



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

филиал в г.Туапсе

Кафедра «Экономики и управления»

## БАКАЛАВАРСКАЯ РАБОТА

На тему «Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятия (на примере МУП  
«Туапсинское СДРСУ»)»

Исполнитель Сапрыкина Юлия Александровна

Руководитель кандидат экономических наук Шутов Василий Васильевич

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

доктор экономических наук, профессор

Темиров Денилбек Султангириевич

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2017 г.

Туапсе  
2017

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Введение .....</b>	<b>4</b>
<b>Глава 1 Теоретические и методические основы анализа финансовой устойчивости предприятия .....</b>	<b>8</b>
1.1 Понятие и типы финансовой устойчивости .....	8
1.2 Методика анализа финансовой устойчивости .....	12
1.3 Оценка факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий дорожного хозяйства .....	20
<b>Глава 2 Оценка и анализ финансовой устойчивости МУП «ТСДРСУ».....</b>	<b>25</b>
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	25
2.2 Анализ финансовой устойчивости исследуемого объекта .....	30
<b>Глава 3 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости МУП «ТСДРСУ» .....</b>	<b>45</b>
<b>Заключение.....</b>	<b>54</b>
<b>Список использованной литературы.....</b>	<b>57</b>

## Введение

Успешное финансовое состояние компании является важным критерием для его непрерывного и эффективного функционирования. Для достижения этой позиции организации, необходимо постоянное платежеспособность предприятия, чтобы обеспечить высокую ликвидность его баланса, финансовую независимость и высокую производительность управления.

**Актуальность** темы данной выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что анализ финансовой устойчивости позволяет привести финансовые ресурсы в такое состояние, при котором организация, свободно маневрируя денежными средствами, способна путём их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции (работ, услуг).

Для того, чтобы выявить глубину причин влияния и изменения финансового положения, необходимо изучить, ряд показателей, характеризующих все аспекты деятельности компании (производство, потенциал, организация продаж, финансовые операции, денежные потоки, и т.д.). Применение этого разнообразного и комплексного анализа финансовой устойчивости компания обеспечивает реалистичные постулаты для управления отдельными показателями и, соответственно, сможет увеличить их влияние на улучшение финансового положения.

Финансовое положение компании должно быть проанализировано с точки зрения краткосрочных и долгосрочных перспектив, так как условия для оценки могут отличаться. Принадлежность финансов компании определяется распределением ресурсов и источников их образований, анализ финансового состояния проводится с целью определить, насколько эффективно используются финансовые ресурсы, имеющиеся в распоряжении компании. Финансовая эффективность компании отражает: наличие собственных оборотных средств и их безопасность, состояние инвентаря, состояния и динамики активов и пассивов, оборот оборотного капитала, материальное

обеспечение банковских кредитов, платежеспособность.

Для того, чтобы работать должным образом, необходимо своевременное осуществление расчетов с поставщиками, покупателями, другими предприятиями, финансовыми системами, банками и сотрудниками, организация должна иметь необходимые финансовые ресурсы. Так установлено что финансовые ресурсы компании, при необходимых условиях должны формироваться так, чтобы происходил устойчивый рост производства, продаж, доходов, прибыли и других показателей экономической деятельности, и в тоже время качество и эффективность управления улучшалось.

Отсюда ясно, что финансовое положение компании должно быть рассмотрено в соответствии с анализом реализации планов, прогнозов, динамики основных показателей экономического и социального развития.

Анализ устойчивости финансового положения компании следует проводить не только в условиях экономических трудностей, но и для того чтобы предвидеть их заранее и избежать, рационально использовать долгосрочные, нематериальные, текущие (оборотные) активы, собственный капитал и заемный. Как оказалось, наиболее важные условия для экономической, инвестиционной и иной хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов в условиях рыночных отношений является резервирование и увеличение реальной стоимости капитала, повышение эффективности использования экономического потенциала.

В общепринятом понимании финансовый анализ является методом оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе финансовой отчетности. Такой анализ может быть проведен как управленческим персоналом компании, так любыми другим аналитиками, поскольку она в значительной степени основана на общедоступной информации. Тем не менее, принято различать два вида финансового анализа: внутренний и внешний. Внутренний анализ, проводится сотрудниками компании. Информация, содержащаяся в основе такого анализа гораздо шире и включает в себя всю информацию, циркулирующую внутри организации и

являющейся полезной для принятия управленческих решений. Следовательно, способность анализировать расширяться. Внешний финансовый анализ проводится аналитиками, являющимися аутсайдерами для этой организации и, следовательно, они не имеют доступа к внутренней информации компании. Внешний анализ менее подробный и более формализован.

**Объектом исследования** в данной работе является Муниципальное Унитарное Предприятие «Туапсинское СДРСУ».

**Предмет исследования** - финансово-хозяйственная деятельность МУП «ТСДРСУ».

**Целью** выполнения данной выпускной квалификационной работы является проведение финансового анализа деятельности МУП «ТСДРСУ» и разработка мероприятий по повышению его финансовой устойчивости.

Для достижения поставленной цели в работе сформулированы и решены следующие **задачи**:

- изучить общие теоретические аспекты финансового анализа;
- дать организационно-экономическую характеристику изучаемого предприятия;
- провести анализ финансовой устойчивости МУП «ТСДРСУ» на основании изучения бухгалтерской отчетности за 2013-2015 г.;
- разработать предложения по улучшению финансовой устойчивости предприятия.

**Структурно** выпускная квалификационная работа состоит из введения, основной части, состоящей из трёх глав, заключения и списка использованной литературы.

В первой главе работы рассматриваются теоретические аспекты проведения анализа финансовой устойчивости предприятия, определяется понятие и сущность финансовой устойчивости предприятия, рассматриваются основные методики проведения анализа и факторы, влияющие на финансовое состояние и устойчивость предприятия.

Во второй главе работы дается краткая характеристика данного

предприятия, рассматривается структура управления и основные направления деятельности. На основании «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций» и бухгалтерской отчетности за 2013-2015 год проводится анализ финансовой устойчивости предприятия и анализ ликвидности фирмы за 2013-2015 год, изучается динамика абсолютных и относительных показателей. А так же в дополнении проводится анализ эффективности деятельности предприятия и его рентабельности.

В третьей главе, после проведенного анализа в качестве заключения исследования предложены основные направления по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия с целью повышения его финансовой устойчивости.

**Информационно-методическое обеспечение.** Теоретической базой исследования являются материалы нормативных документов, труды отечественных и зарубежных специалистов в области финансового анализа: Позднякова В.А., Ковалев В.В., Пласкова Н.С., Савицкой Г.В. Кобозева Н.В. и т.д., а также материалы периодической печати. Практическую основу анализа составляет финансовая отчетность МУП «ТСДРСУ»

Общий объем работы, составляет 57 страниц, количество иллюстраций – 13, количество таблиц - 10.

# Глава 1 Теоретические и методические основы анализа финансовой устойчивости предприятия

## 1.1 Понятие и типы финансовой устойчивости

Финансовое положение компании (ФПК) определяется порядком данных, который определяет состояние капитала в процессе его распределения и способности компании выполнять свою работу в любое время с наличными деньгами (рис. 1).

В производственной, финансовой, сбытовой и снабженческой деятельности, конечно же, происходит постоянный процесс кругооборота капитала, изменяется структура средств и источники их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и финансовом положении компании, чье внешнее проявление является платежеспособность.

Финансовое положение компании может быть устойчивым, неустойчивым (до кризиса) и кризис. Способность организации своевременно производить платежи, чтобы финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных событиях, говорит о его устойчивом финансовом положении и наоборот [5, с. 236].



**Рис. 1. Схема финансовой устойчивости предприятия [21, с. 619]**

Если компания оплачивает все долги, по мере наступления срока

платежей (платежеспособности), то это является внешним проявлением финансового состояния предприятия, а финансовая устойчивость компании является ее внутренним аспектом и отражает баланс денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их создания.

Таким образом, Савицкая Г. В. дает такое определение финансовой устойчивости предприятия – это возможность экономического субъекта работать и развиваться, сохраняя баланс активов и пассивов в изменениях внутренних и внешних условий, гарантии его постоянной платежеспособности и инвестиционной привлекательности в размерах допустимого уровня риска.

Устойчивое финансовое положение организации достигается с достаточными ресурсами, хорошим качеством активов, высокой рентабельностью, принимая во внимание операционные и финансовые риски, также при достаточной ликвидности, постоянных доходах и больших возможностях вовлечения заемных средств [21, с. 619].

Для создания финансовой устойчивости, организация должна иметь гибкую систему капитала, должна быть в состоянии формировать его движение таким образом, чтобы создать постоянное перекрытие расходов доходами для поддержания платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Финансовое положение компании и ее стабильность будут зависеть от результатов коммерческой, финансовой и производственной деятельности. Если производственные и финансовые планы осуществляются благополучно, то финансовое положение компании значительно улучшится. И наоборот, результатом неполного выполнения плана по производству и реализации продукции, приведет к увеличению себестоимости и снижению объема продаж и прибыли. Отсюда следует, что финансовое положение компании ухудшается, а также ее платежеспособность.

Итак, как мы видим стабильное финансовое положение не является случайностью, а является результатом успешного, компетентного и умелого управления всеми совокупными факторами, определяющих результаты

хозяйственной деятельности предприятия [1, с. 384].

Твердое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение определенных производственных потребностей с необходимыми ресурсами.

Следовательно, финансовая деятельность должна рассматриваться как часть экономической функции к обеспечению запланированных вопросов зачисления и расходование денег, осуществление учета дисциплины для достижения соответствующей пропорций собственных и заемных средств и особенно их эффективного использования.

Центральные задачи финансового анализа.

1. Оценка и прогнозирование финансовой устойчивости предприятия;
2. Поиск ресурсов улучшения финансового состояния предприятия и его устойчивости;
3. Создание определенных мероприятий, направленных на усиление финансовой устойчивости предприятия [10, с. 327].

Анализ финансовой устойчивости заключается в оценке прочности организации с позиции их платежеспособности. Анализ определяет тип финансовой устойчивости. Также анализ финансовой устойчивости организации формируется на изучение системы абсолютных и относительных данных, показывающие финансовую ситуацию в целом. Соотношение стоимости материальных оборотных средств, величины собственных и заемных источников, и их развитие выражает устойчивость финансового состояния организации. Материальное благосостояние резервов и расходов по источникам образования, является главной в финансовой стабильности компании, в то время как платежеспособность является ее основным проявлением.

Отсюда следует, что наиболее общий показатель финансовой устойчивости будет избыток или недостаток источников средств для создания запасов и затрат. В то же время, большое значение имеют типы источников обеспечения - собственные средства, кредиты и других заемные средства.

Изучение финансовой устойчивости основывается главным образом на

относительных показателях, потому что абсолютные показатели баланса в условиях инфляции тяжело привести в соизмеримый вид [16, с. 254].

В практической деятельности организации, существуют различные типы финансовых ситуаций, в зависимости от размера источников средств для возмещения производственных оборотных средств:

1. Абсолютная финансовая устойчивости. Этот вид финансовой устойчивости определяется тем фактом, что все запасы организации будут возмещены собственными оборотными средствами, то есть от внешними кредиторов, компания не зависит, отсутствие невыплат и причины их возникновения, а также соблюдение внутренней и внешней финансовой дисциплины. Этот вид финансовой устойчивости встречается очень редко.

Абсолютная финансовая устойчивость определяется данным неравенством: сумма запасов и затрат < собственные оборотные средства;

2. Нормальная финансовая устойчивость. В данной ситуации организация использует для возмещения запасов не только собственные оборотные средства, а также и долгосрочные привлеченные средства.

