



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

Кафедра инновационных технологий управления в государственной сфере и
бизнесе

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)
по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент
(квалификация – бакалавр)

На тему «Совершенствование финансовой деятельности предприятия»

Исполнитель Галстян Альберт Юрьевич

Руководитель к.э.н., доцент Яйли Дмитрий Ервантович

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Фирова Ирина Павловна

« ____ » _____ 2020 г.

Санкт-Петербург
2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические и методические основы финансовой деятельности предприятия	6
1.1 Экономическая сущность, принципы и задачи финансового деятельности предприятия.....	6
1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия.....	14
2 Анализ и оценка текущего финансового состояния ООО «Каравелла»	23
2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта.....	23
2.2 Анализ финансовых показателей деятельности ООО «Каравелла».....	31
3 Мероприятия по совершенствованию финансовой деятельности ООО «Каравелла»	39
3.1 Мероприятия по совершенствованию бюджетного финансового планирования, как части финансовой деятельности предприятия.	39
3.2 Мероприятия по повышению прибыльности деятельности ООО «Каравелла».	45
Заключение	53
Список использованной литературы.....	56

Введение

Стратегия развития любого предприятия предполагает построение эффективной системы управления различными видами ресурсов. В современных условиях высокой динамики внешней деловой окружающей среды, давления конкурентов, изменения предпочтения потребителей, компании необходимо своевременно реагировать новым (или модифицированным) видом продукции или оказываемой услуги, изменять структуру ассортимента, проводить работу по корректировке внутренних процессов. Очевидно, что результативность и скорость этих изменений отражается на финансово-экономических результатах деятельности.

Эффективная работа системы элементов финансовой деятельности является одним из ключевых индикаторов того, способно ли предприятие как система более высокого ранга своевременно приспособиться и адаптироваться к изменяющимся условиям. В результате мы определяем насколько существующая система элементов финансовой деятельности (подсистема финансового прогнозирования и планирования, подсистема контроля и анализа производственно - хозяйственной работы, подсистема оперативной (текущей) финансовой деятельности) соответствует целям развития компании от стратегического до оперативного уровня.

Цель стратегического уровня обеспечения финансовой деятельности компании заключается в усилении влияния на рынок, предупреждение и недопущение значительных финансовых потерь и угрозы банкротства; максимизации финансовых результатов, росте объемов производства и реализации, увеличении партнерских и клиентских связей, а также в популяризации бренда и росте имиджа компании. То есть учитываются как экономические, так и не экономические целевые ориентиры.

Очевидно, в независимости от степени прогрессивности применяемых на предприятии техники и технологии, отсутствие соответствующего им финансового потенциала приведет к невыполнению целевых показателей деятельности.

Ключевым элементом, позволяющим принять управленческое решение в рамках процесса финансовой деятельности предприятия является анализ финансово-хозяйственной деятельности, включающий множество элементов: от анализа внутренних процессов технического, технологического и организационного характера до анализа и планирования финансовых результатов деятельности.

Таким образом, актуальность темы выпускной квалификационной работы заключается в том, что анализ и оценка эффективности управления персоналом организации являются ключевыми элементами всей системы управления предприятием, позволяющим определить степень обеспеченности работниками, соответствующей квалификации и опыта, степень рационального использования персонала, охарактеризовать уровень производительности труда – определяющего показателя эффективности деятельности компании.

Таким образом, актуальность темы выпускной квалификационной работы заключается в том, что в условиях высокого динамизма внешней окружающей среды предприятия правильно выстроенная финансовая работа позволит обеспечить достаточный уровень финансовой устойчивости и финансового состояния, удовлетворяющий собственников и инвесторов бизнеса, кредитные организации, поставщиков и контролирующих организаций.

Теоретической и методологической основой для написания выпускной квалификационной работы послужили труды ученых экономистов и финансистов, таких как: Бланк И.А., Ковалев В.В., Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Савицкая Г.В. и другие.

Цель работы заключается в анализе и оценке финансовой деятельности предприятия и разработке мероприятий по ее совершенствованию.

Задачи, которые необходимо решить для достижения целей:

- изучить методические и теоретические основы финансовой деятельности предприятия;
- провести анализ и оценку финансового состояния и финансовой устойчивости, как ключевых элементов финансовой деятельности исследуемого объ-

екта;

– разработать мероприятия совершенствованию процессов финансового деятельности предприятия.

Объектом исследования является предприятие гостиничного бизнеса ООО «Каравелла».

Предметом исследования является финансовая деятельность предприятия.

В качестве источников написания выпускной квалификационной работы были использованы нормативные документы, бухгалтерская отчетность МУП «ТСДРСУ», разработанная в компании система бюджетов, а также материалы периодической печати и специализированные учебные пособия. Структура выпускной квалификационной работы состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованных источников.

Общий объем работы составил 57 страниц, 12 рисунков и 13 таблиц.

1 Теоретические и методические основы финансовой деятельности предприятия

1.1 Экономическая сущность, принципы и задачи финансового деятельности предприятия

В современных условиях хозяйствования правильно выстроенная система элементов финансовой деятельности компании является фактором роста потенциала компании и обеспечения эффективности ее деятельности.

Финансовая деятельность организации в общем виде включает три составляющие это управление, анализ и контроль.

Среди основных задач финансовой деятельности можно выделить:

- своевременность финансового обеспечения всех хозяйственных и иных процессов;
- привлечение финансовых ресурсов, направленных на расширение капитала компании;
- эффективное управление дебиторской и кредиторской задолженностью, выбор кредиторов;
- анализ целесообразности расходования финансовых ресурсов для реализации оперативных, тактических и стратегических целей компании.

В общетеоретическом плане финансовая деятельность организации может включать:

- создание капитала организации;
- правильное распределение уставного фонда;
- использование собственных и заемных финансовых средств в различных сферах деятельности компании;
- осуществление распределение средств, полученных от основной деятельности для обеспечения покрытия нужд производственных процессов;
- осуществление финансовых отчислений в бюджеты различных уровней;
- начисление выплат акционерам (собственникам) компании;

- увеличение финансовых активов;
- обеспечение финансовыми ресурсами для осуществления выплат сотрудникам, в том числе в рамках социальной политики;
- создание резервов финансовых ресурсов;
- организация эффективного использования чистой прибыли;

Как было сказано выше можно выделить три направления финансовой деятельности предприятия:

1. Финансовое планирование.

Финансовое планирование представляет собой финансовую деятельность компании на перспективу. Осуществляется на всех уровнях планирования: оперативном, тактическом и стратегическом. В независимости от методики планирования должна включать набор показателей с нормативными целевыми значениями.

Среди основных методов финансового планирования можно выделить: процесс бюджетирования; составление прогнозного баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств; составление финансовой части создания бизнеса компании.

Значение финансового планирования для предприятия заключается в следующем:

- соответствие реализуемой стратегии развития и финансовых показателей деятельности;
- обеспечение производственного плана (программы) необходимым объемом финансовых ресурсов;
- определение эффективности проектной деятельности компании.

2. Анализ производственно-хозяйственной работы, осуществление контрольных функций.

Анализ финансовой устойчивости, финансового состояния, финансовых результатов деятельности компании позволяет создать базу данных, которая позволяет предупреждать экономические и финансовые риски, а случае его наступления иметь действенный набор инструментов для выживаемости бизнеса.

Контрольно-аналитическая работа направлена на обеспечение оценки эффективности совершаемых сделок, их рентабельности, целесообразности, законности, с точки зрения следования финансовым инструкциям.

Если говорить о контрольных функциях финансовой деятельности компании, то набор инструментов не имеет четкого количественного значения, все зависит от специфики деятельности, размерности предприятия. требуется учитывать набор тех факторов, которые оказывают наибольшее влияние как на хозяйственную деятельность в целом, так и на финансовую деятельность, в частности.

3. Оперативная и текущая работа в рамках финансово-экономической деятельности.

В данном случае речь идет об обеспечении текущей деятельности предприятия, а именно, об обеспечении бесперебойного хода производственного процесса; о соблюдении финансовой и платежной дисциплины, мониторинге качественных характеристик и количественных пропорций финансовых потоков, о недопущении штрафных санкций, со стороны поставщиков, кредиторов, заказчиков, налоговых органов и контролирующих организаций.

Одной из значимых задач в рамках текущей финансовой деятельности является ускорение оборачиваемости оборотного капитала, что способствует снижению текущих финансовых потребностей компании.

Все цели, ради которых осуществляется финансовая деятельность компании, можно разделить на две группы:

- экономические цели финансовой деятельности, когда речь идет о росте стоимости компании, достижении запланированных финансовых результатов;
- внеэкономические цели финансовой деятельности, когда речь идет о целях, не связанных с деньгами. Это социальный статус организации, ее имидж, узнаваемость бренда, рост количества клиентов, партнеров по бизнесу и другие.

Выбор целевые ориентиры финансовой деятельности также зависит от специфики и масштабов деятельности, от выбранной стратегии развития компании в настоящее время. Очевидно, если использует, например, стратегию

концентрированного роста – это один инструментарий финансовой деятельности, если стратегию «следования за лидером» - совсем другой.

Многое в выборе тех или иных моделей и подходов к финансовой деятельности зависит от человеческого фактора, применяемой системе учетной политики, внешних факторов влияния.

Очевидно, что финансовая деятельность это комплексное понятие. Поэтому при планировании, организации, функционировании и в последствии совершенствовании данной сферы деятельности компании нужно учитывать этот фактор.

Пример последствий от недостаточно эффективной реализации процессов финансовой деятельности представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Последствия от неэффективной финансовой деятельности

Невыполненные (или не полностью) выполненные задачи	Последствия
Планирование бюджета и анализ отклонений при его исполнении	Отсутствие возможности принятия обоснованных решений
Прогнозирование движения наличности краткосрочное и долгосрочное	Затратное управление средствами в кризисных условиях
Согласование и проведение финансовой политики	Разбалансированная финансовая политика либо ее отсутствие
Выявление неиспользуемых активов	Простаивающие активы, низкая фондоотдача, повышение себестоимости
Мониторинг дебиторской задолженности	Просроченные платежи, безнадежные долги, высокая стоимость оборотных средств
Соблюдение графика документооборота	Опасность фискальных санкций, нервозность персонала
Постановка и ведение управленческого учета	Отсутствие реальных данных о результатах деятельности
Организация финансового контроля	Отсутствие обратной связи, невозможность осуществления адекватного управления

Нежелательные последствия некачественной финансовой деятельности компании, в общем, снижает качество бизнес-процессов, в частности, это упущенные возможности, потеря конкурентного преимущества в рамках параметров финансовой устойчивости, снижение выручки.

