это служба маркетинга, которая организована по функциональному принципу, рис.1.3.

Созданы специальные отделы, выполняющие все функции маркетинга: исследование рынка, планирование производства и маркетинга, управление сбытом, его стимулированием и т.д. Организация по «функциям» — означает,

что все рынки и виды выпускаемой продукции могут рассматриваться в виде некоторых однородностей, для которой вполне достаточно четкая специализация её подразделений по направлениям.



Рис.1.3- Схема организации службы маркетинга по функциональному принципу в ООО «РДР».

Таким образом, основными функциями управления на предприятии ООО «РДР» являются:

Общее руководство предприятием и его подразделениями: прогнозирование перспектив развития предприятия; изучение рыночной информации; проведение переговоров, заключение договоров; координация всей деятельности. Оперативное руководство- контроль за производством и сбытом продукции; осуществление сделок по реализации продукции; контроль за дисциплиной. Организация труда и заработной платы: разработка положения об оплате труда; проведение наблюдений по использованию рабочего времени; расчеты по начислению заработной платы. Организация материально-технического снабжения: организация работы с поставщиками сырья; определение требований по закупаемым ресурсам; проведение переговоров и заключение договоров. Экономический анализ финансово- хозяйственной деятельности: анализ доходов и расходов; анализ себестоимости продукции; анализ получения прибыли; анализ использования ресурсов; проведение комиссий. Отчетность: составление всех видов отчетов; сдача (прием) отчетной документации. Комплектование, подготовка и переподготовка кадров: анализ функционирования системы управления персоналом; решение вопросов приема, увольнения и перестановки кадров; вопросы премирования и наказаний; организация повышения квалификации. Общее делопроизводство и

техническое обслуживание аппарата управления: система работы с документами; автоматизация управленческого учета.

Основные показатели деятельности организации ООО «РДР» на основании бухгалтерской отчетности (прил.А) с 2010-2012г.г. представлены в табл.1.4.

Таблица 1.4-Основные показатели деятельности организации ООО «РДР» с 2010-2012г.г.

показатели	2010 год	2011 год	2012 год	Отклонение 2012 г. от 2010 г.
Выручка от реализации, тыс. руб.	33644	40491	48633	+14989
Валовая прибыль, тыс. руб.	11776	14172	17022	+5246
Чистая прибыль от продаж, тыс. руб.	9976,0	12112	14852	+4876
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	16952	12586	16511	-441
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	32658	33617	46651	+13993
Сумма капитала, тыс. руб.	54519	55795	68133	+13614

Данные табл.1.4. показывают, что в течении анализируемого периода наблюдается рост выручки от реализации и валовой прибыли на 14989 тыс. руб. и 5246 тыс. руб. соответственно. Чистая прибыль от продаж в 2012 г. составила 14852 тыс. руб., а это на 4876 тыс. руб. выше по сравнению с началом анализируемого периода. Произошло снижение дебиторской задолженности на 441 тыс. руб. и рост кредиторской задолженности на 13993 тыс. руб. Общая стоимость капитала увеличилась на 13614 тыс. руб. и составила 68133 тыс. руб. Для наиболее полной оценки финансового состояния и платежеспособности ООО «РДР» необходимо провести более подробный анализ.

2. Анализ структуры капитала и эффективность использования имущества предприятия ООО "РДР"

Анализ структуры собственных и заемных средств необходим для оценки рациональности формирования источников финансирования деятельности предприятия и его рыночной устойчивости. Этот момент очень важен, во-первых, для внешних потребителей информации (например, банков и других поставщиков ресурсов) при изучении степени финансового риска и, во-вторых, для самого предприятия при определении перспективного варианта организации финансов и выработке финансовой стратегии.

Произведем анализ состава и структуры источников финансирования оборотных фондов предприятия в период с 2010-2012 г.г., табл.2.1.

Таблица 2.1-Состав и структура источников финансирования оборотных фондов предприятия ООО «РДР» в период с 2010-2012 г.г.