Нормальная финансовая устойчивость определяется неравенством: собственные оборотные средства < сумма запасов и затрат < собственные оборотные средства + долгосрочные пассивы

Этот вид субсидирования запасов является «нормальным» с точки зрения финансового менеджмента. Для организации наиболее целесообразной является нормальная финансовая устойчивость [25, с. 118];

3. Неустойчивое финансовое положение, можно охарактеризовать как нарушение платежеспособности, при которой сохраняется возможность возобновление баланса за счет:

- дополнения источников собственных средств;
- уменьшение дебиторской задолженности;
- ускорения оборачиваемости запасов.

Неустойчивое финансовое положение характеризуется данным неравенством: собственные оборотные средства + долгосрочные пассивы

$\text{<сумма запасов и затрат < собственные оборотные средства + долгосрочные пассивы + краткосрочные кредиты и займы}$

Неустойчивое финансовое состояние выражается в виде:

- не соблюдение финансовой дисциплины (запоздание в оплате труда, применение на время свободных собственных средств резервного фонда и фондов экономического стимулирования и пр.);
- прерывания в поступлении денежных средств на расчетные счета и платежах;
- неустойчивой рентабельности;
- нарушение финансового плана, в том числе по прибыли;

4. Кризисное финансовое состояние, при котором организация граничит с банкротством, т.к. краткосрочные ценные бумаги, денежные средства и дебиторская задолженность не оплачивают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Кризисное финансовое положение описывается неравенством:  $\text{собственные оборотные средства + долгосрочные пассивы + краткосрочные кредиты и займы < сумма запасов и затрат}$  [15, с. 371].

## **1.2 Методика анализа финансовой устойчивости**

Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности, является составом аналитических процедур для использования описания финансово-экономического состояния организации.

Различные специалисты в области анализа рекомендуют использовать различные методики для описания финансово-экономического состояния организации. Однако основные принципы и последовательность процедурных аспектов анализа практически идентичны с небольшими различиями.

Следует подчеркнуть, что детализация процедурных аспектов методологии анализа финансовой устойчивости обуславливается от поставленных целей и различных факторов технологической, информационной,

кадровой и методической поддержки и видения аналитика по задаче. В этом контексте можно четко сказать, что не существует общепринятой методики анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, но и во всех основных аспектах процедуры аналогичны [3, с. 158].

Для выполнения детального анализа финансово-хозяйственной работы предприятия часто бывает так, что не требуется информация которая является составной частью коммерческой тайны, однако это повлияет на глубину детализации, она будет меньше. Для выполнение общего детального анализа финансово-хозяйственной работы организации нужны сведения по установленным формам бухгалтерской отчетности, а именно:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о целевом использовании средств;
- пример оформления пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- упрощенная бухгалтерская (финансовая) отчетность [22].

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия осуществляется в несколько этапов.

На первом этапе, принимается решение о разумности анализа финансовой отчетности и проверяется ее готовность к чтению. Необходимость анализа позволяет принять решение о ознакомление с аудиторским отчетом по этим документам. Если аудиторское заключение по финансовой отчетности организации, безусловно - положительное или условно - положительное, то имеет смысл провести анализ, потому что отчетность во всех существенных аспектах показывает финансово-экономический потенциал организации полностью.

Если же заключение является отрицательным, то это указывает на то, что документы не отражают точность финансово-хозяйственной деятельности

компании, что приводит к невозможности и нецелесообразности анализа.

Проверка о готовности доклада носит технический характер и связан с визуальной проверкой наличия необходимых отчетных форм, реквизитов и подписей, а также простейшего рассмотрением промежуточных результатов и валюта баланса [18, с. 58].

Целью второго этапа является знакомство с пояснительной запиской к балансу, необходимо оценить условия работы компании в этот период и принимать во внимание факторы, воздействие которых из-за имущества и финансовых изменений организации были высказаны в пояснительной записке.

Третий этап можно назвать самым важным в анализе хозяйственной деятельности. Целью данного этапа является оценка результатов деятельности и финансового состояния компании. Следует отметить, что степень детализации анализа финансово-хозяйственной деятельности может изменяться в соответствии с поставленными задачами [7, с. 63].

В начале анализа, необходимо описать финансово-хозяйственную деятельность компании с целью выявления соответствующей отраслевой принадлежности и других отличительных особенностей.

Если есть существующие суммы по этим статьям, необходимо изучить причины их появления. Весьма вероятно, что полная информация может быть получена только при дальнейшем анализе и окончательные выводы по этому вопросу будут показаны в кратком изложении [13, с. 79].

Оценку финансового положения можно определить из двух основных составляющих:

- анализ финансовой устойчивости;
- анализ ликвидности фирмы.

При анализе финансовой устойчивости основная особенность финансового положения компании является стабильностью ее деятельности в долгосрочной перспективе. Этот показатель относится ко всей финансовой системе компании и показывает степень ее зависимости от кредиторов и инвесторов.

Важную роль в оценке финансового состояния предприятия является расчет относительных показателей - финансовых коэффициентов. В основном, они рассчитаны как отношение абсолютных активов к обязательствам, которые в значительной степени дополняют оценку показателей финансовой устойчивости [2, с. 456]:

1. Коэффициент автономии (финансовой независимости) отражает долю собственных средств в общей сумме источников финансирования. Текущий показатель указывает на долю активов компании, которые будут покрыты за счет собственного капитала (снабжаются собственными источниками формирования).

Остальная часть активов покрывается за счет заемных средств. Рост коэффициента автономии показывает положительную динамику. Чем выше значение коэффициента, тем больше организация является финансово стабильной. Она определяется отношением собственного капитала к валюте баланса:

$$K_{\text{авт.}} = \text{стр.1300} / \text{стр.1600} \quad (1)$$

где, стр.1300 – собственный капитал;

стр.1600 – валюта баланса;

2. Коэффициент финансового рычага можно охарактеризовать как отношение заемных и собственных средств. Он дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости организации. Определяет величину заемных средств, приходящийся на каждый рубль собственных средств, инвестированных в активы организации.

Рост показателя за год показывает увеличение зависимости организации от привлеченного капитала, то есть появляется тенденция к снижению финансовой устойчивости. Формула выглядит следующим образом:

$$K_{\text{фин.лев.}} = (\text{стр.1400} + \text{стр.1500}) / \text{стр.1300} \quad (2)$$

где, стр.1400, стр.1500 – заемный капитал;

стр.1300 – собственный капитал;

3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами отражает, какая часть оборотных средств финансируется за счет собственных источников или эквивалентных к ним источников долгосрочных кредитов и займов. Данный коэффициент определяется отношением разности собственного капитала и внеоборотных активов к текущим активам:

$$K_{\text{осс}} = (\text{стр.1300} - \text{стр.1100}) / \text{стр.1200} \quad (3)$$

где, стр.1300 – собственный капитал;

стр.1100 – внеоборотные активы;

стр.1200 – оборотные активы;

4. Индекс постоянного актива - это соотношение стоимости внеоборотных активов к собственному капиталу и резервам, которое демонстрирует, какая часть собственных источников средств обращается на возмещение внеоборотных активов.

$$I_{\text{п.а.}} = \text{стр.1100} / \text{стр.1300} \quad (4)$$

где, стр.1100 – внеоборотные активы;

стр.1300 – собственный капитал;

5. Коэффициент покрытия инвестиций – показывает ту часть активов, которые имеют источники финансирования, и это свидетельствует о финансовой независимости организации. Именно этот коэффициент, показывает финансовую стабильность путем возмещения инвестиций. Расчет этого отношения необходим в первую очередь для инвесторов, это дает им возможность оценить положение объекта вложения. Другими словами, после того, как результаты были проанализированы, можно говорить об успешном развитии организации или о возможном банкротстве. Формула выглядит как

отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала:

$$K_{п.и} = (\text{стр.1300} + \text{стр.1400}) / \text{стр.1700} \quad (5)$$

где, стр.1300 – собственный капитал;

стр. 1400 – долгосрочные обязательства;

стр.1700 – общий капитал;

6. Коэффициент маневренности собственного капитала показывает способность компании поддерживать необходимый уровень собственного оборотного капитала и пополнение оборотного капитала еще раз, если это необходимо за счет собственных источников. Этот коэффициент рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к общей стоимости собственных средств:

$$K_{м} = (\text{стр.1300} - \text{стр.1100}) / \text{стр.1300} \quad (6)$$

где, стр.1300 – собственный капитал;

стр.1100 – внеоборотные активы;

7. Коэффициент мобильности имущества выражает долю средств для погашения долгов. Рассчитывается как отношение оборотных средств к стоимости всего имущества:

$$K_{м.и} = \text{стр.1200} / \text{стр.1600} \quad (7)$$

где, стр.1200 – оборотные активы;

стр.1600 – валюта баланса;

8. Коэффициент мобильности оборотных активов показывает долю средств, которые готовы покрыть общую сумму средств, направленных на погашение текущих обязательств. Она определяется путем деления наиболее

мобильная часть оборотного капитала (денежных средств и финансовых вложений) к стоимости оборотных активов:

$$K_{\text{м.о.с.}} = (\text{стр.1240} + \text{стр.1250}) / \text{стр.1200} \quad (8)$$

где, стр.1240 – финансовые вложения;

стр. 1250 –денежные средства;

стр. 1200 – оборотные активы;

9. Коэффициент обеспеченности запасов выражает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников. Формула выглядит как отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов:

$$K_{\text{об.з.}} = (\text{стр.1300} - \text{стр.1100}) / \text{стр. 1210} \quad (9)$$

где, стр.1300 – собственный капитал;

стр.1100 – внеоборотные активы;

стр.1210 – запасы и затраты;

10. Коэффициент краткосрочной задолженности демонстрирует часть краткосрочных обязательств предприятия в общей сумме внешних обязательств (какая доля в общей сумме задолженности требует краткосрочного погашения). Рассчитывается как отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности:

$$K_{\text{кр.з.}} = \text{стр.1500} / (\text{стр.1400} + \text{стр.1500}) \quad (10)$$

где, стр.1500 – краткосрочные обязательства;

стр.1400 – долгосрочные обязательства [20, с. 105].

Анализ ликвидности компании показывает аналитические методы, которые направлены на обнаружение способностей организации погашать свои обязательства в полном объеме и своевременно.

Для того чтобы оценить ликвидность и платежеспособность, вычисляются следующие коэффициенты:

1. Коэффициент текущей ликвидности. Существует общая оценка ликвидности активов и показывает она, сколько рублей текущих активов компании приходится на один рубль текущих обязательств. Логика расчета этого показателя заключается в том, что компания текущими активами покрывает краткосрочные обязательства. Таким образом, если текущие активы превышают текущую стоимость долга, компанию можно считать успешной (по крайней мере, теоретически). Размер излишка определяется отношением текущей ликвидности. Значение этого показателя может варьироваться в зависимости от отрасли и вида деятельности, а его целесообразный рост в динамике, обычно рассматривается как благоприятная тенденция. В Западном учетном анализе приводится критическое нижнее значение показателя - 2. При всем том, это лишь приблизительное значение, указывающее на порядок показателя, но не его точное нормативное значение.