Например, необоснованные обязательства, размещенные на рынке капиталов, приводят к общему удорожанию стоимости ресурсов, которые мы используем в операционной деятельности, а это снижение уровня финансового состояния хозяйствующего субъекта. Если краткосрочные заемные средства используются для долгосрочных вложений - снижается ликвидность, могут быть проблемы с вложениями в оборотный капитал. Кроме того, отсутствие элементов финансового планирования и, в частности, бюджетирования, приводит к снижению объективности оценки текущей оперативной обстановки в части, например, ценовой политики компании. Проявление безразличия к вскрытию первоочередных факторов формирования стоимости в хозяйствующем субъекте снижает рентабельность собственного капитала и уменьшает возможность и вероятность роста стоимости хозяйствующего субъекта.

Управление и контроль финансовой деятельности на предприятии осуществляют самые разные сотрудники. На малых предприятиях данная работа остается в ведении директора и главного бухгалтера. На крупных и средних при росте объемов и разнообразии функциональных обязанностей вводят должность финансового директора с управлением или отделом в его подчинении. Возможна работа и на принципах аутсорсинга, когда часть функционала отдается профессиональным сторонним организациям.

Основные задачи функциональных подразделений и руководства, отвечающих за финансовую деятельность компании это:

- определение пропорции распределения ресурсов между процессами или различными видами деятельности компании;
- разработка финансовой стратегии организации, которая, с одной стороны, является функциональной стратегией, с другой, определяющей с реали-

зации базовой стратегии развития компании, направленной на удовлетворение интересов инвесторов, собственников и других заинтересованных лиц;

- регулярный анализ системы финансовых показателей, для своевременной реакции на выявленные недостатки.

Типовая структура подразделений, отвечающих за финансовую деятельность крупных компаний, включает: финансовую бухгалтерию, аналитический отдел, отдел финансового планирования, отдел налогового планирования, оперативный отдел, отдел ценных бумаг и валютного контроля.

Финансовая деятельность компании построена на совокупности финансовых отношений, которые выстраиваются с компаньонами и финансовыми институтами государства.

В общем виде финансовые отношения представляют собой комплекс притоков и оттоков денежных средств и их эквивалентов. Финансовые отношения возникают в процессе осуществления хозяйственных операций, причем именно предприятие стало их инициатором.

Самый большой объем платежей осуществляется между предприятиями, которые вступают в финансовые отношения по поводу реализации продукции и приобретения товарно-материальных ценностей для обеспечения текущей хозяйственной деятельности.

Ко второму уровню (группе) финансовых отношений относятся межфилиальные, межцеховые отношения плюс отношения с персоналом компании. Это соответственно потоки, связанные с оплатой работ (услуг), распределением прибыли, пополнением оборотных средств и другими. Главная целевая установка данного уровня это формирование стимулов, материальной ответственности за качество принятых на себя обязательств.

Третий уровень это потоки, связанные с формированием централизованных денежных фондов и их использованием. Здесь у нас и обеспечение инвестиционного процесса, финансовые потоки, связанные с научными исследованиями и разработками и экспортно-импортные операции.

Четвертый уровень это финансовые отношения, связанные с такими видами политик как, налоговая, таможенная и кредитная.

Например, банки в настоящее время имеют широкий спектр услуг от традиционных, таких как выдача кредитов, обслуживание счетов, до нетрадиционных: факторинг, фарфейтинг, лизинг. Таким образом, финансовые отношения с углублением и появлением новых финансовых инструментов и структур носят более разнообразный характер.

Финансовая и хозяйственная деятельность предприятий и организаций любой отраслевой принадлежности оценивается системой финансово-экономических показателей. От целей анализа и сферы приложения можно использовать условно-натуральные, натуральные и стоимостные измерители.

Ключевыми стоимостными показателями являются показатели, характеризующие результаты различных стадий операционного процесса. Это валовая, товарная и реализованная продукция.

Для количественных характеристик указанных экономических категорий используются натуральные показатели. Для обобщения объемных значений применяются условно-натуральные показатели.

Для полноценной характеристики экономических явлений и процессов используют деление на количественные и качественные показатели.

По содержанию показатели делят на количественные и качественные. Оценивая объем и структуру производства и реализации в абсолютном выражении, мы используем количественные показатели, особенности и свойства экономических явлений – качественные. При этом количественные и качественные показатели находятся в тесной взаимосвязи. Посредством, например, факторного анализа мы выясняем степень и тесноту взаимосвязи этих показателей.

Определяющим показателем эффективной хозяйственной деятельности в общем, и финансовой, в частности, является прибыли от реализации продукции или оказания услуг. Это, так называемый экономический эффект от деятельности, источник укрепления финансового потенциала компании. От объем полу-

ченной прибыли зависят количественные и качественные характеристики факторов производства: труда, капитала, материалов.

Оценочными категориями успешной финансовой деятельности предприятия являются финансовая устойчивость и финансовое состояние.

Для оценки финансовой устойчивости, а также платежеспособности и эффективности производства необходим анализ финансового состояния предприятия [7, с.105]. Финансовое состояние, определяемое всей совокупностью хозяйственных факторов, является наиболее обобщающим показателем [26, с. 364]. Финансовое состояние предприятий характеризует состояние и размещение их средств, что отражается в бухгалтерских балансах [25, с. 507].

Анализ финансово-хозяйственной деятельности состоит из следующих этапов это анализ имущественного потенциала и источников; анализ платежеспособности и финансовой устойчивости; оценка эффективности использования активов предприятия; анализ прибыли и рентабельности; оценка финансового состояния предприятия [1, с.99].

Очевидна любая аналитическая процедура призвана сформировать параметрическую базу данных для использования контрольных функций и принятия корректирующих управленческих решений [12, с.154]. В нашем случае это своего рода обратная связь, направленная на достижение целевых ориентиров по прибыльности и платежеспособности.

Совокупность показателей характеризует финансовое состояние предприятия, а также состояние капитала отражает платежеспособность организации финансировать свою деятельность [16, с.187].

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов не только финансовой, но и производственной, коммерческой деятельности [4, с.30].

Анализ финансового состояния базируется на принципах системности, комплексности, объективности, научности, регулярности, объективности, экономичности, приемлемой точности, целесообразности, адекватности [24,

с.246]., от сложного комплекса – к составляющим его элементам, от результата – к выводам [3, с. 526].

Перечень задач анализа финансового состояния можно свести к следующим: оценка выполнения плана поступления и использования финансовых ресурсов; прогноз финансовых результатов с учетом текущей хозяйственно-экономической ситуации, объема собственных, реальных и потенциальных заемных средств; организация и реализация процесса внедрения мероприятий (как части финансовой деятельности компании) по улучшению финансового состояния [11, с. 510].

Таким образом, в виде стратегической цели роста значений показателей, характеризующих финансовое состояние, является устойчивое положение на рынке и наращивание основного капитала организации [15, с. 30]. Что касается инвесторов, банков и кредиторов, то эффективная финансовая работа должна быть направлена на снижение риска невозвратности заемного капитала [20, с. 325].

1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия

Большая часть методических указаний предлагают расчет финансового состояния предприятия по следующим показателям:

- ликвидность;
- платежеспособности;
- финансовой устойчивости [13, с. 48].

Оценка платежеспособности предприятия производится с помощью коэффициентов платежеспособности, являющихся относительными величинами. Коэффициенты платежеспособности, приведенные ниже, отражают возможность предприятия погасить краткосрочную задолженность за счет тех или иных элементов оборотных средств.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов) – это отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ко

всей сумме краткосрочных обязательств предприятия. Коэффициент показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющейся денежных активов и краткосрочных финансовых вложений. Под краткосрочными финансовыми вложениями понимаются высоколиквидные ценные бумаги, которые могут быть реализованы в течение трех месяцев. Данный коэффициент характеризует платежеспособность предприятия в течении трех месяцев. Чем выше его величина, тем больше шансов у предприятия, что оно может рассчитаться по своим долгам. Нормативное значение в пределах от 0,2 до 0,6.

$$K_{\text{абл}} = \frac{\text{денежные активы и краткосрочные финансовые вложения}}{\text{краткосрочные обязательства}} \quad (1.1)$$

2. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности показывает отношение совокупности денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев, к сумме краткосрочных финансовых обязательств. Иначе данный показатель характеризует перспективу платежеспособности предприятия в период от трех до шести месяцев, при условии своевременного инкассирования дебиторской задолженности. Нормативное соотношение обычно составляет от 0,7 до 1 [30, с. 627].

$$K_{\text{сл}} = \frac{\text{денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность}}{\text{краткосрочные финансовые обязательства}} \quad (1.2)$$

Для общей оценки оборотных активов, предусмотрен коэффициент текущей ликвидности, который показывает, сколько рублей оборотных средств (текущих активов) приходится на один рубль текущей краткосрочной задолженности (текущих обязательств). Нормативное значение коэффициента в пределах от 1 до 2. Излишне высокое значение может расцениваться как необоснованное или неэффективное замораживание оборотных средств.

$$K_{\text{тл}} = \frac{\quad}{\quad} \quad (1.3)$$

Чтобы оценить финансовую устойчивость предприятия используют систему коэффициентов [9, с. 267].

Коэффициент обеспеченности (или покрытия) собственными оборотными средствами отражает долю собственных оборотных средств во всех оборотных активах предприятия. С помощью него можно определить, способно ли данное предприятие осуществлять финансирование текущей деятельности только собственными оборотными средствами.

$$K_{\text{соч}} = (\text{СК} + \text{ДО} - \text{ДА}) / \text{КА} \quad (1.4)$$

где СК – собственный капитал предприятия;

ДО – долгосрочные обязательства;

ДА – долгосрочные активы;

КА – краткосрочные активы.

Нормальное значение коэффициента обеспеченности собственным оборотным капиталом находится выше, чем 0,1. В противном случае можно говорить о вероятности признания структуры баланса неудовлетворительной, а самого предприятия — неплатежеспособным в текущем периоде [6, с.86].

Если коэффициент получается отрицательным, то все оборотные, а также часть внеоборотных активов созданы за счет кредитов и различных займов. В таком случае устойчивость предприятия будет минимальной [22, с. 66].

Коэффициент автономии или независимости:

$$K_{\text{кс}} = \text{СК} / \text{ВБ} \quad (1.5)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Этот показатель характеризует долю владельцев предприятия в общей

сумме средств, авансированных в его деятельность. Считается, что чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредиторов предприятие.

Дополнением к этому показателю является коэффициент концентрации заемного капитала:

$$K_{\text{кп}} = \text{ЗК} / \text{ВБ} \quad (1.6)$$

где ЗК – заемный капитал.

В сумме эти два коэффициента $K_{\text{кс}}$ и $K_{\text{кп}}$ должны быть равны единицы.