Группы источников	2010 г.		2011 г.		2012 г.		Отклонение 2012 г. от 2010 г. Доля, %
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	
Собственные	21414	39,28	20646	37,00	20174	29,61	-9,67
Заемные, всего	33105	60,72	35149	63,00	47959	70,39	+9,67
В том числе:							
Краткосрочный	447	0,82	569	1,02	622	0,91	+0,09
Долгосрочный	32658	59,9	34580	61,98	47337	69,47	+9,57
Общая сумма капитала	54519	100	55795	100	68133	100	-

Данные табл.2.1 показывают, что в течении анализируемого периода произошло снижение собственного капитала на 9,67%, и увеличение заемного капитала на 9,67%. В том числе доля краткосрочного и долгосрочного капитала увеличились на 0,09% и 9,57% соответственно. Как видим, наибольший удельный вес приходится на заемный капитал. Так, его доля колеблется от 60,72% в 2010 г. до 70,39% в 2012 г. Доля собственного капитала в общей

структуре занимает менее 50%, а именно, на его долю приходилось 39,28% в начале анализируемого периода и 29,61% в конце анализируемого периода.

Это говорит о том, что предприятие очень зависимо от внешних источников финансирования, как показали приведенные выше коэффициенты (коэффициент зависимости и независимости). Причем к концу анализируемого периода произошла еще большая зависимость предприятия от внешних инвесторов, что следует оценить отрицательно.

3. Анализ динамики и структуры основного и оборотного капитала предприятия ООО «РДР»

Произведем анализ динамики основного и оборотного капитала предприятия ООО «РДР», табл. 3.1.

Таблица 3.1-Динамика основного и оборотного капитала предприятия ООО «РДР» с 2010- 2012 г.г.

показатели	2010 г.		2011 г.		2012 г.		Отклонение 2012 г. от 2010 г.
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %	Доля, %
Основной капитал	11459	21,02	12122	21,73	13017	19,11	-1,91
Оборотный капитал	43060	78,98	43673	78,27	55116	80,89	+1,91
Общая сумма капитала	54519	100	55795	100	68133	100	-

Данные табл. 3.1 показывают, что наибольший удельный вес в общей структуре капитала приходится на оборотный капитал, а именно на его долю в 2010 г. приходится 78,98%, причем к 2012 г. наблюдаем увеличение на 1,91% и доля составила 80,89%. Это говорит о том, что в связи с увеличением удельного веса оборотных средств, происходит ускорение общей оборачиваемости капитала. Это хороший показатель деятельности предприятия.

Рассчитаем показатели эффективности использования оборотных фондов с 2010-2012 г.г. на основании данных предприятия, табл.3.2, результаты расчетов оформим в виде табл.3.3.

Таблица 3.2-Исходные данные для расчета показателей эффективности использования оборотных фондов предприятия с 2010-2012 г.г.

показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Отклонение 2012 г. от 2010 г.
Выручка от реализации, тыс. руб.	33644	40491	48633	+14989
Общая сумма оборотного капитала, тыс. руб. в том числе:	43060	43673	55116	+12060
денежные средства , тыс. руб.	796	3354	1972	+1176
Дебиторы , тыс. руб.	16952	12586	16511	-448
Запасы , тыс. руб.	22327	24985	33249	+10922

Стоимость запасов к 2012 г. показывает увеличение на 10922 тыс. руб. Продолжительность оборота за три года увеличилась на 7,22 дня и составила 246,12 дня.

Таблица 3.3-Расчет показателей эффективности использования оборотных фондов ООО «РДР» с 2010-2012 г.г.

показатели	2010 г., дни	2011 г., дни	2012 г., дни	Отклонение 2012 г. от 2010 г., дни
Продолжительность оборота оборотного капитала= $(\text{сумма капитала} \times 360 \text{ дней}) / \text{выручка}$	460,7	388,3	407,9	-52,8
Длительность оборота денежных средств= $(\text{денежные средства} \times 360) / \text{выручка}$	8,52	29,82	14,59	+6,07
Продолжительность оборота дебиторской задолженности = $(\text{дебиторская задолженность} \times 360) / \text{выручка}$	181,39	111,90	122,22	-59,17
Продолжительность оборота запасов= $(\text{сумма запасов} \times 360) / \text{выручка}$	238,90	222,14	246,12	+7,22

Данные табл.3.3 показывают, что в течении 2010-2012 г.г. произошло ускорение оборачиваемости всего капитала и дебиторской задолженности на 52,8 дней и 59,17 дня соответственно. В связи с увеличением стоимости денежных средств на 1176 тыс. руб., продолжительность оборота денежных средств замедлилась на 6,07 дня и на конец анализируемого периода продолжительность оборота денежных средств составила 14,59 дней.

4. Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «РДР»

Произведем расчет коэффициентов финансовой автономности и зависимости предприятия, табл. 4.1.