2. Коэффициент быстрой ликвидности. С точки зрения этого отношения он аналогичен с коэффициентом текущей ликвидности. Тем не менее, текущие активы рассчитываются из ограниченной группы, то есть когда наименее ликвидная их часть - производственные запасы - отбрасывается. Смысл этого исключения состоит в том что ликвидность запасов меньше, а также более важным является то, что денежные средства которые могут быть приобретены при вынужденной продаже производственных запасов, могут быть существенно меньше, чем стоимость их приобретения. Например, в условиях рыночной экономики, часто происходит ситуация, когда, компания ликвидируется, но при этом 40% или менее от стоимости активов запасов остаются. Приблизненное нижнее значение показателя - 1 было использовано в западной литературе, тем не менее, и эта оценка также условная. Кроме того, при анализе динамики этого показателя, следует рассматривать факторы, которые показывают их изменения. Таким образом, если рост этого коэффициента был согласован, с увеличением неоправданной дебиторской задолженности, то маловероятно, что

это может охарактеризовать работу компании с положительной стороны.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности является самым строгим показателем ликвидности компании. Отражает какая часть краткосрочных заемных обязательств, в случае необходимости, может быть незамедлительно погашена. Рекомендуемый нижний предел этого показателя, который приводится в западной литературе составляет 0,2. На практике фактические средние значения рассмотренных коэффициентов, как правило, значительно ниже, чем те, которые упомянуты в западных литературных источниках. Поскольку исследование отраслевых стандартов этих показателей является вопросом будущего, на практике не плохо бы, проводить анализ динамики этих коэффициентов, а также сравнительный анализ для компаний с другими подобной ей ориентацией их экономической деятельности [4, с. 437].

### **1.3 Оценка факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий дорожного хозяйства**

Финансовая устойчивость дорожных предприятий может зависеть от множества различных факторов. Они классифицируются по месту происхождения на внутреннюю и внешние, по важности результата на основные и второстепенные, по времени действия на постоянные и временные.

Внутренние факторы обуславливаются от организованности самого предприятия, а внешние по отношению к решениям директора и сотрудников этой организации никак не относятся. Способность менеджеров принимать во внимание изменение во внутренней и внешней среде, а также их компетентность и профессионализм, единство команды в этом процессе являются одним из основных факторов финансовой устойчивости. Кроме того, основные внутренние факторы включают в себя:

- структуру и состав продуктов и услуг, доходы неразрывно связаны с издержками производства (их динамика), допускают возможность организации занять определенную часть рынка;

- приемлемый состав и структура активов (в том числе суммы оплаченного уставного капитала), а также правильного выбора политики управления;
- состав и структура, состояние имущества, финансовых ресурсов, правильный выбор политики и тактики для управления ими;
- средства, дополнительно мобилизуемые на рынке ссудного капитала;
- резервы как одна из форм финансовой гарантии платежеспособности хозяйствующего субъекта [8, с. 57].

Успех или неудача предпринимательской деятельности часто зависит от выбора состава и структуры выпускаемой продукции и услуг. Чтобы сделать это в первую очередь необходимо решить, что производить, но также, необходимо определить, как именно производить, то есть, какие технологии и какие модели организации производства и управления должны быть. От ответа на эти «что?» и «как?» зависят затраты производства.

Для того чтобы быть устойчивой дорожно-строительной компании, очень важно иметь правильный баланс между фиксированными и переменными затратами, а не только их общая стоимость.

Переменные затраты (энергия, сырье, транспорт и т.д.) соответствуют объему производства, в то время как постоянные (для приобретения и (или) лизинга оборудования и технических средств, амортизацию, управление, выплаты процентов по банковским кредитам, рекламе, оплате труда работников и так далее.) – от него не зависят [6, с. 68].

Другим важным фактором финансовой стабильности, которая тесно связана с типами продукции и услуг, технологией производства, является оптимальный состав и структура активов и правильный выбор политики управления. Стабильность организации и эффективность бизнеса в большинстве случаев зависят от требуемого качества управления текущими активами, то есть на сколько задействован оборотный капитал и насколько велики запасы и активы в денежной форме и т.д.

Не стоит забывать, что при уменьшении запасов и наличных средств, компания может пустить больше капитала в оборот и, следовательно, получить

больше прибыли. Но в то же время риск неплатежеспособности организации возрастает, а производство может прекратиться из-за нехватки запасов. Надлежащая способность управлять оборотным капиталом, заключается в том, чтобы держать на счетах организации, небольшую, но необходимую сумму денежных средств, которая являлась бы необходимой для текущей оперативной деятельности [11, с. 405].

Следующим важным показателем финансовой устойчивости является состав и структура финансовых ресурсов, правильный выбор стратегии и тактики для их управления. В конце концов, чем больше финансовых ресурсов у организации, в основном прибыли, тем устойчивей она может чувствовать себя.

В то же время, структура прибыли, ее распределение и та часть, которая направлена на развитие дорожного хозяйства, имеет важное значение, а не только ее общая масса. Отсюда следует, что оценка стратегии распределения и использования прибыли при анализе финансовой устойчивости компании выходит на первый план. В некоторых случаях, очень важно проанализировать эксплуатацию прибыли в нескольких областях: во-первых, для финансирования текущей работы - разработка оборотного капитала, повышение ликвидности, улучшение платежеспособности и т.д.; ну далее для инвестирования в капитальные затраты и ценные бумаги [12, с. 112].

Не меньше оказывает влияние на финансовую стабильность - фонды, которые также привлекают на рынок ссудных капиталов. Чем больше денег может мобилизовать компания, тем выше ее финансовые возможности. Но в этой ситуации, финансовый риск растет - компания будет ли в состоянии вовремя платить своим кредиторам? И здесь играет важную роль резервы, как форма финансовой гарантии для платежеспособности хозяйствующего субъекта.

В целом, на финансовую устойчивость дорожной компании влияют некоторые внутренние факторы, это:

- структура производимой продукции (услуг), и ее определенная часть в

- спросе;
- сумма оплаченного уставного капитала;
  - размер и структура стоимости (издержки), ее динамика по сравнению с денежными доходами;
  - состояние активов и финансовых ресурсов, включая запасы и резервы, их состав и структуру [24, с. 87].

Внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость, включают в себя различные аспекты: условие эффективного экономического управления, платежеспособность потребительского спроса, господствующую в обществе технику и технологию, экономическую и финансовую политику Правительства Российской Федерации и его решения, законодательные акты по контролю за деятельностью компании, систему ценностей в обществе и т.д. Эти внешние факторы влияют на все, что происходит внутри компании.

Фаза экономического цикла, в котором находится экономика страны, имеет большое влияние на финансовую стабильность фирмы. Так как особенность финансового планирования дорожно-строительных компаний заключается в том, что организация их работы основывается на государственных контрактах, так как их услуги почти не востребованы на рынке. В связи с этим, в зависимости от финансирования программ ремонта дорог планируется их денежный расход. Следовательно, во время кризиса, имеет место задержки темпов реализации продукции от темпов ее производства. Инвестиции в товарные запасы сокращаются, что, в свою очередь, еще больше снижает доходы. В целом, доходы субъектов снижаются, также происходит снижение относительного и даже абсолютного размера прибыли. Все это приводит к снижению ликвидности организаций и ее платежеспособности. А также во время кризиса увеличивается серия банкротств [17, с. 214].

Для кризиса, который характеризуется снижением платежеспособного спроса, происходит увеличение конкуренции, а это играет важную роль внешнего фактора финансовой устойчивости организации.

Серьезными макроэкономическими факторами финансовой устойчивости так является налоговая и кредитная политика, степень развития финансового рынка, страховой бизнес и внешнеэкономические связи; существенно влияет на нее курс валюты, позиция и сила профсоюзов.

Стабильность компании, будь то в экономическом или финансовом отношении, зависит от общей политической стабильности. Отношение государства к предпринимательской деятельности, принципы государственного регулирования экономики (его запретительный или стимулирующий характер), право собственности, меры по защите потребителей и бизнеса не могут, если смотреть на финансовую стабильность компании игнорироваться [9, с. 67].

## **Глава 2 Оценка и анализ финансовой устойчивости МУП «ТСДРСУ»**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия**

Полное наименование предприятия: Муниципальное унитарное предприятие туапсинского городского поселения «Туапсинское специализированное дорожное ремонтно-строительное управление». Сокращенно: МУП «ТСДРСУ».

МУП «Туапсинское СДРСУ» существует уже более пятидесяти лет. Из небольшого управления, которое занималось лишь содержанием дорог, компания путем нескольких реорганизаций превратилась в предприятие с широким спектром работ.

В него входят благоустройство города, озеленение, вывоз ТБО и уборка мусора, установка лавочек и урн.

МУП «ТСДРСУ» зарегистрировано 25 июня 1992 г.

Компания МУП «ТСДРСУ» расположена по адресу: Краснодарский край, г. Туапсе, улица Калараша, ба. Основным видом деятельности предприятия является «Строительство автомобильных дорог и автомагистралей».

Юридическое лицо также зарегистрировано в таких категориях ОКВЭД как: «16.10 Распиловка и строгание древесины», «23.61 Производство изделий из бетона для использования в строительстве», «25.11 Производство строительных металлических конструкций, изделий и их частей», «25.29 Производство прочих металлических цистерн, резервуаров и емкостей», «35.12 Передача электроэнергии и технологическое присоединение к распределительным электросетям» и т.д.

Парк предприятия составляют около 80 единиц техники, в том числе мусоровозы, поливомоечные машины, пескоразбрасыватели, катки, бульдозер, экскаватор. Кроме уборки и вывоза мусора СДРСУ занимается текущим ремонтом дорог, озеленением, прочисткой ливневок. В ведении СДРСУ находится городское кладбище.

Организационно-правовая форма МУП «ТСДРСУ»: унитарные предприятия, основанные на праве хозяйственного ведения. Форма собственности: муниципальная собственность.

Директор предприятия – Береснев Артем Викторович, действующий в соответствии с Уставом и полномочиями, предоставленными заключаемым с ним трудовым договором и доверенностью, выданной Администрацией Краснодарского края города Туапсе.

Туапсинское СДРСУ — является муниципальным унитарным предприятием. В штате предприятия – 197 человека.

Предприятием применяются унифицированные формы первичной учетной документации. Бухгалтерская отчетность составляется с учетом правил действующего законодательства. В Приложении приведена бухгалтерская отчетность МУП «ТСДРСУ» за 2013-2015 г.

Главный бухгалтер сообщества МУП «ТСДРСУ» обеспечивает соответствие хозяйственных операций с законодательством Российской Федерации, контроль за движением товаров и выполнения обязательств.

Финансовое положение компании определяется распределением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (пассивов). Эти данные представлены в Форме №1.

Подводя итоги оценки динамики финансового состояния компании, необходимо объединить балансовые элементы в различные группы, на основе ликвидности (активы) и погашение задолженности (обязательства).

На основе агрегированного сравнительного аналитического) баланса выполняется анализ источников средств организации и структуры имущества.

Представленный в данной работе анализ финансового состояния и эффективности работы МУП «ТСДРСУ», был проведен в период с 2013 по 2015 (3 года) табл.1.

Качественная оценка финансовых показателей муниципального образования «ТСДРСУ» был рассмотрен с учетом принадлежности к сектору

«Социальные, коммунальные и персональные услуги» (классы по ОКВЭД – 90-93,95).