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала:

$$K_c = \text{ЗК} / \text{СК} \quad (1.7)$$

где K_c - коэффициент соотношения заемного и собственного капитала.

Он показывает величину заемных средств, приходящихся на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия.

Коэффициент маневренности собственных средств:

$$K_m = \text{СОС} / \text{СК} \quad (1.8)$$

где СОС – собственные оборотные средства.

Если $K_m \leq 0,3$, это может свидетельствовать о серьезных проблемах в развитии предприятия, высоком уровне неплатежеспособности.

Если $0,3 \leq K_m \leq 0,6$ - это значение можно считать вполне оптимальным.

Если $K_m \leq 0,6$ - предприятие финансово зависимо, высокий риск неплатежеспособности перед кредиторами.

Этот коэффициент показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована.

$$\text{СОС} = \text{СК} + \text{ДП} - \text{ВА} \quad (1.9)$$

Предполагается, что долгосрочные пассивы предназначаются для финансирования основных средств и капитальных вложений.

Коэффициент устойчивого (стабильности) финансирования:

$$K_{\text{уф}} = (\text{СК} + \text{ДП}) / (\text{ВА} + \text{ТА}) \quad (1.10)$$

где (СК + ДП) – перманентный капитал,

(ВА + ТА) – сумма внеоборотных и текущих активов.

Это соотношение суммарной величины собственных и долгосрочных заемных источников средств к суммарной стоимости внеоборотных и оборотных активов показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников [18, с. 198].

Кроме того, $K_{\text{уф}}$ отражает степень независимости (или зависимости) предприятия от краткосрочных заемных источников покрытия. Одним из критериев оценки финансовой устойчивости предприятия является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат (материальных оборотных фондов). Обычно выделяют четыре типа финансовой устойчивости [19, с. 86].

Коэффициент утраты платежеспособности - это финансовый коэффициент, показывающий вероятность ухудшения показателя текущей ликвидности предприятия в течение следующих 3 месяцев после отчетной даты.

$$K_{\text{ут.плат}} = (K_{\text{тл}} + 3 / T * (K_{\text{тл}} - K_{\text{тлн}})) / K_{\text{норм}} \quad (1.11)$$

где $K_{\text{тл}}$ — значение коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода;

$K_{\text{тлн}}$ — коэффициент текущей ликвидности в начале отчетного периода;

$K_{\text{норм}}$ — нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

$$K_{\text{норм}} = 2;$$

число 3 — период расчёта риска утраты платежеспособности предприятия, в месяцах;

T — отчетный период в месяцах, как правило, число 365.

Коэффициент восстановления платежеспособности – это финансовый коэффициент, показывающий возможность восстановления нормальной текущей ликвидности предприятия в течение 6 месяцев после отчетной даты.

$$K_{\text{вс.плат}} = (K_{\text{тл}} + 6/T * (K_{\text{тл}} - K_{\text{тлн}})) / K_{\text{норм}} \quad (1.12)$$

Абсолютная устойчивость финансового положения складывается тогда, когда ситуация характеризуется неравенством:

$$C_{\text{о.к.}} > \text{ТМЗ} \quad (1.13)$$

где $C_{\text{о.к.}}$ – собственные оборотные средства;

ТМЗ – товарно-материальные запасы.

Данное сопоставление говорит о том, что товарно-материальные запасы покрывают собственным оборотным капиталом, т.е. хозяйствующий субъект не зависит от внешних кредиторов. Такая ситуация встречается крайне редко. Более того, она вряд ли может рассматриваться как идеальная, поскольку означает, что администрация не умеет, не желает или не имеет возможности использовать внешние источники средств для основной деятельности. Нормальная устойчивость финансового положения характеризуется неравенством:

$$C_{\text{о.к.}} < \text{ТМЗ} < \text{ОИ} \quad (1.14)$$

где ОИ – основные источники формирования запасов.

Приведенное соотношение соответствует положению, когда успешно функционирующий субъект использует для покрытия товарно-материальных

запасов различные «нормальные» источники средств собственные и привлеченные [5, с. 89]

Неустойчивое финансовое положение возникает тогда, когда сложившаяся ситуация характеризуется следующим неравенством:

$$TMЗ > OИ \text{ или } OИ < TMЗ \quad (1.15)$$

Данное соотношение соответствует положению, когда хозяйствующий субъект до покрытия части своих товарно-материальных запасов вынужден привлекать дополнительные источники покрытия, не являющиеся в известном смысле «нормальными», т.е. обоснованными.

Кризисное (критическое) финансовое положение характеризуется ситуацией, когда в дополнение к предыдущему неравенству хозяйствующий субъект имеет кредиты и займы, не погашенные в срок, а также просроченную кредиторскую задолженность. Данная ситуация означает, что субъект не может вовремя расплатиться со своими кредиторами, он находится на грани банкротства, т.е. денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд. В условиях рыночной экономики при хроническом повторении ситуации хозяйствующий субъект должен быть объявлен банкротом. Равновесие платежного баланса в данной ситуации обеспечивается за счет просроченных платежей по оплате труда, ссудам банка, поставщикам, бюджету и т.д. [8, с. 105]

Потребность в анализе ликвидности баланса возникает в условиях усиления финансовых ограничений.

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

Ликвидность активов – величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется време-

ни, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков [27, с. 208].

В зависимости от степени ликвидности активы предприятия разделяются на следующие группы:

A_1 – наиболее ликвидные активы – денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения;

A_2 – быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность и прочие активы;

A_3 – медленно реализуемые активы – запасы, а также статьи из раздела I актива баланса «Долгосрочные финансовые вложения» (уменьшенные на величину вложения в уставные фонды других предприятий);

A_4 – труднореализуемые активы – итог раздела I актива баланса, за исключением статей этого раздела, включенных в предыдущую группу [21, с. 200].

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

P_1 – наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность, прочие пассивы, а также ссуды, не погашенные в срок;

P_2 – краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты и заемные средства;

P_3 – долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и заемные средства;

P_4 – постоянные пассивы – итог раздела III пассива баланса [28, с. 145].

Если у предприятия имеются убытки (итог раздела II актива баланса), то для сохранения баланса на величину убытков уменьшаются собственные источники, соответственно корректируется валюта баланса.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным,

если имеют место соотношения:

$$A_1 \geq П_1, A_2 \geq П_2, A_3 \geq П_3, A_4 \leq П_4 \quad (1.16)$$

Выполнение первых трех условий влечет за собой выполнение и четвертого условия, поэтому фактически важным является сопоставление итогов первых трех пунктов по активам и пассивам. Четвертое неравенство носит «балансирующий» характер и в то же время имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости – наличии у предприятия собственных оборотных средств. Сопоставление наиболее ликвидных средств (A_1) и быстрореализуемых активов (A_2) с наиболее срочными обязательствами ($П_1$) и краткосрочными пассивами ($П_2$) позволяет оценить текущую ликвидность. Сравнение же медленно реализуемых активов с долгосрочными и среднесрочными пассивами отражает перспективную ликвидность. Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности (или неплатежеспособности) предприятия на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени [29, с. 328].

По результатам анализа делается прогнозирование баланса, производится поправка баланса, дается оценка ликвидности организации. Но так же следует помнить, что на разных стадиях развития системы, показатели, которые характеризуют финансовое состояние, будут различаться. Нормативные значения показателей платежеспособности, которые приведены выше, характерны для начало стадии зрелости систем и стадии развития.

2 Анализ и оценка текущего финансового состояния ООО «Каравелла»

2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта

Общество с ограниченной ответственностью «Каравелла» имеет следующие регистрационные данные: ИНН 232202263, ОГРН 1022303280262. Учредителем общества является акционерное общество «Туапсинский морской торговый порт». Предприятие зарегистрировано 22.11.2002 года по адресу: 352800, Краснодарский кр, город Туапсе, район Туапсинский, бульвар Морской, 2 с размером уставного капитала 10 000,00 рублей.

Основным видом деятельности является деятельность гостиниц, предоставление мест на временного проживания. Дополнительным зарегистрированным видом деятельности является полное ресторанное обслуживание и деятельность кафе.

Так как предприятие является коммерческим главной целью развития является достижение максимальных финансовых результатов при оптимальном значении затраченных ресурсов через рост объемов продаж гостиничного продукта и услуг подразделений общественного питания.

Дополнительно гостиничный комплекс предоставляет круглосуточную парковку автомобилей на закрытой территории, обслуживание в номерах в течение 24 часов, услуги бизнес-центра, банкетное обслуживание, услуги бара, возможность использовать конференц-зал, комнату переговоров, услуги по стирке белья, медицинские услуги, миграционный учет.

Стратегия развития гостиничного комплекса предполагает обеспечение роста доходов за счет создания гостиничного продукта, отвечающего современным требованиям безопасности и запросам потребителей при динамичной модернизации инфраструктуры комплекса при сохранении умеренной политики в области ценообразования.

Для обеспечения реализации стратегии развития ООО «Каравелла» определены следующие стратегические направления:

1. Контроль качества сервиса

- совершенствование системы контроля качества;
- внедрение стандартов технического качества;
- обучение персонала, совершенствование системы мотивации

2. Программа расходов ресурсов

- рост производительности труда;
- мониторинг цен поставщиков с целью выбора наилучшего предложения;
- изменение маркетинговой политики в более современном, но менее затратном направлении;
- повышение эффективности деятельности комплекса питания за счет модернизации оборудования, изменения интерьера.

3. Освоение новых ниш

- укрепление имиджа комплекса в глазах потребителей;
- развитие бизнес-туризма и конгресс услуг (поиск партнеров, формирование новых пакетных предложений и стимулирование их продаж, пакеты летнего отдыха)
- увеличение загрузки гостиницы путем продаж на глобальных он-лайн площадках, в том числе в низком ценовом сегменте;
- работа с отделом по физической культуре и спорту Муниципального образования МО Туапсинский район с целью размещения и организации питания участников спортивных турниров, соревнований сборов ;
- использование современных стандартов обслуживания, ориентированных на клиентов;
- повышение конкурентоспособности собственного производства полуфабрикатов и готовой продукции для роста доходов комплекса питания;
- обеспечение систематической работы, связанной с информатизацией процессов внутренней среды и связи с внешней средой.

Структура управления гостиничным комплексом представлена на рисунке 1.