Таблица 4.1-Расчет коэффициентов финансовой автономности и зависимости предприятия ООО «РДР»

коэффициенты	формула расчета	расчет показателей
Коэффициент финансовой автономности предприятия	$(\text{Собственный капитал/сумма баланса}) \times 100\%$.	в 2012 г. = $(20174/68133) \times 100\% = 29,61$ в 2011 г. = $20646/55795 \times 100\% = 37,00\%$ в 2010 г. = $21414/54519 \times 100\% = 39,28\%$
Коэффициент финансовой зависимости	$(\text{заемный капитал})/\text{баланс} \times 100\%$.	в 2010 г. = $447+32658/54519 \times 100\% = 60,72\%$ в 2011 г. = $569+34580/55795 \times 100\% = 62,99\%$ в 2012 г. = $622+47337/68133 \times 100\% = 70,39\%$
коэффициент финансового риска (плечо финансового рычага)	$\text{заемный капитал}/\text{собственный капитал}$	в 2010 г. = $60,72/39,28 = 1,54$ в 2011 г. = $62,99/37,0 = 1,70$ в 2012 г. = $70,39/29,61 = 2,37$

Данные оформим в виде табл.4.2

Таблица 4.2-Структура обязательств предприятия ООО «РДР» с 2010-2012 г.г.

показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Отклонение 2012 г. от 2010 г.
Коэффициент финансовой автономности предприятия, %	39,28	37,0	29,61	-9,67
Коэффициент финансовой зависимости, %	60,72	62,99	70,39	+9,67
коэффициент финансового риска	1,54	1,70	2,37	+0,83

Данные табл.4.2, показывают, что произошло увеличение коэффициента финансовой зависимости предприятия на 9,67% и плечо финансового рычага увеличилось на 0,83%, это говорит о том, что финансовая зависимость предприятия от внешних инвесторов увеличилась и снизилась его рыночная устойчивость.

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является коэффициент маневренности капитала, который показывает, какая часть собственного капитала находится в обороте, т.е. в той форме которая позволяет свободно маневрировать этими средствами. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств предприятия.

Произведем расчет коэффициента маневренности капитала, табл.4.3.

Таблица 4.3-Динамика коэффициента маневренности капитала ООО «РДР» с 2010 -2012 г.г.

показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Отклонение 2012 г. от 2010 г.
Общая сумма собственного капитала (1 раздел пассива), тыс. руб.	21414	20646	20174	-1240
Сумма долгосрочных пассивов предприятия	447	569	622	+175
Общая сумма постоянного капитала (1+2 разделы пассива)	21861	21215	20796	-1065
Общая сумма внеоборотных активов	11459	1212	13017	+1558
Сумма собственных оборотных средств= сумма постоянного капитала- сумма внеоборотных активов	10402	9093	7779	-2623
Коэффициент маневренности= сумма собственного оборотного капитала/общая сумма собственного капитала)×100%	48,58%	44,04%	38,56%	-10,02%

Данные табл.4.3 показывают, что в течении анализируемого периода наблюдается снижение коэффициента маневренности капитала на 10,02%, это говорит о том, что доля капитала, находящегося в обороте снизилась, что следует оценить отрицательно.

5. Оценка платежеспособности и ликвидности предприятия ООО "РДР"

Понятие платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятие может платежеспособным на отчетную дату, но иметь неблагоприятные возможности в будущем. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств сгруппированных по степени убывающей ликвидности, очными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

Первая группа включает наиболее мобильную часть ликвидных средств, таких как деньги и краткосрочные финансовые вложения. Ко второй группе относятся готовая продукция, товары отгруженные и дебиторская задолженность. Ликвидность этой группы текущих активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в банках, от спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей, форм расчетов и др. Значительно больший срок понадобится для превращения производственных запасов и незавершенного производства в готовую продукцию, а затем в денежную наличность, поэтому они отнесены к третьей группе.

На три группы подразделяются и платежные обязательства предприятия: 1) задолженность, сроки оплаты которой уже наступили; 2) задолженность, которую следует погасить в ближайшее время; 3) долгосрочная задолженность, сроки погашения которой наступят не так скоро.

Для оценки платежеспособности в краткосрочной перспективе досчитывают следующие показатели ликвидности баланса: общий, промежуточный и абсолютный. Общий коэффициент ликвидности (коэффициент покрытия долгов) рассчитывается отношением всей суммы

текущих активов, включая запасы и незавершенное производство, к общей сумме краткосрочных обязательств (раздел III пассива)

$OKL = Ta / Ko$, где

OKL- Общий коэффициент ликвидности

Ta- Текущие активы

Ko -Краткосрочные обязательства.