**Таблица 1**

**Структура имущества МУП «СДРСУ» и источники его формирования<sup>1</sup>**

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		Темп прироста тыс. руб.	Темп роста ± %
	2013	2014	2015	на начало анализируемого периода (2013)	на конец анализируемого периода (2015)		
<b>Актив</b>							
1. Внеоборотные активы	46 357	45 681	40 123	46,7	50,7	-6 234	-13,4
в том числе: основные средства	43 207	43 091	33 817	43,5	42,7	-9 390	-21,7
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	52 964	62 751	39 011	53,3	49,3	-13 953	-26,3
в том числе: запасы	21 228	17 987	5 469	21,4	6,9	-15 759	-74,2
дебиторская задолженность	31 516	44 602	33 318	31,7	42,1	+1 802	+5,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	23	3	2	<0,1	<0,1	-21	-91,3
<b>Пассив</b>							
1. Собственный капитал	49 445	58 446	33 528	49,8	42,4	-15 917	-32,2
2. Долгосрочные обязательства, всего	109	109	21	0,1	<0,1	-88	-80,7
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	49 767	49 877	45 585	50,1	57,6	-4 182	-8,4

<sup>1</sup> Таблица составлена автором по результатам исследования

## Продолжение таблицы 1

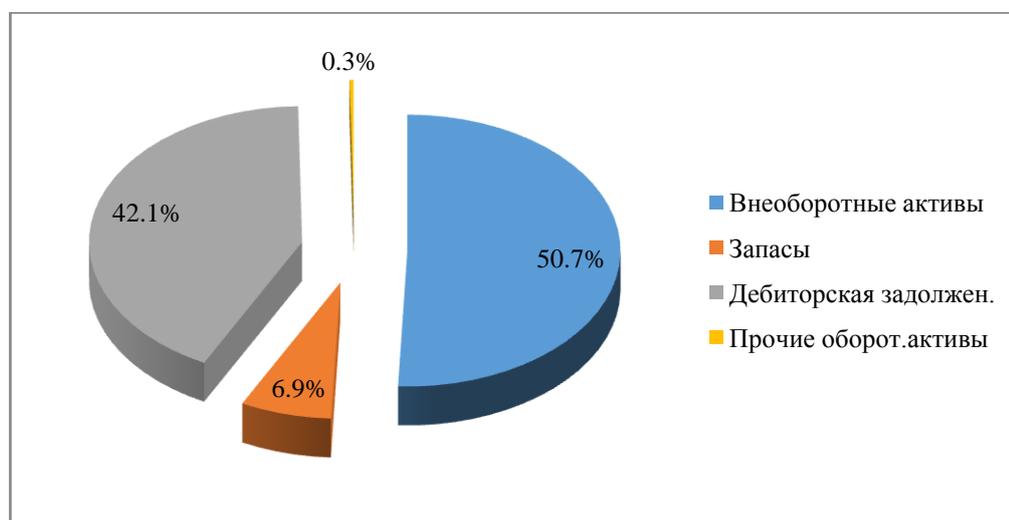
в том числе: заемные средства	3 442	3 126	3 538	3,5	4,5	+96	+2,8
<b>Валюта баланса</b>	<b>99 321</b>	<b>108 432</b>	<b>79 134</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-20 187</b>	<b>-20,3</b>

Соотношение основных качественных групп активов организации на 2015 примерно соответствует равной доле внеоборотных активов и оборотных активов (50,7% и 49,3%). Активы организации в течение анализируемого периода снизились на 20,187 тысяч рублей. (20,3%).

Учитывая снижение активов следует отметить, что собственный капитал снизился еще больше - на 32,2%.

Опережающее снижение капитала по сравнению с общим изменением активов является негативным фактором.

Ниже диаграмма показывает структуру активов организации в соответствии с основными группами (рис. 2).



**Рис. 2. Структура активов организации на 31 декабря 2015 г.<sup>2</sup>**

Снижение стоимости активов организации произошло в основном за счет уменьшения следующих позиций активов (в скобках указан процент изменения общей суммы всех отрицательно измененных элементов):

- товарно-материальные запасы - 15 759 тысяч рублей (62,5%);

<sup>2</sup> Рисунок составлен автором по результатам исследования

- основные средства - 9390 тысяч рублей (37,3%).

В то же время наибольшее снижение наблюдается в следующих строках пассива баланса:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) - 15 917 тысяч рублей (78,5%);
- обязательства (кредиторская задолженность) - 4,269 тысячи рублей (21%).

Среди положительных изменений статей баланса, мы можем определить, в активах «отложенные налоговые активы» и «краткосрочных заемных средств» в пассивах (+3156 тыс. рублей или +96 тысяч рублей).

Собственный капитал организации в течение двух лет значительно снизился до 33 528,0 тыс. руб. (-15 917,0 тыс. руб.).

**Таблица 2**

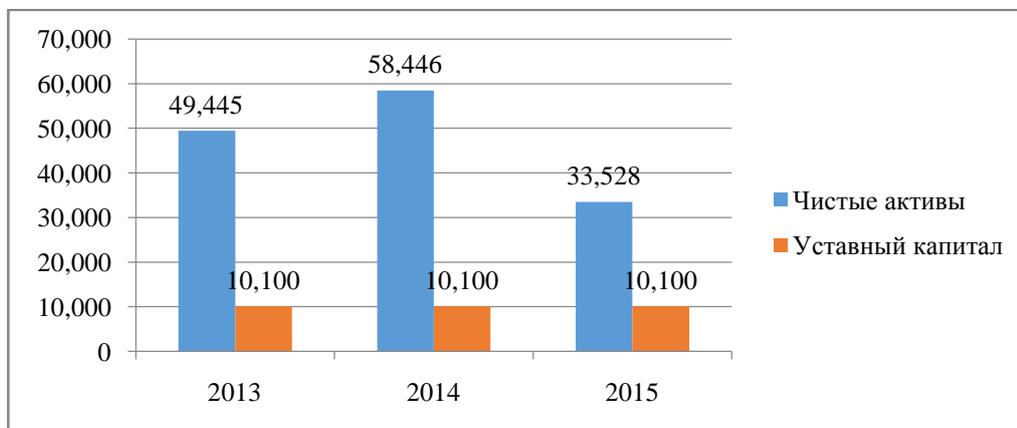
**Оценка стоимости чистых активов организации<sup>3</sup>**

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2013	2014	2015	на начало анализируемого периода (2013)	на конец анализируемого периода (2015)		
1. Чистые активы	49 445	58 446	33 528	49,8	42,4	-15 917	-32,2
2. Уставный капитал	10 100	10 100	10 100	10,2	12,8	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом	39 345	48 346	23 428	39,6	29,6	-15 917	-40,5

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31 декабря 2015) намного больше (в 3,3 раза), чем уставный капитал табл. 2. Это соотношение указывает на положительное финансовое состояние и полностью выполнены требования нормативных актов к величине чистых активов организации. Однако, после того, как было установлено текущее

<sup>3</sup>Таблица составлена автором по результатам исследования

состояние показателя, следует отметить, что чистые активы снизились за последние два года до 32,2%. Несмотря на правильное соотношение чистых активов с уставным капиталом, дальнейшее их снижения может привести к ухудшению этого отношения.



**Рис. 3. Динамика чистых активов и уставного капитала<sup>4</sup>**

На графике представлено изменение чистых активов и уставного капитала (рис. 3).

## **2.2 Анализ финансовой устойчивости исследуемого объекта**

Финансовая устойчивость организации характеризуется таким состоянием финансовых ресурсов, их распределением и использованием, которое обеспечивает продвижение и развитие этой организации за счет увеличения прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого риска. Финансовая устойчивость может быть определена на основе соотношения различных источников финансирования и их соответствие составу активов.

Зная предельные границы изменения источников финансирования для инвестиций в основной капитал или в промышленные запасы можно генерировать специальные направления хозяйственных операция, которые

<sup>4</sup> Рисунок составлен автором по результатам исследования

способствуют улучшению финансового состояния организации и повышению ее стабильности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (на 31 декабря 2015 года) был 0,42. Это отношение характеризует степень зависимости организации от заемного капитала табл. 3.

**Таблица 3**

**Основные показатели финансовой устойчивости организации<sup>5</sup>**

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	2013	2014	2015		
1. Коэффициент автономии	0,5	0,54	0,42	-0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,55 (оптимальное 0,65-0,85).
2. Коэффициент финансового левериджа	1,01	0,86	1,36	+0,35	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 0,82 и менее (оптимальное 0,18-0,54).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,06	0,2	-0,17	-0,23	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более.
4. Индекс постоянного актива	0,94	0,78	1,2	+0,26	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,5	0,54	0,42	-0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,06	0,22	-0,2	-0,26	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: не менее 0,05.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,53	0,58	0,49	-0,04	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.

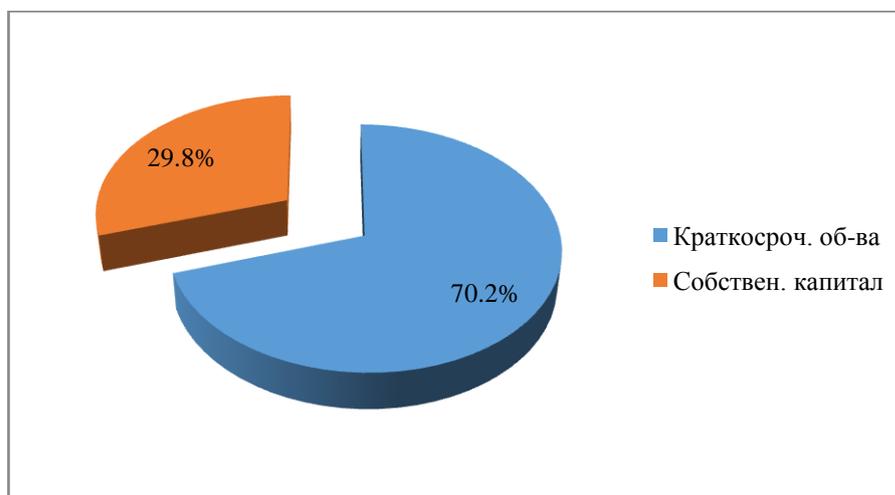
<sup>5</sup>Таблица составлена автором по результатам исследования

### Продолжение таблицы 3

8. Коэффициент мобильности оборотных средств	<0,0004	<0,00005	<0,00005	–	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	0,15	0,71	-1,21	-1,36	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	1	–	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Упомянутое здесь значение указывает на значительную зависимость от кредиторов из-за отсутствия собственных средств. За анализируемый период (с 31 декабря 2013 года по 31 декабря 2015) коэффициента автономии значительно снизилась (на 0,08).

Структура капитала организации показана ниже на диаграмме: следует отметить, что долгосрочные обязательства не отражены на диаграмме, поскольку они представляют собой незначительную часть (менее 0,1%) (рис. 4).



**Рис. 4. Структура капитала на 31 декабря 2015 г.<sup>6</sup>**

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2015 составил -0.17. Данный коэффициент довольно быстро

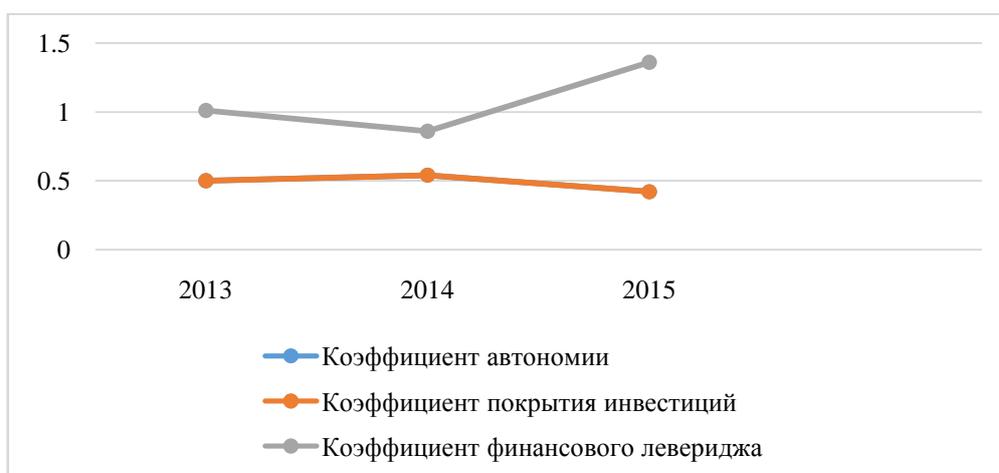
<sup>6</sup>Рисунок составлен автором по результатам исследования

снизился в отчетном периоде (-0,23). Коэффициент на 31 декабря 2015 имеет значение, не соответствующее нормативному.

В течение отчетного периода можно наблюдать как положительные значения обеспеченности собственными оборотными средствами, так и значения, не соответствующие норме.