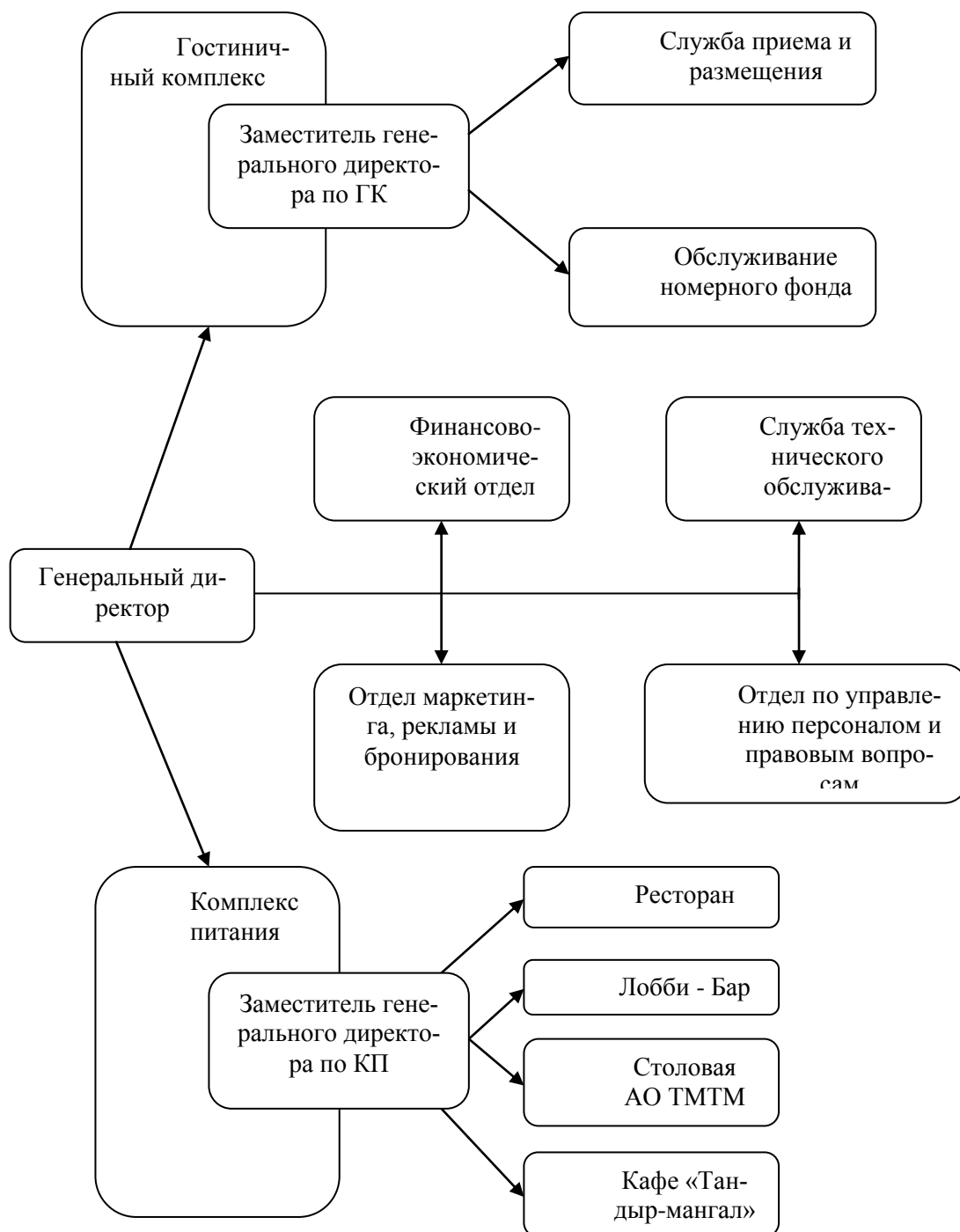


Рисунок 1 - Организационная структура ООО «Каравелла»

В гостиничном комплексе используется трех уровневая система управления: генеральный директор – аппарат заместителей – начальники отделов.

Зона ответственности генерального директора – текущее управление гостиничным комплексом. Он ежегодно отчитывается перед комитетом учредителя и заместителем генерального директора холдинга компаний по непрофиль-

ным активам по исполнению бюджетных назначений прошедшего года и защищает параметры бюджета на очередной финансовый год.

Основную доходную и расходную часть бюджета формируют гостиничный комплекс и комплекс питания.

Задачи комплекса питания направлены на обеспечение конкурентоспособности услуг, создание дополнительных конкурентных преимуществ, расширение клиентской базы,

Структура комплекса питания ООО «Каравелла» включает ресторан, столовую (обслуживание работников АО «Туапсинский морской торговый порт» на территории, лобби-бар, кафе «Тандыр-мангал».

Ресторан это 150 посадочных мест, наличие банкетного зала с предлагаемым меню от «шведского стола» до стандартных комплексных завтраков, обедов и ужинов в первую очередь для клиентов гостиничного комплекса. Ресторан работает и для внешних посетителей, существует «детское меню», бизнес-ланч.

Номерной фонд гостиничного комплекса представлен различными категориями номеров от одноместный класса А до 2-х местных 3-х комнатный класса «люкс».

Система бронирования имеет разнонаправленный характер: можно воспользоваться электронной почтой и телефоном, посредством бронирования через собственную систему на обновленном сайте, либо через компании интернет – бронирования. Возможно размещение «от стойки».

ООО «Каравелла» придерживается умеренной политики ценообразования, действует система скидок, приобретение комплексного пакета, программы лояльности, планируется к внедрению программа приоритетности.

Основная задача гостиничного комплекса расширение категории потребителей услуг. В 2018 году средняя наполняемость составляла порядка 39,2 %. Она обеспечивается в основном за счет делового туризма, проведения корпоративных, городских и районных мероприятий. При этом загрузка в период «высокого сезона» (июль – сентябрь) находится на минимальном уровне.

Динамика средней наполняемости ООО «Каравелла» представлена на рисунке 2. Количество поселений по гостиничному комплексу за период 2016-18 гг. представлено на рисунке 3. Динамика количества клиентов комплекса питания за период 2016-18 гг. представлена на рисунке 4.

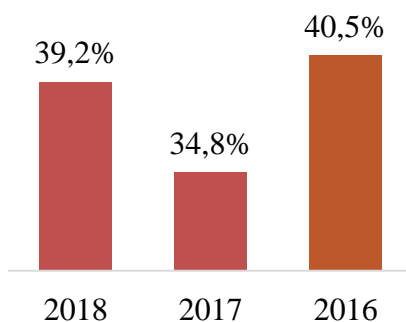


Рисунок 2 - Процент загрузки номерного фонда за период 2016-18 гг. (%)

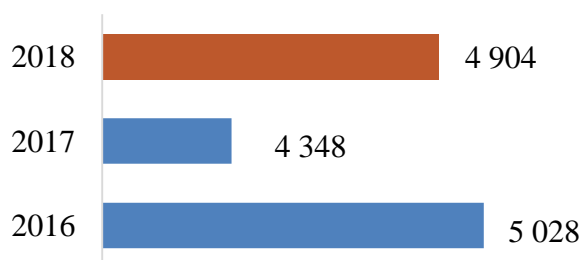


Рисунок 3 - Количество поселений за период 2016-18 гг. (человек)

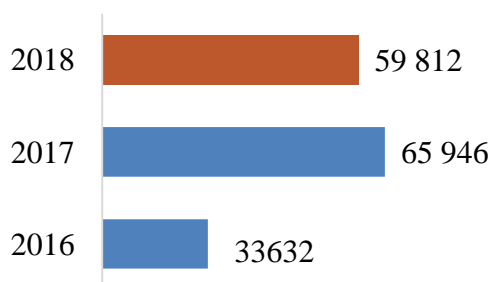


Рисунок 4 - Количество посещений комплекса питания ООО «Каравелла» за период 2016-18 гг. (человек)

Структура имущества и источники его формирования за период 2015-2018 гг. представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Структура имущества и источники его формирования в ООО «Каравелла» за период -2015-2018 гг.

Показатель	Значение показателя						Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.				в % в итогу баланса		отклонение в тыс. руб.	в %
	2015	2016	2017	2018	по состоянию на 31.12.2015	по состоянию на 31.12.2018		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Актив								
1. Внеоборотные активы	21 315	19 992	20 086	20 214	63,6	62,4	-1 101	-5,2
в том числе:								
основные средства	13 866	12 900	12 005	12 301	41,4	38	-1 565	-11,3
2. Оборотные, всего	12 212	15 495	11 170	12 184	36,4	37,6	-28	-0,2
в том числе:								
запасы	4 647	4 016	4 222	4 542	13,9	14	-105	-2,3
дебиторская задолженность	3 648	4 420	2 630	4 455	10,9	13,8	807	22,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	3 917	7 059	4 318	3 187	11,7	9,8	-730	-18,6
Пассив								
1. Собственный капитал	27 563	27 306	23 204	25 169	82,2	77,7	-2 394	-8,7
2. Долгосрочные обязательства, всего	1 416	1 416	1 416	1 416	4,2	4,4	–	–
в том числе:								
заемные средства	–	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	4 548	6 765	6 636	5 813	13,6	17,9	1 265	27,8
в том числе:								
заемные средства	–	–	–	–	–	–	–	–
Валюта баланса	33 527	35 487	31 256	32 398	100	100	-1 129	-3,4

Активы компании за 2018 год находятся в соотношении 62,4% внеоборотных активов и 37,6% текущих. За исследуемый период наблюдается снижение общей суммы активов на 3,4 % при этом собственный капитал уменьшился на 8,7 %, что можно охарактеризовать как негативное явление. Снижение активов с большей мере связано со снижением стоимости основных средств (на 1565 тысяч рублей), а также краткосрочных финансовых вложений (на 600 тысяч

рублей). По источникам формирования наибольшее снижение наблюдается по нераспределенной прибыли (на 1364 тысячи рублей).

Динамика результатов деятельности компании по данным отчета о финансовых результатах представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Результаты деятельности ООО «Каравелла» за период 2016-18 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение показателя	
	2016	2017	2018	тыс. руб.	в %
1. Выручка	55987	51682	60429	4442	7,9
2. Расходы по обычным видам деятельности	60 127	60 592	62 273	2 146	3,6
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-4 140	-8 910	-1 844	2 296	↑
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	3 930	3 914	4 397	467	11,9
5. ЕБИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-210	-4 996	2 553	2 763	↑
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-47	894	-588	-541	↓
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-257	-4 102	1 965	2 222	↑
Рентабельность продаж, %	-7,4	-17,2	-3,1	4,3	↑
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	-0,5	-7,9	3,3	3,8	↑
Рентабельность активов, %	-0,3	-13,1	6,0	6,3	↑

Структура выручки по видам деятельности 2018 г.