Он показывает степень, в которой текущие активы покрывают текущие пассивы. Превышение текущих активов над текущими пассивами обеспечивает резервный запас для компенсации убытков, которые может понести предприятие при размещении и ликвидации всех текущих активов, кроме наличности. Чем больше величина этого запаса, тем больше уверенность кредиторов, что долги будут погашены. Другими словами, коэффициент покрытия определяет границу безопасности для любого возможного снижения рыночной стоимости текущих активов, вызванного непредвиденными обстоятельствами, способными приостановить или сократить приток денежных средств. Удовлетворяет обычно коэффициент $> 2,0$.

Если производить расчет общего коэффициента ликвидности по такой схеме, то почти каждое предприятие, накопившее большие материальные запасы, часть которых трудно реализовать, оказывается платежеспособным. Поэтому банки и прочие инвесторы отдают предпочтение промежуточному коэффициенту ликвидности (коэффициенту критической оценки ликвидности).

Промежуточный коэффициент ликвидности - это отношение ликвидных средств первых двух групп к общей сумме краткосрочных долгов предприятия.

Коэффициент абсолютной ликвидности- показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовых вложений. Абсолютный показатель ликвидности (норма денежных резервов)дополняет предыдущие показатели. Он определяется отношением ликвидных средств первой группы ко всей сумме краткосрочных долгов

предприятия (раздел III пассива баланса). Чем выше его величина, тем больше гарантия погашения долгов, так как для этой группы активов практически нет опасности потери стоимости в случае ликвидации предприятия и не существует никакого временного лага для превращения их в платежные средства. Значение этого коэффициента признается достаточным, если он выше 0,20 - 0,25. Если предприятие в текущий момент может на 20 - 25 % погасить свои долги, то его платежеспособность считается нормальной.

Отметим, что на основании только этих показателей нельзя безошибочно оценить финансовое состояние предприятия, так как данный процесс очень сложный, и дать ему характеристику двумя-тремя показателями нельзя. Коэффициенты ликвидности- показатели относительные и на протяжении некоторого времени не изменятся, если пропорционально возрастают числитель и знаменатель дроби. Само же финансовое положение за это время может существенно измениться, например уменьшатся прибыль, уровень рентабельности, коэффициент оборачиваемости и др.

Для оценки платежеспособности предприятия рассчитывают показатели ликвидности. Но для этого сгруппируем текущие активы по степени ликвидности, данные оформив в виде табл.5.1.

Таблица 5.1-Группировка текущих активов по степени ликвидности ООО «РДР» с 2010- 2012 г.г.

Текущие активы	2010 г. , тыс. руб.	2011 г. , тыс. руб.	2012 г. , тыс. руб.	Отклонение 2012 г. от 2010 г. , тыс. руб.
Денежные средства	796	3354	1972	+1176
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-
НДС по приобретенным ценностям	2982	2694	3355	+373
ИТОГО по первой группе	3778	6048	5327	+1549
Готовая продукция	20985	23639	30867	+9882

Животные на выращивании и откорме	-	-	-	-
Товары отгруженные	25	-	840	+815
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 мес.	16952	12586	16511	-441
ИТОГО по второй группе	37962	36225	48218	+10256
Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются через 12 мес.	-	-	-	-
Производственные запасы	857	769	808	-49
Расходы будущих периодов	386	484	640	+254
Незавершенное производство	5	13	19	+14
Прочие запасы и затраты	69	80	75	+6
Прочие оборотные активы	-	54	29	+29
ИТОГО по третьей группе	1317	1400	1571	+254
Итого текущих активов	43056	43673	55116	+12060

На основании сгруппированных активов рассчитаем показатели ликвидности.

Общий коэффициент ликвидности (ОКЛ):

ОКЛ в 2010 г.=43056/32658=1,32

ОКЛ в 2011 г.=43673/34580=1,26

ОКЛ в 2012 г.=55116/47337=1,16

Промежуточный коэффициент ликвидности (ПКЛ):

ПКЛ в 2010 г.= (37962+3778)/32658=1,28

ПКЛ в 2011 г.= (36225+6048)/34580=1,22

ПКЛ в 2012 г.= (48218+5327)/47337=1,13

Абсолютный коэффициент ликвидности (АКЛ):

АКЛ в 2010 г.= (3778/32658)×100=11,57%

АКЛ в 2011 г.= (6048/34580)× 100=17,48%

АКЛ в 2012 г.= (5327/47337) × 100=11,25%.