В течение анализируемого периода наблюдалось значительное снижение коэффициента покрытия инвестиций до 0,42 (0,08). Значение коэффициента 31 декабря 2015 года значительно ниже нормы.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31 декабря 2015 года составил -1.21; Это на 1,36 меньше, чем в первый день анализируемого периода (31 декабря 2013). В течение рассматриваемого периода коэффициент принимал как позитивные значения, так и значения, не соответствующие норме. На 31 декабря 2015 значение коэффициента обеспеченности материальных запасов имеет критическое значение. Коэффициент краткосрочной задолженности показывает, что количество краткосрочных обязательств организации значительно превышает сумму долгосрочной задолженности. В то же время, доля долгосрочной задолженности в течение двух лет не изменилась. В приведенной ниже таблице показано изменение основных показателей финансовой устойчивости МУП «ТСДРСУ» в течение всего анализа (рис. 5).



**Рис. 5. Динамика показателей финансовой устойчивости организации<sup>7</sup>**

<sup>7</sup>Рисунок составлен автором по результатам исследования

В наибольшей степени к обобщающему абсолютному показателю финансовой устойчивости можно отнести избыток или недостаток источников средств для того, чтобы происходило формирования запасов и затрат, то есть разница между размером источника средств и уровня запасов и затрат. Это включает в себя предоставление ресурсов для их собственных и заемных средств, за исключением кредиторской задолженности и прочих пассивов.

Исходя из соотношения значений показателей материально-производственных запасов, собственного оборотного капитала и других источников формирования запасов можно получить следующие виды устойчивости:

- абсолютная финансовая устойчивость;
- нормальная финансовая устойчивость;
- неустойчивое финансовое состояние;
- кризисное финансовое состояние.

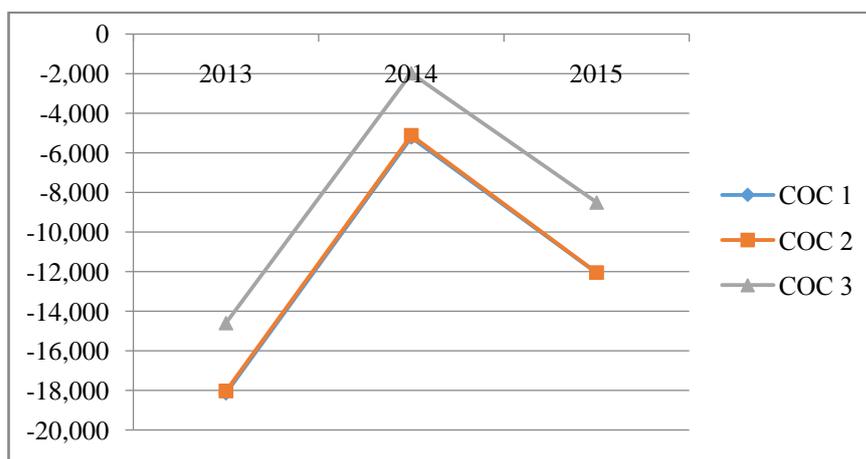
**Таблица 4**

**Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств<sup>8</sup>**

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	2013	2015	на 2013	на 2014	на 2015
СОС <sub>1</sub> (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	3 088	-6 595	-18 140	-5 222	-12 064
СОС <sub>2</sub> (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу)	3 197	-6 574	-18 031	-5 113	-12 043
СОС <sub>3</sub> (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	6 639	-3 036	-14 589	-1 987	-8 505

<sup>8</sup>Таблица составлена автором по результатам исследования

На 31 декабря 2015, наблюдается недостаток собственного оборотного капитала вычисленного по всем трем вариантам, финансовое положение организации можно охарактеризовать на этой основе как неудовлетворительное (неустойчивое). Следует отметить, что, несмотря на неудовлетворительную финансовую устойчивость все три показателя, за отчетный период улучшили свои значения (табл. 4, рис. 6).



**Рис. 6. Недостаток собственных оборотных средств (СОС) организации<sup>9</sup>**

Для того чтобы узнать на сколько предприятие кредитоспособно проводится ликвидность баланса, другими словами это можно объяснить как способность организации полностью и вовремя рассчитываться по всем своим обязательствам. Ликвидность — это способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства, реализуя свой оборотный капитал.

Анализ ликвидности осуществляется путем сравнения средств по активу, систематизированных по уровню их ликвидности и находящихся в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, систематизированных по их срокам погашения и расположенными в порядке возрастания сроков погашения (табл. 5).

Активы организации, можно условно разделить на четыре группы в зависимости от степени их ликвидности, другими словами можно объяснить как скорость превращения этих активов в денежные средства. Эти группы включают в себя:

<sup>9</sup>Рисунок составлен автором по результатам исследования

Высоколиквидные активы (А1) - суммы по всем статьям денежных средств, они также могут быть немедленно использованы для выполнения текущих расчетов. Эта группа включает в себя краткосрочные финансовые вложения.

Быстро реализуемые активы (А2) являются активами для обращения в наличные средства требуется определенное время. Сюда может быть включена дебиторская задолженность (платежи которые ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), а также прочие оборотные активы.

Медленно реализуемые активы (А3) - денежные средства которые наименее ликвидные это дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), НДС по приобретенным ценностям, но в этот пункт не включает статья, «Расходы будущих периодов».

Труднореализуемые активы (А4) - активы, которые необходимы в течение относительно длительного времени в экономической деятельности. Также эту группу входят статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные активы».

**Таблица 5**

**Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения<sup>10</sup>**

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб.,
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	2	-91,3	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	42 047	-9,2	<b>-42 045</b>

<sup>10</sup>Таблица составлена автором по результатам исследования

**Продолжение таблицы 5**

А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	33 318	+5,7	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	3 538	+2,5	<b>+29 780</b>
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	5 691	-73,4	≥	П3. Долгосрочные обязательства	21	-80,7	<b>+5 670</b>
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	40 123	-13,4	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	33 528	-32,2	<b>+6 595</b>

Из четырех условий, которые характеризуют отношения активов по степени ликвидности и обязательств после истечения срока, два были выполнены. Высоколиквидные средства не покрывают наиболее срочные обязательства организации (разница составляет 42 045 тысяч рублей).

Следуя принципам оптимальной структуры активов по уровню ликвидности, краткосрочная дебиторская задолженность должна быть достаточной для покрытия среднесрочной задолженности (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности).

В данном случае это соотношение удовлетворяются - организация имеет достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств (больше в 9,4 раза).

Следует отметить, однако, что анализ ликвидности баланса осуществленный по описанной выше схеме, является приблизительным более, подробным является анализ платежеспособности с помощью финансовых коэффициентов (табл. 6).

По состоянию на последний день анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности ниже нормы (0,86 по сравнению со стандартным значением 2). При этом также видно, что в течение анализируемого периода

произошло отрицательное изменение - коэффициент снизился на -0.2.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0.73) также оказался ниже допустимого значения. Это указывает на отсутствие денежных средств (т.е. денежные средства и другие активы, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства) для оплаты краткосрочных кредитов.

Коэффициент быстрой ликвидности не соответствует установленному стандарту на протяжении всего анализируемого периода.

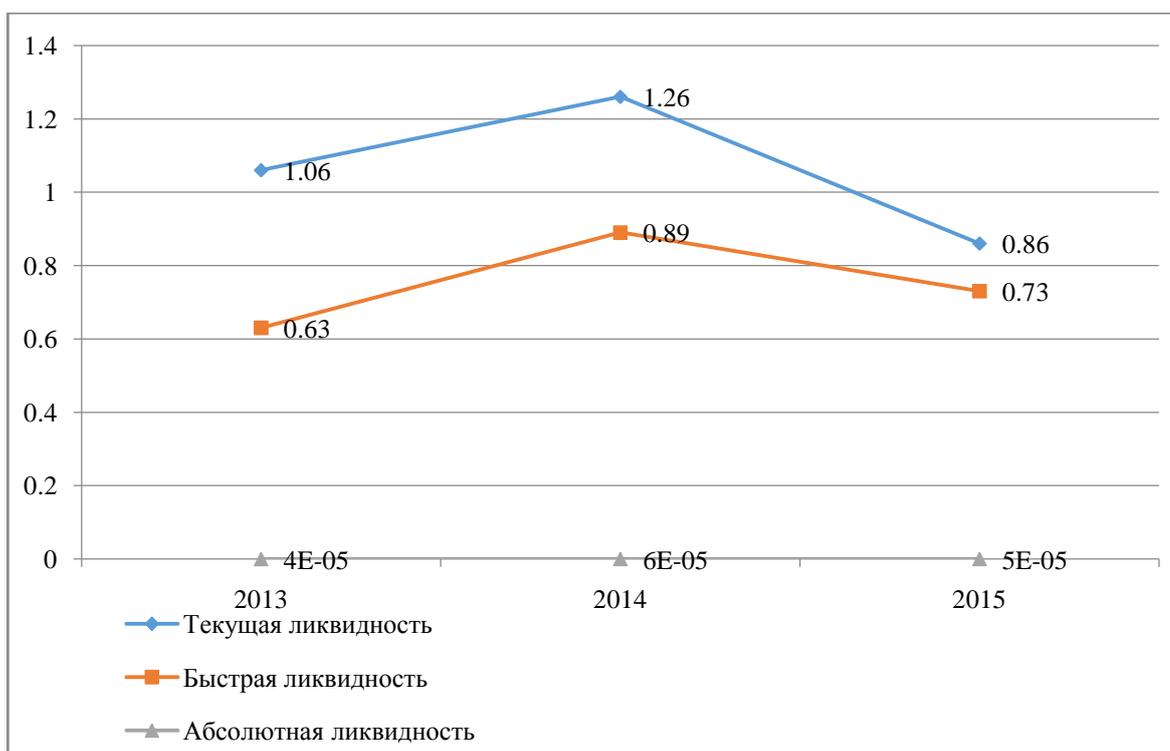
**Таблица 6**

**Расчет коэффициентов ликвидности МУП «ТСДРСУ»<sup>11</sup>**

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя	Расчет, рекомендованное значение
	2013	2014	2015		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,06	1,26	0,86	-0,2	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,63	0,89	0,73	+0,1	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0,00004	<0,00006	<0,0005	—	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

Ниже нормы, как и два других коэффициентов, коэффициент абсолютной ликвидности (<0,0005 со скоростью 0,2). С начала периода, коэффициент абсолютной ликвидности остается практически неизменным (рис. 7).

<sup>11</sup>Таблица составлена автором по результатам исследования



**Рис. 7. Динамика коэффициентов ликвидности<sup>12</sup>**

Далее проведем анализ эффективности деятельности организации и анализ рентабельности, чтобы подвести итоги общего финансового состояния предприятия.

Ниже в табл. 7 приведены основные финансовые результаты деятельности МУП «ТСДРСУ» за рассматриваемый период (с 31.12.2013 по 31.12.2015).

**Таблица 7**

**Обзор результатов деятельности организации<sup>13</sup>**

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	2014 г.	2015 г.	тыс. руб.	± %	
1. Выручка	194 258	140 676	-53 582	-27,6	167 467
2. Расходы по обычным видам деятельности	194 038	166 819	-27 219	-14	180 429

<sup>12</sup>Рисунок составлен автором в ходе исследования

<sup>13</sup>Таблица составлена автором в ходе исследования

**Продолжение таблицы 7**

3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	220	-26 143	-26 363	↓	-12 962
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	2 132	-3 615	-5 747	↓	-742
5. Прибыль до уплаты процентов и налогов (3+4)	2 352	-29 758	-32 110	↓	-13 703
6. Проценты к уплате	520	797	+277	+53,3	659
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-1 657	1 141	+2 798	↑	-258
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	175	-29 414	-29 589	↓	-14 620
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	175	-29 414	-29 589	↓	-14 620
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен.стр. 1370)	9 001	-24 918	х	х	х

В 2015 году годовая выручка составила 140 676 тыс. рублей. Она за отчетный период снизилась на 53,582 тысяч рублей или на 27,6%.