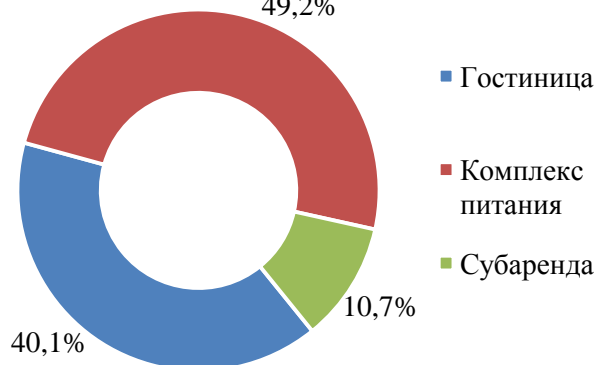


Рисунок 5 - Структура выручки ООО «Каравелла» по видам деятельности

Значение выручки за 2018 год составило 60 429 тысяч руб. За рассматриваемый период годовая выручка повысилась на 4 442 тыс. руб., или на 7,9%. Структура выручки ООО «Каравелла» представлена на рисунке 8. Структура затрат за период 2016 – 18 гг. представлена на рисунке 9.

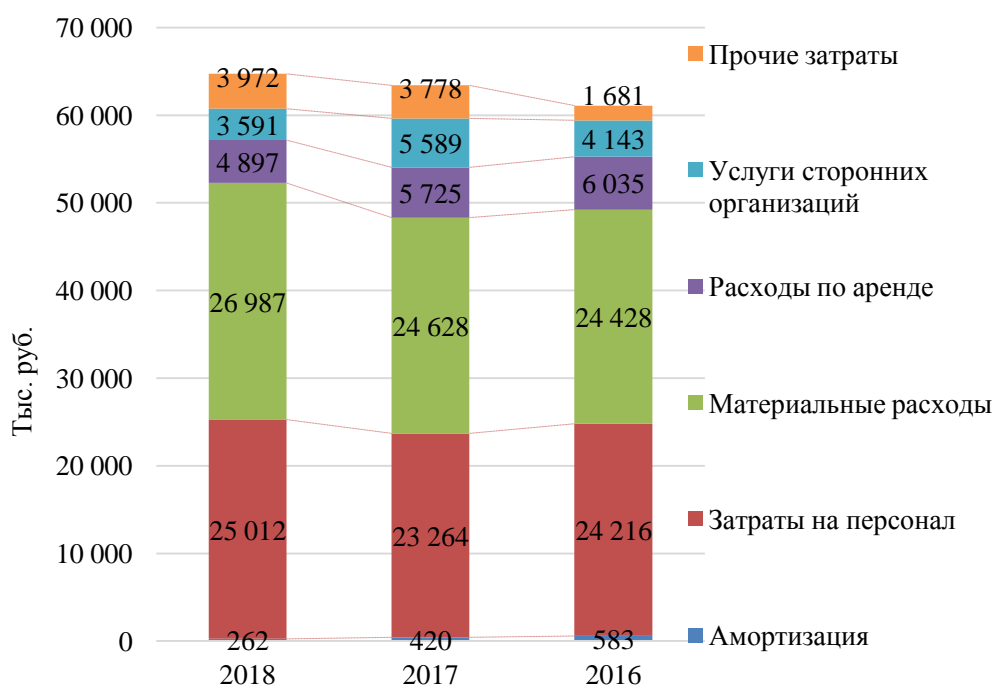


Рисунок 6 - Структура затрат ООО «Каравелла» за период 2016-18 гг.
(тыс. руб.)

В 2018 году данное соотношение объясняется: ростом материальных расходов, который обусловлен повышением стоимости продуктов и товаров, а также повышением тарифов на коммунальные услуги; ростом затрат на персонал за счет создания нового подразделения кафе «Тандыр-Мангал»; снижением расходов по услугам сторонних организации (в связи с выполнением части работ по ремонту номерного фонда 2 этажа и замены оборудования Wi-Fi во всем ГК собственными силами); снижение расходов по аренде связаны с уменьшением ставок арендной платы со стороны АО «ТМТП».

Прибыль от продаж в 2018 году имело отрицательное значение (-1 844 тысяч рублей). Положительное значение чистой прибыли обеспечили

дополнительные доходы, не связанные с основной деятельностью ООО «Каравелла».

2.2 Анализ финансовых показателей деятельности ООО «Каравелла»

Проведем анализ финансовой устойчивости исследуемого объекта. Результаты анализа финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств представлена в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств (тыс. руб.)

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2018)	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 31.12.2018
1	2	3	4	5	6
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	7 314	4 955	+3 298	-1 104	+413
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу)	8 730	6 371	+4 714	+312	+1 829
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	8 730	6 371	+4 714	+312	+1 829

Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат (ст. 1210+1220).

За анализируемый период все полученные значения показателей СОС свидетельствуют о том, что положение компании абсолютно устойчиво (собственные ресурсы полностью покрывают запасы и затраты предприятия). При

этом необходимо учитывать, что в 2018 году по сравнению с 2016 годом значения рассматриваемых показателей снизились.

Рассчитаем основные показатели финансовой устойчивости ООО «Каравелла». Итоговые значения за период 2016-18 гг. отражены в таблице 5.

Таблица 5 - Динамика коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость ООО «Каравелла» за период 2016-18 гг.

№ п/п	Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)
		31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	
	1	2	3	4	5
1	Коэффициент автономии=собственный капитал/сумма активов. Норматив – 0,55 Оптimum – 0,65-0,75	0,77	0,74	0,78	0,01
2	Коэффициент финансового левериджа=заемный капитал/собственный капитал. Норматив по отрасли – 0,82 Оптimum – 0,33 – 0,54	0,30	0,35	0,29	-0,01
3	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами=СОС/оборотные активы. Норматив – не менее 0,1	0,47	0,28	0,41	-0,07
4	Индекс постоянного актива=внеоборотные активы/собственный капитал	0,73	0,87	0,80	0,07
5	Коэффициент покрытия инвестиций=(собственный капитал+долгосрочные обязательства)/общая сумма капитала Норматив по отрасли – 0,8 и более	0,81	0,79	0,82	0,01
6	Коэффициент маневренности собственного капитала=СОС/собственный капитал Норматив – 0,1 и более	0,27	0,13	0,20	-0,07
7	Коэффициент мобильности имущества=оборотные активы/стоимость всего имущества	0,44	0,36	0,38	-0,06
8	Коэффициент мобильности оборотных средств=денежные средства и краткосрочные финансовые вложения/оборотные активы	0,46	0,39	0,26	-0,19

Продолжение таблицы 5

9	Коэффициент обеспеченности запасов=СОС/запасы Норматив – не менее 0,5	1,82	0,74	1,09	-0,73
10	Коэффициент краткосрочной задолженности=краткосрочные обязательства/общая сумма обязательств	0,83	0,82	0,80	-0,02

Анализируя значение коэффициента автономии ООО «Каравелла» на 31 декабря 2018 г., которое составило 0,78 можно сделать вывод, о значительной доли собственного капитала в источниках формирования имущества (78%). Компания осторожно относится к заемному капиталу, как форме пополнения средств на развитие бизнеса. Это же и подтверждает и коэффициент финансового левереджа, значение которого находится рядом с нижней границей оптимального значения (0,29) и значительно ниже среднеотраслевого показателя.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами находится значительно выше нормативных значений за весь анализируемый период, несмотря на снижение на 0,07.

Коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода (с 31.12.2016 по 31.12.2018) составил 0,82, сохраняя практически неизменное значение в течение всего периода исследования. Значение коэффициента на 31.12.2018 соответствует нормативному значению (0,82 или 82 % собственного капитала и долгосрочных обязательств).

Значение коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на конец 2018 года составил 1,09 при значительном снижении за исследуемый период (на 0,73). При этом коэффициент находится в рамках нормативных значений.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (80% на 20% соответственно). За исследуемый период пропорция изменилась незначительно всего на 0,2 процентных пункта в сторону долгосрочных обязательств. Динамика основных ко-

эффицентов финансовой устойчивости представлена на рисунке 7.

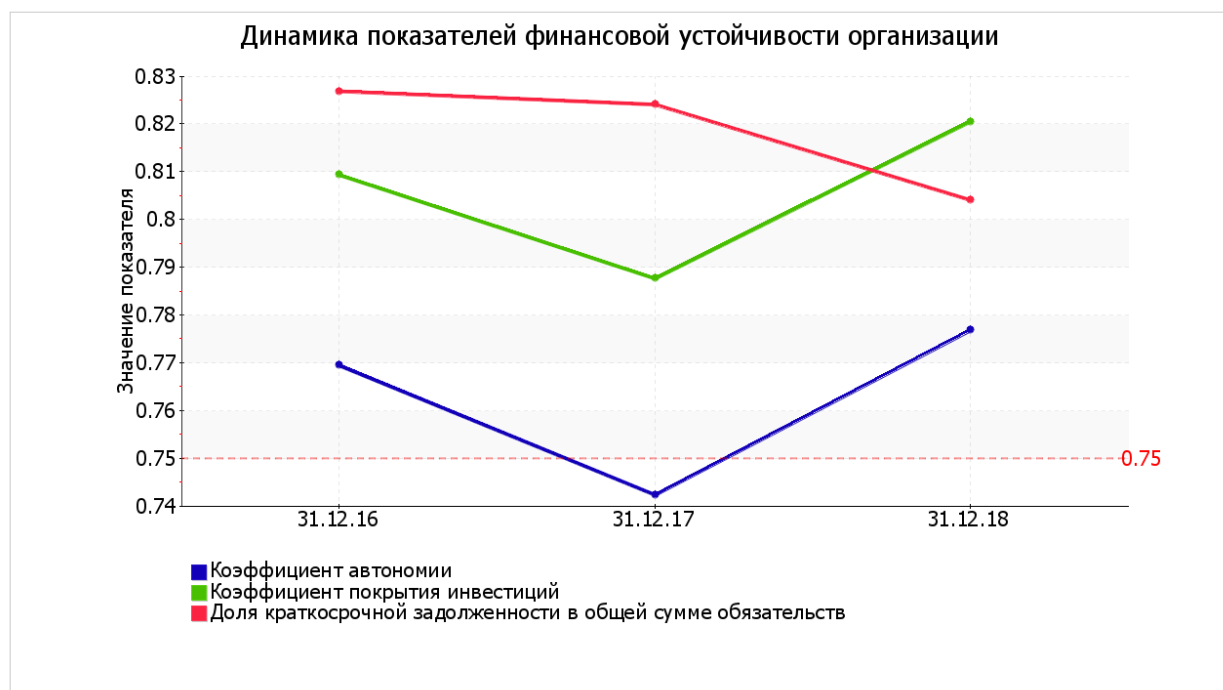


Рисунок 7 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Каравелла» за период 2016-18 гг.

Далее оценим степень ликвидности баланса ООО «Каравелла», сопоставляя группировки активов и пассивов (таблица 6).