Данные расчеты оформим в виде табл.5.2.

Таблица 5.2-Показатели ликвидности предприятия ООО «РДР» с 2010-2012 г.г.

Показатель ликвидности	норматив	2010 г.	2011 г.	2012 г.	отклонение
Абсолютный, %	Более 20-25%	11,57	17,48	11,25	-0,32
Промежуточный	0,7-1,0	1,28	1,22	1,13	-0,15
Общий	Больше 2	1,32	1,26	1,16	-0,16

Показатели ликвидности показывают, что общий и абсолютный показатели ликвидности ниже норматива. Только промежуточный коэффициент ликвидности находится в пределах нормы и составил 1,28% в 2010 г. и 1,13% в 2012 г. Замечено снижение данного показателя на 0,15%. Поэтому баланс предприятия нельзя назвать абсолютно ликвидным, так как не все показатели находятся в пределах нормативных значений.

6. Деловая активность предприятия ООО «РДР», оценка рентабельности и банкротства

Показатели деловой активности позволяют оценить финансовое положение предприятия с точки зрения платежеспособности: как быстро средства могут превращаться в наличность, каков производственный потенциал предприятия, эффективно ли используется собственный капитал и трудовые ресурсы, как использует предприятие свои активы для получения доходов и прибыли. Показатели оборачиваемости (деловой активности)- характеризуют скорость оборота средств. Уровни деловой активности конкретной организации отражают этапы ее жизнедеятельности (зарождение, развитие, подъем, спад, кризис, депрессия) и показывают степень адаптации к быстроменяющимся рыночным условиям, качество управления. Деловую активность можно охарактеризовать как мотивированный макро- и микроуровнем управления процесс устойчивой хозяйственной деятельности организаций, направленный на обеспечение ее положительной динамики, увеличение трудовой занятости и эффективное использование ресурсов в целях достижения рыночной конкурентоспособности. Деловая активность выражает эффективность использования материальных, трудовых, финансовых и других ресурсов по всем бизнес-линиям деятельности и характеризует качество управления, возможности экономического роста и достаточность капитала организации.

Значение анализа деловой активности заключается в формировании экономически обоснованной оценки эффективности и интенсивности использования ресурсов организации и в выявлении резервов их повышения.

В ходе анализа решаются следующие задачи: 1) изучение и оценка тенденции изменения показателей деловой активности; 2) исследование влияния основных факторов, обусловивших изменение показателей деловой активности и расчет величины их конкретного влияния; 3) обобщение

результатов анализа, разработка конкретных мероприятий по вовлечению в оборот выявленных резервов.

Показатели рентабельности- характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д. Показатели рентабельности- это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятия. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. Основными задачами анализа рентабельности являются: определение темпов роста и структуры формирования балансовой прибыли за ряд лет; выявление влияния факторов, определяющих выполнение плана по общей (балансовой) прибыли, вскрытие причин возникновения и изыскание путей ликвидации убытков; отграничение влияния внешних факторов и определение суммы прибыли, полученной в результате трудовых усилий производственного коллектива и эффективного использования работниками производственных ресурсов; определение факторов, влияющих на динамику и выполнение плана по уровню общей рентабельности. В зависимости от цели расчетов наиболее часто рентабельность предприятия определяют посредством процентного отношения прибыли к следующим показателям: товарообороту; издержкам обращения; оборотным средствам; основным средствам; средствам на оплату труда; собственному капиталу; капиталу (совокупному капиталу предприятия, включающему собственные и заемные средства).

Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Показатели рентабельности служат не только для оценки деятельности предприятия, но и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании. Различают: 1) показатели, характеризующие рентабельность

(окупаемость) издержек производства и инвестиционных проектов; 2) показатели, характеризующие рентабельность продаж; 3) показатели, характеризующие доходность капитала и его частей. Все эти показатели могут рассчитываться на основе балансовой прибыли, прибыли от реализации продукции и чистой прибыли. Для анализа показателей рентабельности рассчитывается множество показателей:

Рентабельность продаж- показывает сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Рассчитывается отношением выручки к прибыли от продаж (6.1):

$$R_1 = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\% \quad (6.1)$$

Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности- показывает уровень прибыли до выплаты налога (6.2) :

$$R_2 = \frac{\text{прибыль до налогообложения}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\% \quad (6.2)$$

Чистая рентабельность- показывает, сколько чистой прибыли приходится на единицу продукции (6.3):

$$R_3 = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\% \quad (6.3)$$

Рентабельность собственного капитала- показывает эффективность использования собственного капитала (6.4):

$$R_4 = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средняя стоимость собственного капитала}} \times 100\% \quad (6.4)$$

Валовая рентабельность- показывает, сколько валовой прибыли приходится на единицу выручки (6.5):

$$R_5 = \frac{\text{прибыль валовая}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\% \quad (6.5)$$

Существует и множество других показателей рентабельности.