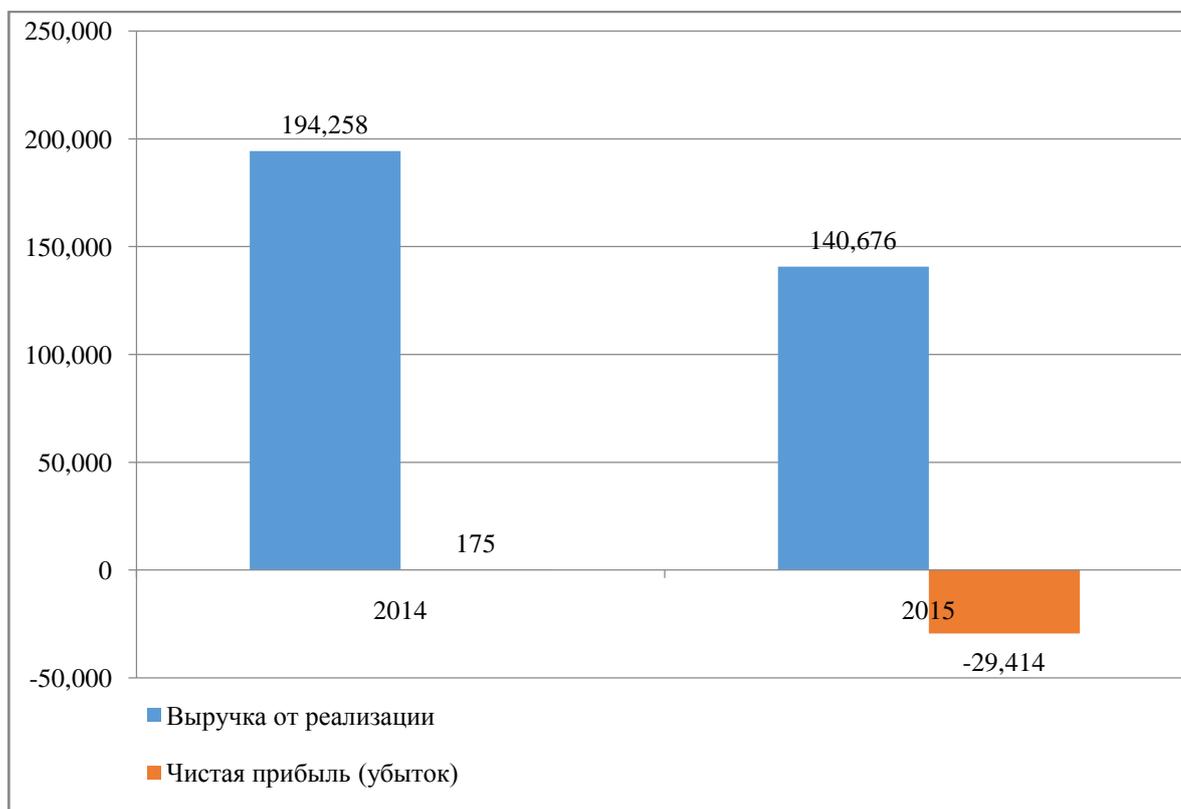
Убыток от продаж за период с 01.01.2015 по 31.12.2015 равнялся -26 143 тыс. руб. В течение анализируемого периода (31.12.13-31.12.15) снизился финансовый результат от продажи до 26.363 тысяч рублей.

При рассмотрении расходов по обычным видам деятельности следует отметить, что организация, общие (управленческие) расходы рассматривала как условно-постоянные, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Изменение отложенных налоговых активов, отраженное в форме №2 (стр. 2450) за последний отчетный период, не соответствует изменению данных по строке 1180 «Отложенные налоговые активы» Баланса.

Раскрытая ошибка также подтверждается тем фактом, что в сбалансированной форме, отложенные налоговые активы и обязательства в форме №1 и форме №2 расходятся за последний отчетный период.

Изменение выручки графически проиллюстрировано ниже (рис. 8).



**Рис. 8. Динамика выручки и чистой прибыли<sup>14</sup>**

Представленные в табл. 8 показатели рентабельности за период 01.01–31.12.2015 имеют отрицательные значения как следствие убыточной деятельности МУП «ТСДРСУ» за данный период.

<sup>14</sup> Рисунок составлен автором по результатам исследования

Анализ рентабельности продаж<sup>15</sup>

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2014 г.	2015 г.	коп.,	± %
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 13%.	0,1	-18,6	-18,7	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	1,2	-21,2	-22,4	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	0,1	-20,9	-21	↓

Рентабельность продаж в 2015 году равняется -18,6%. В то же время наблюдается отрицательная тенденция рентабельности продаж по сравнению с этим показателем 2014 года (-18,7%) (рис. 9).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВІТ) к выручке организации, за последний год составила -21,2%. То есть в каждом рубле выручки МУП «ТСДРСУ» содержалось -20,9 коп.убытка до налогообложения и процентов куплате.

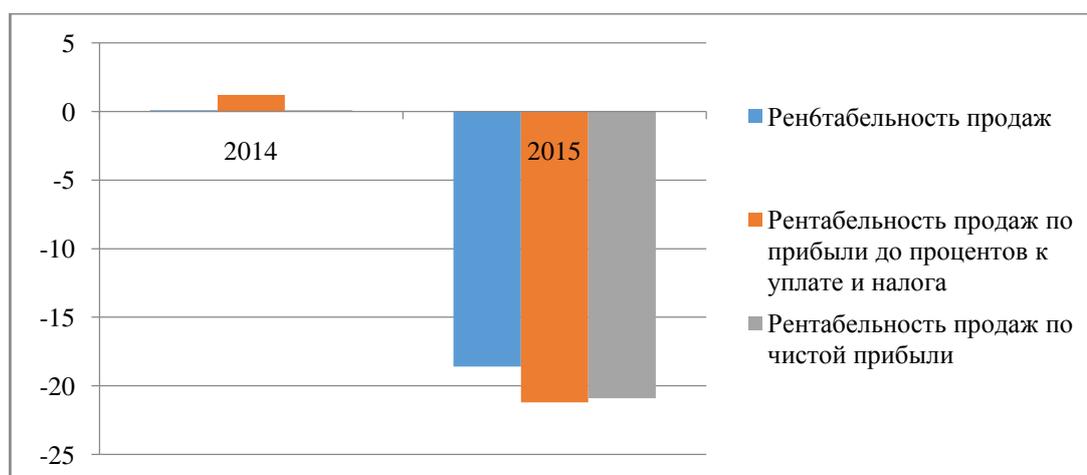


Рис. 9. Динамика показателей рентабельности продаж<sup>16</sup>

<sup>15</sup>Таблица составлена автором по результатам исследования

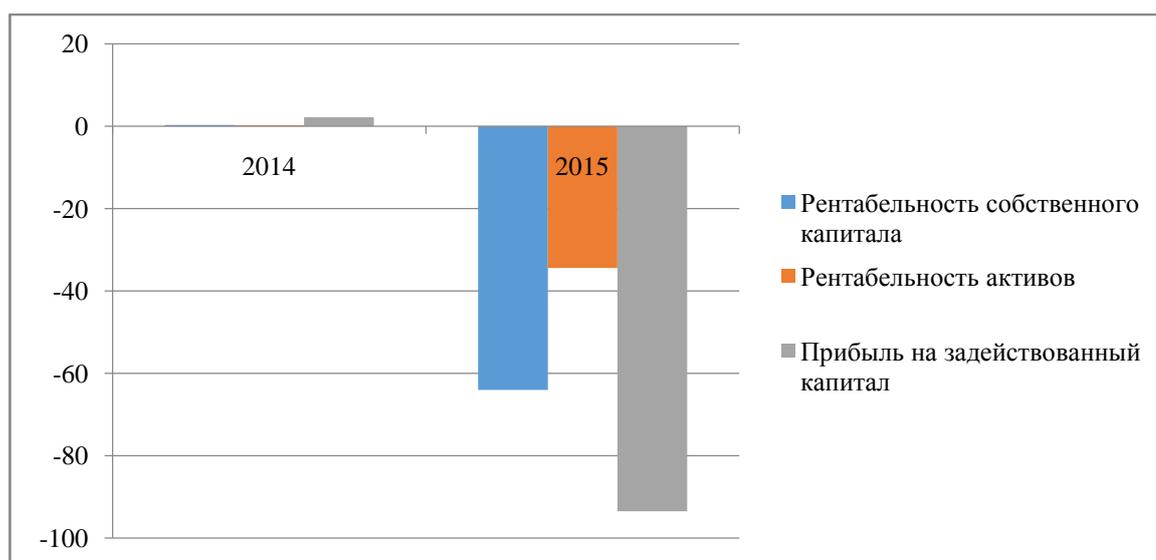
<sup>16</sup>Рисунок составлен автором по результатам исследования

Далее в табл. 9 представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

**Таблица 9**

**Анализ рентабельности активов и капитала<sup>17</sup>**

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя	Расчет показателя
	2014 г.	2015 г.		
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,3	-64	-64,3	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	0,2	-31,4	-31,6	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	2,2	-93,5	-95,7	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	4,2	-79,5	-83,7	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	4,5	3,7	-0,8	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.



**Рис. 10. Динамика показателей рентабельности активов и капитала<sup>18</sup>**

<sup>17</sup> Таблица составлена автором по результатам исследования

<sup>18</sup> Рисунок составлен автором по результатам исследования

Изменение рентабельности собственного капитала за весь рассматриваемый период составило -64,3%. За последний год рентабельность собственного капитала имеет крайне неудовлетворительное значение.

Рентабельность активов за последний год равнялась -31,4%. Имело место очень сильное снижение рентабельности активов в течение анализируемого периода – на 31,6%.

На следующем графике наглядно представлена динамика основных показателей рентабельности активов и капитала организации за весь анализируемый период (рис. 10).

### Глава 3 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости МУП «ТСДРСУ»

В результате проведенного анализа во второй главе, было установлено, что в МУП «ТСДРСУ» расходы по обычным видам деятельности превышают доходы, поэтому первоочередной задачей должен стать поиск путей снижения расходов предприятия, которые приводят к отрицательному финансовому результату.

В связи с этим предлагается провести следующие мероприятия, которые позволят улучшить финансовое состояние путём решения вопросов по оптимизации расходов и их экономии (рис. 11).