Таблица 6 - Группировка статей актива и пассива за 2016-2018 гг. для анализа ликвидности баланса, тыс. руб.

Активы по степени ликвидности	На 31.12.2018, тыс. руб.	Прирост за 2016-18 гг., %
1	2	3
AI. Высоколиквидные активы (денежные ср-ва + краткосрочные фин.вложения)	3 187	-54,9
AII. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	4 455	+0,8
AIII. Медленно реализуемые активы (прочие оборотуст активы)	4 542	+13,1
AIV. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	20 214	+1,1
Пассивы по сроку погашения	На 31.12.2018, тыс. руб.	Прирост за 2016-18 гг., %
PI. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	4 590	-18,8

Продолжение таблицы 6

III. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	1 223	+10,3
IIII. Долгосрочные обязательства	1 416	–
PIV. Постоянные пассивы (собственный капитал)	25 169	-7,8
Условия абсолютной ликвидности		
Нормативное соотношение		Излишек/недостаток платежных средств, тыс. руб.
$A_I \geq P_I$	не выполняется	-1 403
$A_{II} \geq P_{II}$	выполняется	+3 232
$A_{III} \geq P_{III}$	выполняется	+3 126
$A_{IV} \leq P_{IV}$	выполняется	-4 955

Сопоставление итогов первой группы по активам и пассивам (A и P_I) отражает соотношение текущих платежей и поступлений. По состоянию на 31.12.2018 г. первое условие абсолютной ликвидности баланса ООО «Каравелла» не выполняется. Это говорит о том, что предприятие не в состоянии немедленно рассчитаться по всем своим срочным обязательствам. Высоколиквидные активы не покрывают наиболее срочные обязательства компании (разница составляет 1 403 тыс. руб.). Доля краткосрочной кредиторской задолженности пассивах составляет более 17,9%, доля денежных средств в активах менее 9,8%.

Второе условие абсолютной ликвидности (возможность погашения краткосрочных обязательств за счет быстрореализуемых активов) выполняется со значительным превышением группировки активов по 2 группе над пассивами 2 группы (быстрореализуемые активы превышают среднесрочные обязательства в 3,6 раза). Доля дебиторской задолженности в активах ООО «Каравелла» выросла с 10,9 % в 2017 году до 13,8 % в 2018 году.

Выполнение третьего условия абсолютной ликвидности баланса также соблюдается. Это связано с тем, что долгосрочные обязательства составляют 19% заемного капитала организации.

Четвертое условие абсолютной ликвидности баланса, которое отражает соотношение платежей и поступление в долгосрочном периоде, выполняется.

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств, четвертое неравенство свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств. Если любое из неравенств не выполняется, ликвидность баланса не является абсолютной.

Переходя от абсолютных к относительным показателям ликвидности рассчитаем основные коэффициенты, характеризующие платежеспособность организации (

Анализ относительной ликвидности баланса проводится на основе расчета коэффициентов, характеризующих платежеспособность организации.

Таблица 7 – Динамика коэффициентов, характеризующих платежеспособность ООО «Каравелла» за период 2016-18 гг.

Коэффициент	Критериальное значение	Значение показателя			Отклонение показателя (%)
		2018	2017	2016	2018/ 17
Коэффициент текущей ликвидности	от 1 до 2	2,1	1,7	2,3	25%
Коэффициент быстрой ликвидности	Не менее 1	1,3	1,0	1,7	26%
Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)	>0,2-0,3	0,1	0,2	0,2	-54%

В мировой и российской практике нормальным считается значение коэффициента абсолютной ликвидности 0,2-0,3. Коэффициенты абсолютной ликвидности, рассчитанные для ООО «Каравелла» достигли нижней границы нормативного значения со значение 0,2. Можно сказать, что компания имеет недостаток денежных средств в случае форс-мажорных обстоятельствах. Дисциплина по оплате счетов соблюдается.

Коэффициент текущей ликвидности соответствует нормативным значениям, что свидетельствует о минимальном риске невозможности стабильно расплачиваться по краткосрочным обязательствам (долгами) или оплачивать текущие счета. Темп роста коэффициента составляет 25%.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности также превышает нормативное значение.

Актуальным при оценке эффективности финансовой деятельности предприятия целесообразно оценить показатели деловой активности ООО «Каравелла», характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление деятельности денежных ресурсов, а также показатель оборачиваемости по кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками компании. Итоги расчетов показателей представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Динамика показателей деловой активности ООО «Каравелла» за период 2016 – 18 гг.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Коэфф.		Абсолютное изменение в днях
	2017	2018	2017	2018	
1	3	4	5	6	7
Оборачиваемость оборотных средств Отраслевой норматив в днях – 80 и менее	94,16	70,53	3,88	5,18	-23,63
Оборачиваемость запасов Отраслевой норматив в днях: 16 и менее	24,81	25,68	14,71	14,21	0,87
Оборачиваемость дебиторской задолженности Отраслевой норматив в днях: 22 и менее	24,9	21,3	14,66	17,06	-3,50
Оборачиваемость кредиторской задолженности	47,32	37,6	7,71	9,71	-9,72
Оборачиваемость активов Отраслевой норматив в днях: 144 и менее	235,68	192,24	1,55	1,9	-43,44
Оборачиваемость собственного капитала	178,36	146,09	2,04	2,5	-32,27

По итогам анализа деловой активности можно сделать вывод, что оборачиваемость активов в среднем за период 2016-18 гг. показывает, что ООО «Каравелла» получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 214 дней. По всем показателям, характеризующим деловую активность компании наблюдается положительная динамика, оборачиваемость снижается.

Исключение составляет оборачиваемость материальных запасов, где период оборачиваемости увеличился на 1 день.

Относительно негативным фактором является отставание значения оборачиваемости активов в днях от среднеотраслевых значений.

Выводы:

По результатам анализа показателей, характеризующих финансовую ус-

тойчивость, финансовое состояние и деловую активность предприятия можно сделать вывод о положительном финансовом состоянии организации.

Среди основных значений заслуживают отдельного внимания следующие:

- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2018 год составила 1 965 тыс. руб. (+6 067 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом);
- коэффициенты ликвидности соответствуют нормативным значениям;
- коэффициент автономии составляет 0,78 и соответствует отраслевому нормативу;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 4 раза превышает нормативное значение и составляет 0,41;
- наблюдается абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

Среди негативных сторон, выявленных в процессе анализа можно выделить:

- соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения соблюдается не в полной мере;
- за 2018 год получен убыток от продаж (-1 миллион 844 тысячи рублей) при положительной динамике по сравнению с предшествующим годом (+7 миллионов 066 тысяч рублей).

3 Мероприятия по совершенствованию финансовой деятельности ООО «Каравелла»

3.1 Мероприятия по совершенствованию бюджетного финансового планирования, как части финансовой деятельности предприятия.

Ранее было сказано, что финансовая деятельность предприятия включает в себя три составляющих (процесса): это процесс финансового планирования, текущей финансово-аналитической работы и контрольных функций.

В данном разделе будут описаны рекомендации по совершенствованию финансового планирования и контроля финансовой деятельности организации.

В настоящее время компания реализует бюджетную систему финансового планирования деятельности, используя следующие виды бюджетов, представленные на рисунке 8.



Рисунок 8 – Операционные и финансовые бюджеты ООО «Каравелла»

Положительными сторонами реализации политики бюджетирования на рассматриваемом предприятии являются, с одной стороны понимание и прозрачность расходования средств для управленческого персонала, с другой, четкое понимание ответственности за выполнение плановых назначений.

Среди нерешенных проблем в рамках реализации бюджетной политики главными и требующими скорейшего решения являются:

- отсутствие согласованности функциональных подразделений при работе над параметрами финансового плана на очередной финансовый год;
- регламенты подготовки бюджетов подразделениями ООО «Каравелла» не скорректированы;
- организация работы текущего и тактического финансового планирования в режиме «контрольных точек».

Мы предлагаем использовать следующие рекомендации для их решения:

Во-первых, дополнить бюджетную систему финансового планирования бюджетными заданиями, которые включают взаимосвязанную систему показателей от доходов-расходов до инвестиций. Форма бюджетного задания может выглядеть следующим образом (рисунок 9). В данном случае, мы выделили три центра финансовой ответственности: гостиница, комплекс питания и фитнес-центр.

	Показатель	Значение к распределению	ЦФО		
			ЦФО «Гостиница»	ЦФО «Комплекс питания»	ЦФО «Фитнес-центр»
1	Операционная деятельность				
	Выручка				
	Дебиторская задолженность				
2	Финансовая деятельность				
	Чистая прибыль				
	Остаток денежных средств				
3	Инвестиции				
	Строительство				
	Реконструкция и модернизация				

Рисунок 9 – Форма бюджетного задания ООО «Каравелла»

Во-вторых, введение регламент-процессов работы бюджетной системы, когда проработана четкая схема взаимодействия, выстроена логистика информационных потоков. Предлагаем использовать схему по взаимодействию, движению информационных потоков и ответственности (рисунок 10).