Произведем анализ деловой активности на основании следующих данных предприятия, табл.6.1.

Таблица 6.1-Показатели деловой активности предприятия ООО «РДР» с 2010-2012 г.г.

Показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Отклонение 2012 г. от 2010 г.
Выручка от реализации, тыс. руб.	33644	40491	48633	+14989
Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	54519	55795	68133	+13614
Коэффициент оборачиваемости капитала= Выручка/ Среднегодовая стоимость всего капитала	0,617	0,725	0,713	+0,096
Продолжительность оборота капитала= (сумма капитала×360 дней)/сумма выручки, дни	583,36	496,06	504,35	-79,01
Стоимость собственного капитала, тыс. руб. (1 раздел пассива)	21414	20646	20174	-1240
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала= выручка/сумма собственного капитала	1,571	1,961	2,411	+0,84
Прибыль от продаж, тыс. руб.	9976	12112	14858	+4876
Рентабельность всего капитала, %= (Прибыль/капитал)×100%	24,11	27,10	24,68	+0,58
Рентабельность продаж, %=(Прибыль/выручка)×100%	29,65	29,91	30,55	+0,9
Уставный капитал предприятия, тыс. руб.	10418	10418	10418	-
Рентабельность уставного капитала= (Прибыль/уставный капитал)×100%	126,19	145,15	161,42	+35,23

Как показывают данные табл.6.1, в течении анализируемого периода наблюдается рост рентабельности всего капитала и рентабельности продаж на 0,58% и 0,9% соответственно. Произошло увеличение рентабельности уставного капитала на 35,23%.

Коэффициент оборачиваемости капитала показывает скорость оборачиваемости. В данном случае, несмотря на то, что выручка увеличилась на 14989 тыс. руб., произошло увеличение стоимости капитала на 13614 тыс. руб. и в 2012 г. капитал составил 68133 тыс.руб. В связи с этим наблюдаем замедление скорости оборачиваемости на 0,096. А продолжительность оборота капитала составила 504,35 дней, а это на 79,01 дня быстрее, чем в 2010 г.

Продолжительность оборота совокупного капитала во многом зависит от его органического строения (соотношения основного и оборотного капитала). Чем выше доля основного капитала в общей его сумме, тем медленнее он оборачивается, и наоборот, при увеличении удельного веса оборотных активов ускоряется общая оборачиваемость капитала.

Проведем анализ потенциального банкротства анализируемого предприятия. Банкротство- это неспособность предприятия своевременно погашать свои долги. Способность фирмы приспособиться к изменению внешних (социальных) и внутренних (технологических) факторов является гарантией не только ее выживания, но и процветания.

Ранними признаками банкротства являются:

а) задержки с представлением отчетности, которые могут свидетельствовать о плохой работе финансовых служб предприятия;

б) резкие изменения в структуре баланса и отчета о финансовых результатах, особенно:

-резкое уменьшение денег на счетах (увеличение денег также может свидетельствовать о невозможности дальнейших капиталовложений);

-увеличение дебиторской задолженности (резкое ее снижение также свидетельствует о затруднениях со сбытом, если сопровождается ростом запасов готовой продукции);

-старение дебиторских счетов;

-нарушение баланса дебиторской и кредиторской задолженности;

-увеличение кредиторской задолженности (резкое ее снижение при наличии денег на счетах также свидетельствует о снижении объемов деятельности);

-снижение объемов продаж (неблагоприятным может оказаться и резкое увеличение объемов продаж, так как в этом случае банкротство может наступить в результате последующего нарушения баланса долгов, если последует непродуманное увеличение закупок, капитальных затрат;

-кроме того, рост объемов продаж может свидетельствовать о сбросе продукции перед ликвидацией предприятия);

в) конфликты на предприятии, увольнение кого-либо из руководства, резкое увеличение числа принимаемых решений и т. д.

Проведем экспресс- диагностику банкротства баланса по модели Р.Лиса.