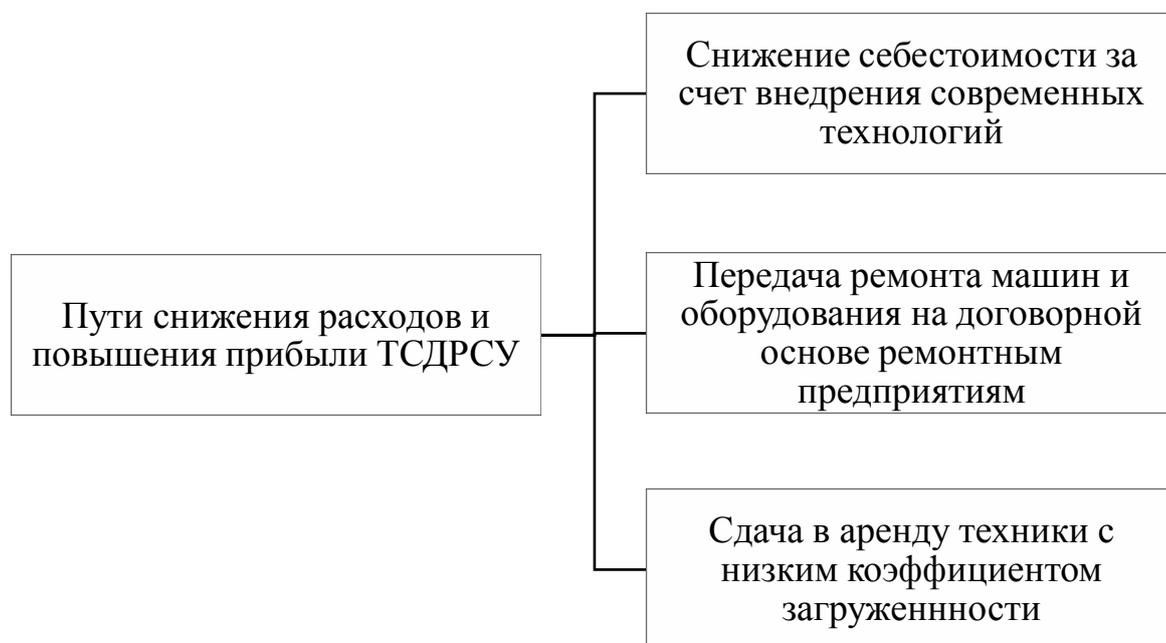


Рис. 11. Пути снижения расходов и повышения прибыли МУП «ТСДРСУ»<sup>19</sup>

**1. Мероприятие №1. Снижение себестоимости.** В период высоких темпов инфляции рост прибыли обеспечивался за счет ценового фактора. Замедление инфляционных процессов, насыщение рынка товарами, развитие

<sup>19</sup> Рисунок составлен автором по результатам исследования

конкуренции ограничили возможности производителей повышать цены и получать прибыль посредством этого фактора. Поэтому на очередь приходит метод снижения затрат.

В практике предпринимательской деятельности применяются разные способы снижения себестоимости. Безусловно используются такие приемы, как экономия топливно-сырьевых ресурсов, материальных и трудовых затрат, снижение доли амортизационных отчислений в себестоимости, сокращение административных расходов и т.п. Однако следует иметь в виду, что уменьшение себестоимости имеет свой предел, после которого оно невозможно без снижения качества продукции. То же относится и к административным и коммерческим расходам, которые невозможно свести к нулю, поскольку без них организация (предприятие) нормально функционировать не сможет и продукция реализовываться не будет.

Поэтому в качестве основного пути снижения расходов, предлагается мероприятие по оптимизации транспортного процесса. В условиях развития современного общества информационные технологии становятся весомым катализатором развития всех сфер человеческой деятельности. Точность расчетов и знание специфики перевозочного процесса являются на сегодняшний день одними из основных показателей, влияющих на функционирование автотранспортных предприятий.

Одной из предлагаемых мер служит внедрение системы спутникового ГЛОНАСС-GPS мониторинга транспорта и контроля расхода топлива «АвтоСкан». Данная система является эффективным инструментом для повышения прибыли предприятия за счет решения задач контроля и управления транспортом, а также обеспечения безопасности перевозок. При использовании системы мониторинга транспорта «АвтоСкан» у руководителя МУП «ТСДРСУ» появится объективное и независимое от человеческого фактора средство контроля и учета. Функционирование системы «АвтоСкан» позволяет руководителю наблюдать за происходящим процессом. Благодаря системе имеется возможность просмотра поступающих данных и их обработки

с любого персонального компьютера, имеющего доступ в Интернет.

Если рассмотреть аспекты деятельности МУП «ТСДРСУ», то в его рамках система мониторинга будет располагать следующими возможностями:

1. GPS-мониторингом транспорта, который позволяет:

- осуществлять контроль маршрута, отслеживать график движения, следить за прибытием в контрольные точки и на объекты, то есть вести полный контроль водителей;
- сравнивать треки с эталонными маршрутами, отслеживая их отклонения от эталона;
- выполнять разработку маршрута на основе данных, которые предоставляет спутниковый мониторинг;
- добавлять на карту собственные объекты;
- фиксировать на карте остановки и стоянки (с отображением времени остановки), то есть проводить удаленный мониторинг транспорта;

2. Полным контролем водителей и передвижения автомобилей, контролем расхода топлива, учетом пробега, что позволит пресекать нецелевое использование транспортных средств, факты простоя, несанкционированный слив топлива. Контроль водителей является важнейшим фактором ведения кадровой политики для любой организации;

3. Статистической обработкой данных, формированием графических отчетов по времени нахождения транспортных средств на маршруте, в простое под погрузкой-разгрузкой, GPS-мониторинг позволяет увидеть на экране количество заправок и зафиксировать слив топлива, зафиксировать нарушения скоростного режима и другие события на маршруте. МУП «ТСДРСУ» получая оперативную информацию, сможет осуществлять планирование своей деятельности в связи с изменяющимися условиями.

К преимуществам системы «АвтоСкан» следует отнести:

1. возможность использования как бесплатных растровых карт или карт Google, Yandex и др., так и лицензионных векторных карт фирмы ИНГИТ;

2. бесплатное пользовательское программное обеспечение;
3. отсутствие абонентской платы за использование сервера передачи данных.

Экономический эффект от внедрения систем «АвтоСкан» для МУП «ТСДРСУ», полученный на основании статистических данных мониторинга, заключается:

- в снижении простоев транспорта, которые по имеющимся данным составляет до 20% от фактического уровня;
- повышении производительности труда; непрерывный контроль за транспортным средством исключает возможность его нецелевого использования, отклонения от заданных маршрутов, простоев и нарушения установленных графиков по неважительной причине, перечисленные факторы повышают производительность труда персонала и эффективность его работы без увеличения затрат на оплату труда;
- в экономии горюче-смазочных материалов (ГСМ), сокращение расходов которых предполагается уменьшить до 20 % по отношению к предыдущему периоду;
- в сокращении пробега, который влечет за собой снижение затрат на топливо, увеличение межсервисных интервалов обслуживания транспортных средств и снижение амортизационных расходов.

Расход топлива рассчитывается по формуле:

$$g = 1,05 \cdot \left( \frac{H_{км}}{100} + \frac{H_{ткм}}{100} \cdot q \cdot \gamma \cdot \beta \right) \cdot L_{общ} \quad (11)$$

где,  $H_{км}$  – линейная норма расхода топлива на 100 км, л;

$H_{ткм}$  – дополнительный расход топлива на 100 ткм, л;

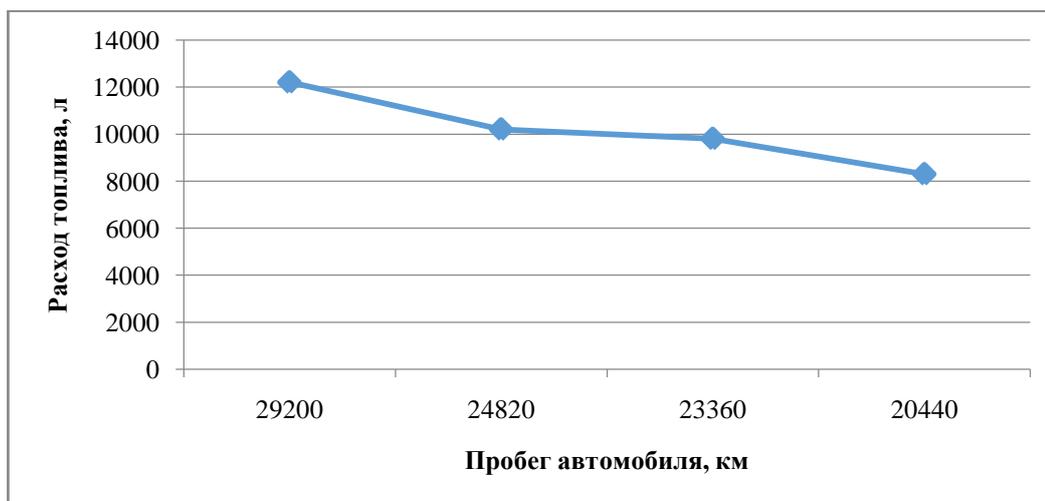
$q$  – грузоподъемность автомобиля, т;

$\gamma$  – коэффициент использования грузоподъемности;

$\beta$  – коэффициент использования пробега;

$L_{общ}$  – общий пробег автомобиля, км.

Рассмотрим линейную зависимость расхода топлива от общего пробега автомобиля. Согласно статистическим показателям функционирование системы предполагает сократить пробег от 15 до 30 %. Спрогнозировав значения предполагаемого снижения пробега (выберем в качестве среднего пробега автомобиля МУП «ТСДРСУ» в день 80 км), можно графически представить зависимость расхода топлива от изменения пробега автомобиля, который сокращается под влиянием предлагаемых мероприятий (рис. 12).



**Рис. 12. Зависимость расхода топлива от изменения пробега под влиянием предлагаемых мероприятий<sup>20</sup>**

Таким образом, GPS-мониторинг позволит снизить издержки производства (в частности переменные затраты) за счет сокращения пробега автомобиля и затрат на топливо, а также повысить безопасность перевозок, так как использование системы «АвтоСкан» влечет за собой соблюдение водителями режима труда и отдыха, скоростного режима и использование ремней безопасности.

Внедрение данных систем на некоторых автотранспортных предприятиях показало сокращение расходов на топливо на 20-30 %, при этом срок окупаемости оборудования составит 2 – 3 месяца.

Таким образом, рассчитаем, какой экономический эффект сможет

<sup>20</sup> Рисунок составлен автором по результатам исследования

получить МУП «ТСДРСУ» при внедрении данного комплекса.

Стоимость внедрения данного комплекса, по данным разработчиков, при расчете на 80 единиц техники составит 1200 тыс. руб. По данным предприятия в 2015 году затраты на топливо МУП «ТСДРСУ» составили 17 006 тыс. руб. В качестве процента снижения расходов примем средний процент, от статистического в 25%. Поэтому экономический эффект от внедрения данного мероприятия будет равен:

$$\text{Эф}_{\text{топливо}} = 17\,006 - 25\% = 12\,754,5 \text{ тыс. руб.}$$

Поэтому внедрив данный комплекс, предприятие сможет сэкономить в первый год 4251,5 тыс. руб. только на одном топливе. Также как известно по данным разработчиков и их статистики, сокращается ежегодный пробег в среднем на 17,5%, поэтому произойдет снижение расходов на топливо на эту сумму.

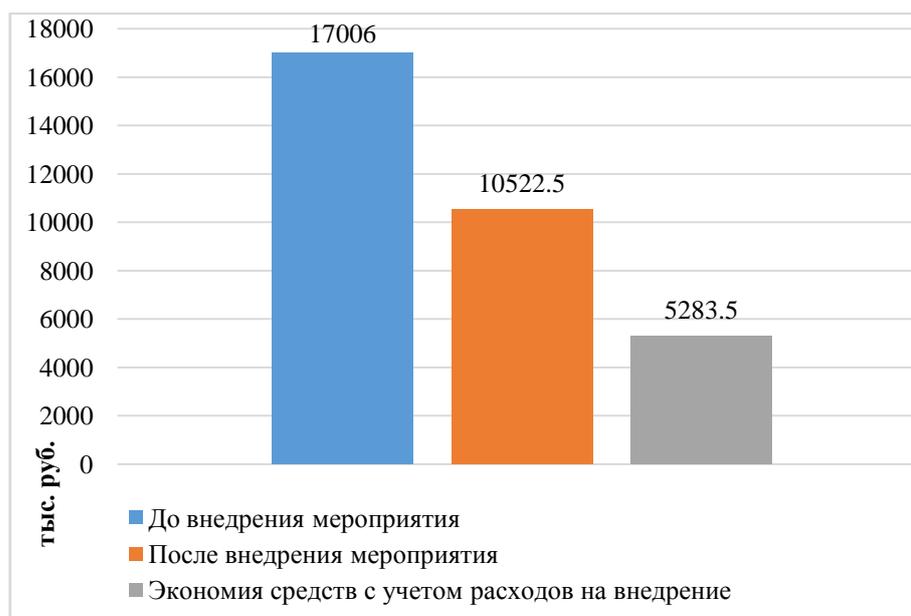
$$\text{Эф}_{\text{пробег}} = 12\,754,5 - 17,5\% = 10\,522,5 \text{ тыс.руб.}$$

Итоговая сумма экономии составит:

$$\text{Эф}_{\text{итог}} = 17\,006 - 10\,522,5 = 6\,483,5 \text{ тыс. руб.}$$

С учетом затрат экономический эффект будет равен:

$$\text{Эф} = 6\,483,5 - 1\,200 = 5\,283,5 \text{ тыс. руб.}$$



**Рис. 13. Экономический эффект, тыс. руб.<sup>21</sup>**

<sup>21</sup>Рисунок составлен автором по результатам исследования

Можно сделать вывод, что внедрение данного комплекса приведет к чистой экономии средств в размере 5283,5 тыс. руб. (рис. 13).