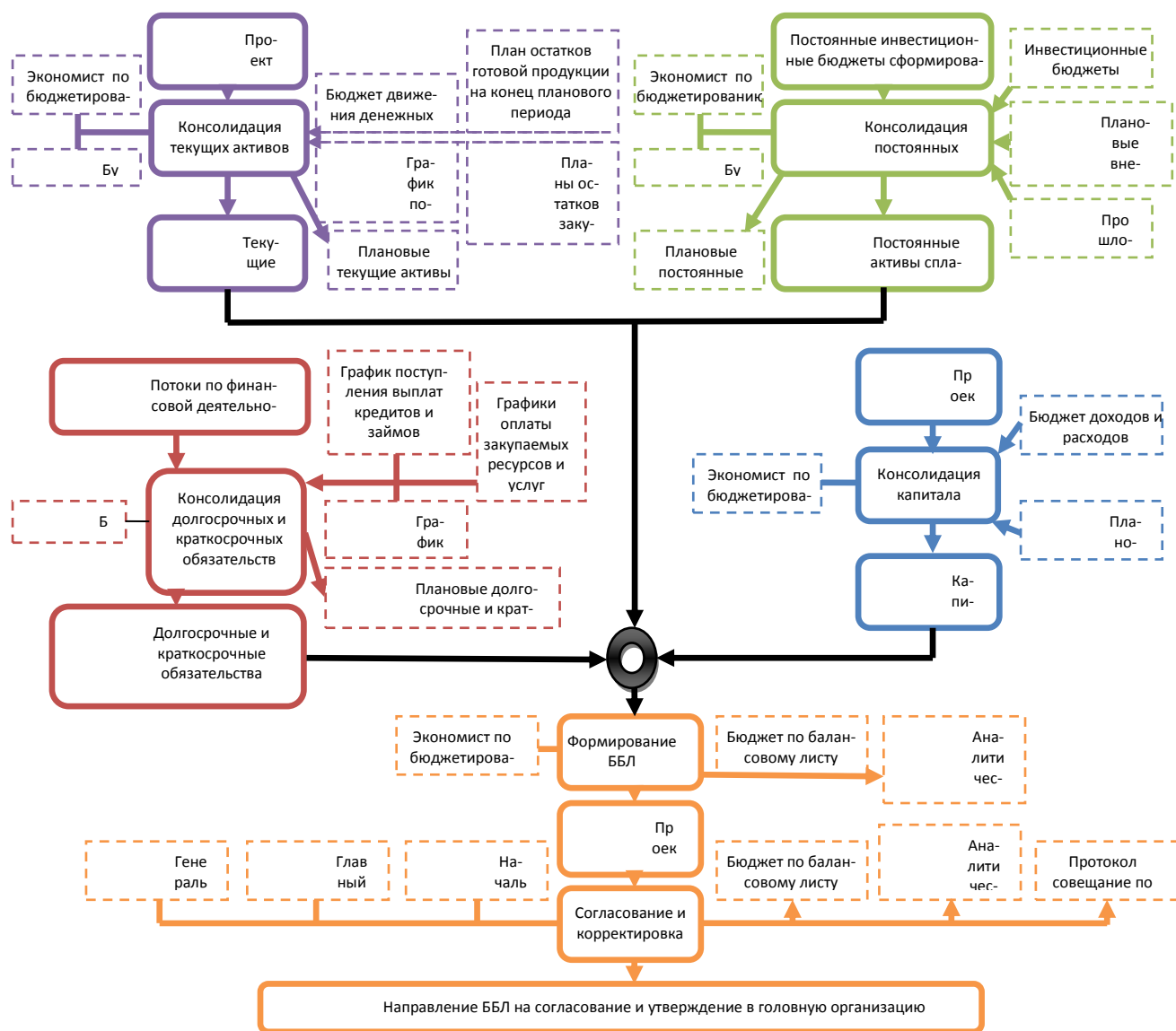


Рисунок 10 - Схема регламентов процессов финансового планирования в ООО «Каравелла»

В-третьих, уже на этапе фактической реализации разработанных бюджетов, используя так называемые «контрольные точки», корректировать плановые назначения. Это своего рода управление по отклонениям.

Имея многофакторный характер развития компании как системы для более быстрого принятия решений в системе управления по отклонениям следует использовать пакеты прикладных программ для проведения процедуры факторного анализа. Результатом должна стать таблица приоритетов единичных факторов влияния. Так, для ООО «Каравелла» наиболее явными «контрольными

ми точками» неисполнение или перевыполнение плана по объему услуг центров дохода: комплекса питания и гостиничного комплекса.

В-четвертых, для предварительного определения стоит ли проводить более глубокий анализ финансового плана компании использовать золотое правило экономики, когда значение темпа роста прибыли должно быть больше значения темпа роста объема продаж, который в свою очередь больше темпов роста активов, который должен быть больше темпа роста собственного капитала.

Применим данную модель в отношении исследуемого объекта (таблица 9).

Таблица 9 – Анализ соотношения «золотого правила» в ООО «Каравелла» за 2017-2018 годы.

Показатели	2017	2018	Темп роста показателя, в %
Значение чистой прибыли (убытка)	-4102	1965	308,75
Выручка	51682	60429	116,92
Общая сумма активов предприятия	31256	32398	103,65
Значение собственного капитала	23204	25169	108,47

Итоги расчетов показывают превышение темпов роста собственного капитала над темпом роста активов, что говорит о невыполнении золотого правила и дает основания для более углубленного анализа исполнения финансового плана. Возможно, потребуется внести коррективы в реализацию и финансовой стратегии компании.

Анализируя процесс бюджетирования компании как выбранной доктрины финансового планирования (рисунок 11) можно сделать вывод о слабой проработанности блока контроля и аналитики. В данном случае можно использовать алгоритм проведения факторного анализа влияния на денежный поток ООО «Каравелла» отклонений по видам деятельности (рисунок 12).

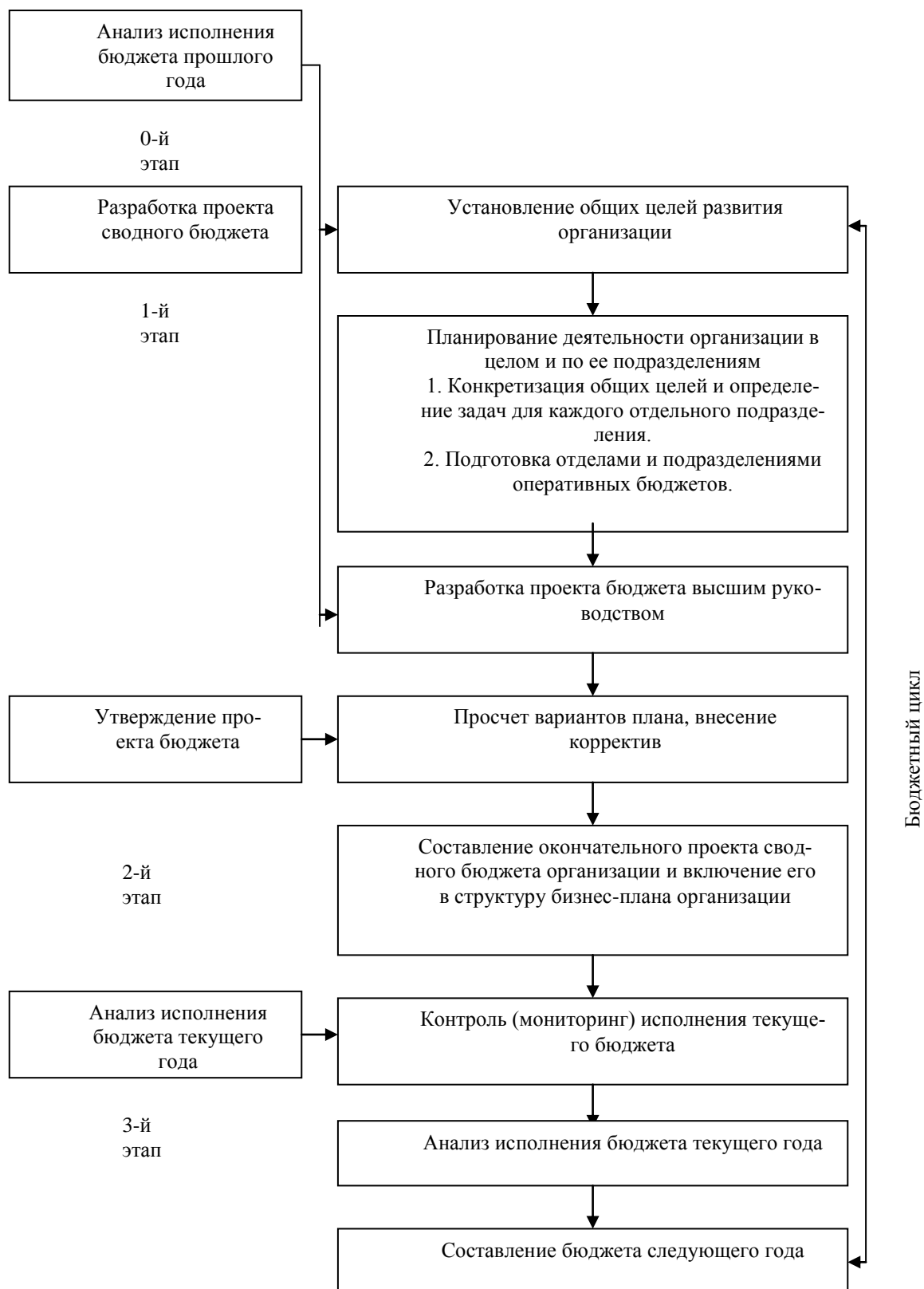


Рисунок 11 - Этапы бюджетного процесса предприятия

Для повышения эффективности финансового планирования ООО «Каравелла» компании необходимо продолжать политику информатизации бизнес-процессов.

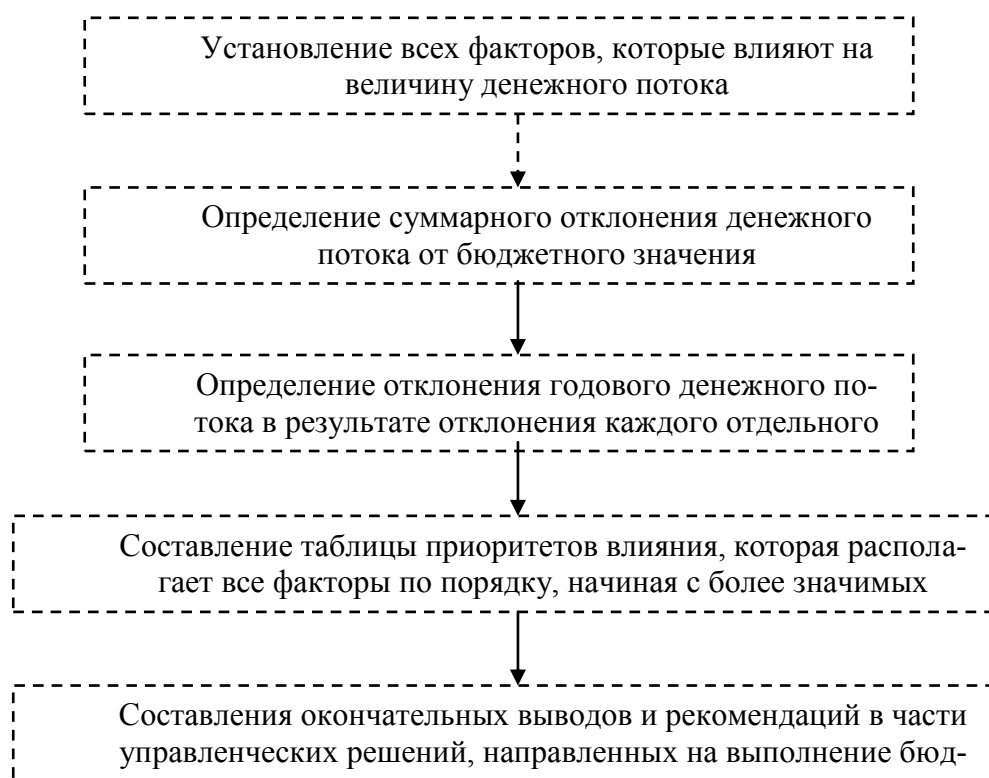


Рисунок 12 – Этапы факторного анализа влияния на денежный поток

Так, учетная и аналитическая информационная система компании функционирует на платформе 1-С. Развивая интеграцию корпоративной информационной системы необходимо доводить ее до уровня стандарта ERP – системы, например, можно использовать дополнительные пакеты 1-С «Финансы» и 1-С «Финансовое планирование».