Модель Р. Лиса: (6.6)

$$Z = 0,063 x_1 + 0,092x_2 + 0,057x_3 + 0,001 x_4, (6.6)$$

где X_1 - оборотный капитал / сумма активов;

X_2 - прибыль от реализации / сумма активов;

X_3 - нераспределенная прибыль / сумма активов;

X_4 - собственный капитал / заемный капитал;

Предельное значение равняется 0,037.

По данным предприятия ООО «РДР» на 2012 г.:

$$X_1 = 55116 / 68133 = 0,81$$

$$X_2 = 14852 / 68133 = 0,217$$

$$X_3 = 9523 / 68133 = 0,139$$

$$X_4 = 20174 / 47959 = 0,42$$

$$Z = 0,063 \times 0,81 + 0,092 \times 0,217 + 0,057 \times 0,139 + 0,001 \times 0,42 = 0,078.$$

Проведенный расчет показывает, что Z больше, чем предельное значение и составляет 0,078, это свидетельствует о том, что предприятие ООО «РДР» не подвержено риску банкротства.

Вывод:

Проведенный анализ финансового состояния предприятия ООО «РДР» в период с 2010-2012г.г. показал, что предприятие является финансово зависимым. Показатели платежеспособности ниже нормы, причем к концу анализируемого периода наблюдаем ухудшение данных показателей. Однако, экспресс- диагностика банкротства по модели Р. Лиса свидетельствует о том, что предприятие нельзя назвать банкротом. Анализ прибыли предприятия показал улучшение доходов предприятия, наблюдается незначительное увеличение показателей рентабельности. Для деятельности данного предприятия, целесообразно в перспективе пересмотреть все меры по улучшению и восстановлению финансового состояния предприятия. Это может быть достигнуто с помощью эффективного финансового планирования, вложения инвестиций в более выгодные проекты, разработки различных антикризисных мероприятий.

7. Организация финансовой деятельности на предприятии ООО «РДР» и ее совершенствование

Организацией финансовой деятельности на предприятии ООО «РДР» занимается отдел финансов. Основная функция отдела- это планирование расходов и доходов предприятия, разработка финансовых и календарных планов, направление инвестиций в выгодные инвестиционные проекты, расчет экономической эффективности финансового планирования и прогнозирования, т.е. другими словами –отдел финансов ООО «РДР» занимается разработкой финансовой стратегии.

Финансовая стратегия - это генеральный план действий предприятия, охватывающий формирование финансов и их планирование для обеспечения финансовой стабильности предприятия и развития всех основных направления его финансовой деятельности и финансовых отношений. Это достигается путем формирования долгосрочных финансовых целей, выбора наиболее эффективных путей их достижения, адекватной корректировки направлений формирования и использования финансовых ресурсов при изменении условий внешней среды. Финансовую стратегию, чаще всего, относят к так называемым функциональным стратегиям предприятия, которые направлены на детализацию общекорпоративной стратегии предприятия (реализацию ее основных целей). Задачами финансовой стратегии ООО «РДР» являются: эффективное использование финансовых ресурсов, осуществление мероприятий по обеспечению финансовой стойкости, табл.7.1.

Таблица 7.1-Основные задачи финансовой стратегии ООО «РДР»

№ п/п	Основные задачи финансовой стратегии
1	определение способов успешного использования финансовых возможностей
2	определение перспективных финансовых взаимоотношений предприятия с третьими лицами
3	финансовое обеспечение операционной и инвестиционной деятельности
4	изучение экономических и финансовых возможностей вероятных конкурентов, разработка и осуществление мероприятий по обеспечению финансовой стойкости.

Процесс разработки финансовой стратегии на предприятии ООО «РДР» представляет собой формирование совокупности целенаправленных управленческих решений, обеспечивающих подготовку, оценку и реализацию программы стратегического финансового развития предприятия.

Этот процесс осуществляется на предприятии ООО «РДР» по следующим основным этапам, табл.7.2.

Таблица 7.2-Этапы разработки финансовой стратегии на предприятии ООО «РДР»

№ п/п	Основные этапы
1	Определение общего периода формирования финансовой стратегии.
2	Исследование факторов внешней финансовой среды.
3	Исследование факторов внутренней финансовой среды
4	Оценка сильных и слабых сторон предприятия, определяющих особенности его финансовой деятельности.
5	Формирование стратегических целей финансовой деятельности предприятия.
6	Разработка целевых стратегических нормативов финансовой деятельности.
7	Принятие основных стратегических финансовых решений.
8	Оценка разработанной финансовой стратегии.