**2. Мероприятие №2. Передача ремонта машин и оборудования на договорной основе ремонтным предприятиям.** В качестве альтернативы собственным мастерским МУП «ТСДРСУ», работы по ремонту оборудования можно было бы осуществлять на договорной основе с поставщиками оборудования или ремонтными предприятиями, расположенными в г. Туапсе. МУП «ТСДРСУ» необходимо иметь только аварийную ремонтную службу, которая занималась бы лишь профилактическим обслуживанием или мелким ремонтом. В случае поломки машины необходимо, чтобы каждый оператор был способен устранить небольшие неполадки или мог вызвать срочную техническую помощь.

Передача на аутсорсинг обслуживание автотехники позволит высвободить персонал, который занят обслуживанием автопарка.

На предприятии МУП «ТСДРСУ» в цехе по обслуживанию транспорта задействовано 17 человек, для работы по предлагаемой схеме достаточно всего 4-х человек, которые будут работать по сменам.

По данным МУП «ТСДРСУ» средние расходы, с учетом заработной платы и всё социальных и налоговых отчислений, на одного сотрудника ремонтного цеха в год составляют 300 тыс. руб.

Таким образом, если сократить 13 человек, то экономия от сокращения кадров составит:

$$\text{ЭФ}_{\text{СокрКадр}} = 300 \text{ тыс. руб.} * 13 \text{ чел.} = 3900 \text{ тыс. руб.}$$

Однако, данное мероприятие понесет за собой расходы на оплату по договору ремонтным предприятиям, однако по данным других ДРСУ, которые последовали такой практике, удалось сократить не только расходы на оплату труда, а также снизить общую стоимость ремонта техники на 20%.

Известно, что МУП «ТСДРСУ» в 2015 году на ремонт техники, с учетом расходов на оплату труда потратили 15 012 тыс. руб.

Поэтому посчитаем экономический эффект данного мероприятия с учетом

рассмотренных обстоятельств:

$$\text{ЭФ}_{\text{ТемТехн}} = 15\,012 - 20\% = 12\,009,6 \text{ тыс. руб.}$$

В результате предлагаемого мероприятия получится сэкономить 3002,4 тыс. руб.

**3. Мероприятие №3. Сдача в аренду свободной техники.** По данным МУП «ТСДРСУ» в 2015 году на основе анализа постоянной загрузки машин, было выявлено, что некоторый транспорт достаточно долго простаивает. Поэтому следует рассмотреть необходимость сдачи в аренду простаивающих машин, если уровень их использования остается низким по самой природе работ, либо из-за малого объема заказов.

К примеру, можно выделить для этой цели 2 грузовых автомобиля «Камаз».

Рассмотрим какую экономическую выгоду можно получить от сдачи в аренду транспорта МУП «ТСДРСУ». В первую очередь рассчитаем средние цены на аренду подобного транспорта в г. Туапсе по данным нескольких предприятий, занимающихся грузовыми перевозками.

В табл. 10 отражены средние цены на аренду такого транспорта.

**Таблица 10**

**Расчет средней стоимости аренды грузового транспорта, руб.<sup>22</sup>**

Предприятие	Стоимость аренды за 1 час, руб.
ИП Погосян А.А.	3500
ООО «Туапсетранссервис»	3700
ООО «ПЭК»	3400
Средняя стоимость	3533

Планируется, что ежедневно 2 «Камаза» будут сданы в аренду в среднем на 3 рабочих часа, тогда получим следующий прирост прибыли:

$$\text{ЭФ}_{\text{арендаГод}} = 3533 * 3 * 2 * 365 = 7\,737\,270 \text{ руб.}$$

<sup>22</sup> Таблица составлена автором, по данным полученным в процессе исследования

Отсюда видно, что прирост прибыли составит 7 737 тыс. руб. в год.

Сведем в одну табл. 11 все предлагаемые мероприятия.

**Таблицы 11**

**Совокупный экономический эффект, тыс. руб.<sup>23</sup>**

Мероприятие	Экономический эффект, за 1 год
Снижение себестоимости за счет внедрения современных технологий	5283,5
Передача ремонта машин и оборудования на договорной основе ремонтным предприятиям	3002,4
Сдача в аренду свободной техники	7 737
Средняя стоимость	16022,9

Таким образом, можно сделать вывод, что предложенные мероприятия экономически обоснованы и принесут выгоду МУП «ТСДРСУ» в размере 16022,9 тыс. руб.

---

<sup>23</sup> Таблица составлена автором, по данным полученным в процессе исследования

## Заключение

В данной работе был проведен анализ финансового состояния и финансовой устойчивости МУП «ТСДРСУ» и дана общая оценка хозяйственной деятельности предприятия.

В первой главе выпускной квалификационной работы были раскрыты теоретические и методические основы финансовой устойчивости предприятия.

Во второй главе данной работы, был проведен комплексный анализ исследуемого предприятия - МУП «ТСДРСУ», состоящий из общей характеристики данного предприятия, оценка и анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности, а также анализ рентабельности.

В третьем разделе были сформулированы и экономически обоснованы мероприятия, нацеленные на поиск путей снижения расходов предприятия, которые приводят к отрицательному финансовому результату, который в свою очередь влияет на финансовую устойчивость предприятия.

Проведенное исследование позволило сделать следующие **выводы**:

1. По итогам анализа финансовую устойчивость предприятия следует охарактеризовать как кризисную: чистая прибыль пришла к отрицательному значению – 29 414 тыс.руб. (была в 2014 175 тыс.руб.), снижаются коэффициенты автономии, обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляют 42% на конец 2017 г. нормальное значение для данной отрасли: 85% и более); также коэффициент быстрой (промежуточной), текущей (общей) и абсолютной ликвидности ниже нормального значения; произошло снижение величины чистых активов. При этом в 2016 году предприятие в рамках выполнения отдельных мероприятий муниципальной программы города Туапсе «Развитие жилищно-коммунального хозяйства» получило субсидии на компенсацию недополученных доходов за вывоз твердых бытовых отходов в сумме 2 млн. 726,9 тыс. рублей;

2. Активы и пассивы структурно приблизительно равны, что характерно для предприятий, занимающихся городским хозяйством. Однако обращает на себя внимание факт почти полного отсутствия долгосрочных обязательств, что говорит об отсутствии возможности технического перевооружения. При этом краткосрочные обязательства составляют 57,6% от валюты баланса, что с точки зрения финансовой устойчивости достаточно опасно, так как эту задолженность необходимо возвращать в короткие сроки и при даже временном отсутствии средств существует опасность оплаты штрафов и пеней поставщикам и подрядчикам.

На основании данных выводов можно сказать, что финансовое положение МУП «ТСДРСУ» характеризуется как плохое.

Такая оценка свидетельствует о плохом финансовом состоянии организации, при котором финансовые показатели, как правило, не укладываются в норму. Причины такого состояния могут быть как объективные (мобилизации ресурсов на реализацию масштабных проектов, крупные сделки, общий спад или кризис в экономике страны или отрасли и т.п.), так и вызванные неэффективным управлением. На получение кредитных ресурсов такие организации могут претендовать лишь при надежных гарантиях возврата денежных средств, не зависящих от результатов деятельности организации в будущем (плохая кредитоспособность).

#### **Мероприятия по снижению расходов предприятия:**

1. Снижение себестоимости за счет внедрения современных технологий. В качестве основного пути снижения расходов, предлагается мероприятие по оптимизации транспортного процесса. Одной из предлагаемых мер служит внедрение системы спутникового ГЛОНАСС-GPS мониторинга транспорта и контроля расхода топлива «АвтоСкан»;

2. Передача ремонта машин и оборудования на договорной основе ремонтным предприятиям. МУП «ТСДРСУ» необходимо иметь только аварийную ремонтную службу, которая занималась бы лишь профилактическим обслуживанием или мелким ремонтом;

3. Сдача в аренду техники с низким коэффициентом загрузки. По данным МУП «ТСДРСУ» в 2015 году на основе анализа постоянной загрузки машин, было выявлено, что некоторый транспорт достаточно долго простаивает. Поэтому следует рассмотреть необходимость сдачи в аренду простаивающих машин, если уровень их использования остается низким по самой природе работ, либо из-за малого объема заказов.

## Список использованной литературы

1. Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. / О.И. Аверина, В.В. Давыдова, Н.И. Лушенкова. - М.: КноРус, 2012. - 432 с.
2. Агеева О.А. Бухгалтерский учет и анализ: учеб. для академического бакалавриата / О.А. Агеева, Л.С. Шахматова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 509 с.
3. Алексеева Г.И. Бухгалтерский учет: учеб. / С.Р. Богомолец, Г.И. Алексеева, Т.П. Алавердова; под ред. С.Р. Богомолец. - М.: МФПУ Синергия, 2013. - 720 с.
4. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учеб. / В.Я. Позднякова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 617с.
5. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учеб. / Ю.Г. Чернышева. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 421 с.
6. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учеб. – 2-е изд. / Н.С. Пласкова. – М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2017. – 269 с.
7. Анализ финансовой отчетности: учеб. / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов. – М.: Инфра-М, 2013. – 283 с.
8. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 208 с.
9. Банкротство: учет, анализ, аудит: практич. пособие / Н.В. Кобозева. - М.: Магистр: ИЕФРА-М, 2017. – 208 с.
10. Бухгалтерский учет (финансовый и управленческий): учеб. / Н.П. Кондраков. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 584с.
11. Гинзбург А.И. Экономический анализ. – СПб.: Питер, 2013. - 544 с.
12. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. - М.: Издательство «Финпресс», 2012. - 208 с
13. Дебиторская задолженность: учет, анализ, оценка и управление: учеб.

- пособие / В.Ю. Сутягин, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 216 с.
14. Жиделева В.В. Экономика предприятия. – М.: Инфра-М, 2012. - 133 с.
15. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. - М.: Финансы и статистика, 2014 . -512 с.
16. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: «Прспект», 2015. - 424 с.
17. Комплексный финансовый анализ в управление предприятием: учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – М.: ФОРУМ: ИНФРА – М, 2017. – 335 с.
18. Краткий словарь экономиста: учеб. пособие / Н.Л. Зайцев. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 224 с.
19. Любушин Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 471 с.
20. Рофе А.И. Экономика труда: учеб. пособие. - М.: КноРус, 2012. - 400 с.
21. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Новое знание, 2012. – 704 с.
22. Справочная информация: «Формы бухгалтерской отчетности» [Электронный ресурс]. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_32453/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32453/) (дата обращения: 12.03.2017)
23. Финансы предприятий. / под ред. Н.В. Колчиной. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 447 с.
24. Чечевицына Л.Н., Чуев И.Н. Экономика фирмы: учеб. пособие для студентов вузов. - Ростов н/Д.: Феникс, 2012. - 400 с.
25. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 208 с.