Таким образом, для финансирования деятельности предприятия ООО «РДР» финансовой службой проводится большая работа по выявлению сильных и слабых сторон предприятия, анализируются факторы внешней и внутренней среды организации, на основании выявленных резервов разрабатывается финансирование тех или иных мероприятий. Финансирование и инвестиционная деятельность на предприятии ООО «РДР» это достаточно сложный и трудоемкий процесс, который не возможно описать в рамках существующего объема отчета. Поэтому обобщим вкратце суть финансирования предприятия ООО «РДР» и ориентировочная оценка предлагаемых мероприятий в виде схемы, рис.7.1.



Рис.7.1-Мероприятия, направленные на совершенствование финансирования на предприятии ООО «РДР».

Инвестиционная и финансовая деятельность предприятия ООО «РДР» заключается в финансировании: новшеств и инноваций, научно-исследовательских разработок, расширение деятельности предприятия и другое. Так как проведенный анализ показал, что на предприятии ООО «РДР» наблюдается незначительное увеличение показателей рентабельности и высокая зависимость предприятия от внешних источников финансирования, для повышения финансовой устойчивости необходимо увеличение прибыльности организации. Поэтому в качестве совершенствования системы управления финансами можно предложить- направление финансовых ресурсов на развитие организации, а именно: расширение ассортимента предлагаемых товаров и выход на новые рынки.

Для того, чтобы описать более конкретно за счет каких именно товаров или услуг необходимо увеличить ассортимент предприятия, необходимо проводить более глубокий анализ, для определения потребности населения в тех или иных услугах. Также в качестве одного из мероприятий, направленных на совершенствование системы управления финансами можно предложить выход на новые рынки- а именно на рынки Белоруссии, Украины и др. регионов, так как в настоящий момент предприятие ООО «РДР» больше ориентируется на российский рынок.

Увеличивая масштабы деятельности компания ООО «РДР» сможет увеличить объемы продаж, тем самым повысив прибыльность, рентабельность и финансовую устойчивость. Для финансирования расширения ассортимента товаров и услуг, выхода на новые рынки, компания ООО «РДР» может использовать чистую прибыль, которая по состоянию на 2012 г. составила 16816,8 тыс. руб.

На сколько именно произойдет увеличение товарооборота и прибыли, будет зависеть от тщательно продуманной финансовой стратегии организации ООО «РДР». Но так или иначе, любые мероприятия, направленные на увеличение продаж дадут эффект (увеличение выручки, прибыли, увеличение

показателей рентабельности). Какая именно будет достигнута эффективность, прогнозировать достаточно сложно, особенно сложно это сделать в рамках данной работы. Для этого необходимо проведение более глубокого финансового планирования, разработки бизнес-проекта и оценки его эффективности.

Список использованных источников

1. Баканов М.И., А.Д. Шеремет «Теория экономического анализа» Москва, 2009 г.
2. Ковалев А.И., Войленко В.В. Маркетинговый анализ. - Центр экономики и маркетинга, 2011 г.
3. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. - М: Центр экономики и маркетинга, 2012г.
4. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. — 4-е изд., перераб. и доп. — М: Финансы и статистика, 2012 г.
5. Каракуз И.И «Экономический анализ работы предприятия и объединения». Киев «Высшая школа», 2010 г.
6. Савицкая Г. «Анализ хозяйственной деятельности предприятий»: Учебник- 2 –е изд., испр.-Мн.:ИП «Экоперспектива», 2009 г.-494 с.
7. “Финансовый менеджмент”: Учебник под ред. Е.С. Стояновой.-М.: Изд-во перспектива, 2012-574 с.
8. Финансы: Учебное пособие/под ред. Проф. А.М. Ковалевой.-М.: Финансы и статистика, 2012 г.-336 с.
9. Фатхутдинов Р.А. «Стратегический менеджмент» :учебник для вузов.-3-е изд. ,-М.: ЗАО «Бизнес-школа» «Интел-Синтез», 2012 г.416 с.
- 10.«Экономика предприятия»: Учебник/ под ред.О.И. Волкова. -М.: ИНФРА-М, 2011 г.-416 с.
- 11.«Экономика предприятия»: учебное пособие. /под ред. Сергеева И.В. -М.: Финансы и статистика, 2009 г.-304 с.
- 12.Шеремет А.Д. , Негашев « Методика финансового анализа.-М.: Инфра-М, 2012 г.

Приложения