Например, программа 1-С «Финансы» решает задачи:

- централизация управления платежами;
- формирование заявок на оплату и планируемое поступление денежных средств;
- осуществление контроля текущих платежей по заданному лимиту;
- информатизация процесса согласования заявок на оплату;
- формирование отчетности, используемой для анализа и принятия управленческих решений;
- учет финансов и фактических данных в системе бюджетирования;
- осуществление план-фактного анализа деятельности предприятия.

Результатами внедрения пакета 1-с «Финансы» будут являться:

- полная управленческая отчетность;
- система многосценарного финансового планирования бюджетов в необходимых аналитических разрезах методами «сверху вниз» и «снизу вверх», «от целей» и «от достигнутого»;
- оперативный контроль каждого платежного документа;
- автоматизированный платежный календарь [11].

Не стоит забывать и про аналитические пакеты MS Excel и возможность многопользовательской работы.

Ориентируясь на реализацию стратегии развития компании необходимо иметь не только финансовые планы оперативного уровня, но и стратегического [17, с.169]. При его разработке в качестве нормативов можно использовать: минимальное значение самофинансирования инвестиций, предел финансовых рисков по основным видам деятельности, значение коэффициента рентабельности собственного капитала, необходимый минимум денежных средств для обеспечения текущей платежеспособности, минимальное значение собственного капитала в объеме используемого.

3.2 Мероприятия по повышению прибыльности деятельности ООО «Каравелла».

Главной проблемной основой результатов анализа финансового состояния и финансовых результатов деятельности ООО «Каравелла» является наличие убытка от предоставления услуг по основным видам деятельности в сумме 1844 тысячи рублей.

Основными факторами, оказывающими влияние на полученный результат, являются:

- средний уровень заполняемости гостиничного комплекса ООО «Каравелла» составляет 40,2% в 2018 году. Анализируя показатели финансово-

хозяйственной деятельности, минимальным значением, обеспечивающим прибыльность деятельности, является заполняемость порядка 45%;

- комплекс питания ООО «Каравелла» является убыточным структурным подразделением. Среди самих подразделений комплекса питания «ресторан» имеет наихудшие результативные показатели.

Для повышения прибыльности деятельности гостиничного комплекса в целом нами предлагаются следующие мероприятия:

1. Провести оптимизации затрат по комплексу питания ООО «Каравелла»

Проанализируем доходную и расходную часть деятельности комплекса питания. Структура доходов и расходов ООО «Каравелла» представлена в таблице 10.

Таблица 10 – Структура доходов, расходов и валовой прибыли ООО «Каравелла» по плановым и достигнутым значениям за 2018 год.

Показатели	Плановое значение на 2018 г., тыс. руб.	Уд. Вес, %	Фактическое значение на 2018 г., тыс. руб.	Уд. Вес, %.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.
Доходы по обычным видам деятельности	69837,04	100,00	67669,84	100,00	2167,20
Гостиница "Каравелла"	29596,65	42,38	27124,15	40,08	2472,50
КП всего, в т.ч.	33651,59	48,19	33305,65	49,22	345,94
Ресторан	10888,25	15,59	10858,65	16,05	29,60
Бар	5509,01	7,89	5695,91	8,42	-186,91
Столовая	17254,34	24,71	14760,05	21,81	2494,29
Кафе "Тандыр-Мангал"	0,00	0,00	1991,03	2,94	-1991,03
Доходы от субаренды	6588,80	9,43	7240,04	10,70	-651,24
Расходы по обычным видам деятельности	60571,28	100,00	59279,96	100,00	1291,32
Гостиница "Каравелла"	21355,99	35,26	19496,26	32,89	1859,72
КП всего, в т.ч.	36138,61	59,66	36989,72	62,40	-851,12
Ресторан	14629,29	24,15	15470,52	26,10	-841,23
Бар	5497,85	9,08	5462,09	9,21	35,76
Столовая	16011,48	26,43	13593,64	22,93	2417,84
Кафе "Тандыр-Мангал"	0,00	0,00	2463,48	4,16	-2463,48
Расходы от субаренды	3076,68	5,08	2793,97	4,71	282,71
Валовая прибыль	9265,77	100,00	8389,88	100,00	875,88
Гостиница "Каравелла"	8240,66	88,94	7627,89	90,92	612,78
КП всего, в т.ч.	-2487,02	-26,84	-3684,08	-43,91	1197,06
Ресторан	-3741,04	-40,37	-4611,87	-54,97	870,83
Бар	11,16	0,12	233,83	2,79	-222,67

Продолжение таблицы 10

Столовая	1242,86	13,41	1166,42	13,90	76,45
Кафе "Тандыр-Мангал"	0,00	0,00	-472,45	-5,63	472,45
Субаренда	3512,12	37,90	4446,07	52,99	-933,95
Справочно: Управленческие расходы	7139	-	5448	-	-1691

Результаты анализа показывают, что в структуре доходов комплекс питания составляет 48,12 % по плану и 49,2 % по факту или 33651,59 тыс. рублей и 33305,65 тыс. рублей соответственно. По расходам на комплекс питания приходится 59,66 % по плану и 62,40 % по факту или 36138,61 тыс. рублей и 36989,72 тыс. рублей соответственно. Комплекс питания принес убыток по валовой прибыли в размере 3 684,08 тыс. рублей при общем положительном значении показателя за счет положительного результата по другим видам деятельности. При этом именно ресторан является убыточным подразделением. Так, убыток по валовой прибыли составил 4 611, 87 тыс. рублей.

Одним из вариантов снижения убытков ресторана является переход его работы на обслуживание исключительно постояльцев гостиничного комплекса. Так, ресторан, как объект комплекса питания демонстрирует положительную динамику за счет увеличения продаж комплексных завтраков, обедов и ужинов, вызванного более высокой загрузкой в 2018 году, а также с включением комплексов в тарифы на проживание. Прирост выручки по бару был получен за счет введения барной карты, нового меню, а также выносной торговлей кондитерскими изделиями и выпечкой собственного производства. При этом наблюдается снижение посещаемости ресторана в вечернее время.

Данное предложение будет иметь временный характер в случае модернизации ресторанного комплекса, предложенного ниже.

Переход ресторана на работу по указанному режиму, потребует проведение работ по оптимизации затрат на персонал. Результат оптимизации затрат представлен в таблице 11. Общее снижение затрат ресторана составит 35% или 5 334,25 тыс. рублей, что при сохранении всех показателей деятельности по

другим подразделениям позволит выйти на положительную динамику всего комплекса питания.

Таблица 11 – Структура затрат ресторана ООО «Каравелла» до и после оптимизации.

Показатели	Расходы до мероприятия, тыс. руб	Расходы после мероприятия, тыс. руб
Амортизация	82,08	94,08
Оплата труда	3791,50	1895,8
Начисления на ФОТ	1144,82	572,4
Затраты по охране труда, ТБ	73,34	58,7
Подготовка кадров	10,50	100
Материалы	833,90	500,3
Спецодежда	26,16	18,3
Электроэнергия	1060,49	636,3
С/с продуктов и товаров	4933,08	3453,2
Лицензии и сертификаты	158,15	163,2
Затраты по СЭС	193,18	202,1
Текущий ремонт	15,74	20
Транспортные расходы (вахта)	107,27	64,4
Услуги связи	12,86	12
Реклама	69,91	60
Тех. обслуживание (ККМ, оборудования)	110,91	124
Госповерка весов	7,95	8
Программное обеспечение	41,86	45
Услуги охраны	57,58	58
Типография, канцелярия, подписка	7,22	8
Расходы на шоу-программы	782,96	600
Прочие	27,91	30
Аренда помещения	504,62	504,62
Коммуналка проч. (эл. эн. вода, тепло)	580,56	406,39
Затраты вспомогательных произ-в в т.ч.:	835,97	501,58
ИТОГО	15470,52	10136,3

Основным негативным фактором оптимизационных процедур является перевод части персонала ресторана, находящегося в штате на работу по договорам подряда. Среднесписочная численность работников комплекса питания в 2018 составила 34 человека, в том числе ресторана 15 человек. Рекомендуемая штатная численность при реализации оптимизации затрат 9 человек.

2. Провести модернизацию (ремонта) зала ресторана, используя заемные кредитные источники.

Для рассмотрения вопроса привлечения заемных средств в виде долгосрочного кредита проведен анализ кредитоспособности заемщика по методике Сбербанка России (таблица 12).

Таблица 12 – Оценка кредитоспособности ООО «Каравелла» по методике ПАО Сбербанк России

Показатель	Фактическое значение	Вес показателя	Расчет суммы баллов
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,05	0,005
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	1,3	0,1	0,13
Коэффициент текущей ликвидности	2,1	0,4	0,84
Коэффициент наличия собственных средств	0,41	0,2	0,082
Рентабельность продукции	-3,1	0,15	-0,465
Рентабельность деятельности предприятия	6	0,1	0,6
Итого	x	1	1,192

В соответствии с методикой Сбербанка заемщиком можно разделить на три класса:

- 1 класс: кредитование которых не вызывает сомнений (итоговое значение до 1,25 включительно);
- 2 класс: кредитование требует взвешенного подхода (значение больше 1,25, но меньше 2,35 включительно);
- 3 класс: кредитование связано с повышенным риском (больше 2,35).

В нашем случае сумма баллов равна 1,192, то есть компанию ООО «Каравелла» можно отнести к первому классу заемщиков и организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

Расчетные затраты на ремонт зала ресторана с учетом замены мебели со-

ставляет порядка 7 000, 0 тысяч рублей. Срок предоставления кредитных ресурсов 5 лет. Ожидаемая процентная ставка составляет 10,9% (усредненное значение по аналогичным кредитным условиям нескольких банков региона: ПАО Сбербанк, ПАО Уралсиб, ПАО ВТБ, АО банк «Кубань-кредит»). Ежемесячный платеж составит 153 248,1 рублей, сумма переплаты 2 110, 9 тысяч рублей.

Привлечение кредитных средств будет оправдано если изменения дизайна, концепции ресторана приведут к росту посещений ресторана на 18 000 тысяч в год при стоимости среднего чека не ниже 950 рублей.

3. Сдача в субаренду неиспользуемых помещений гостиницы.

Для получения дополнительного дохода может использоваться сдача в аренду неиспользуемых площадей, часть которых не используется в производственном процессе и нуждается в расходах на их содержание. Такой вид привлечения дополнительных денежных средств уже давно успешно практикуется многими предприятиями и приносит им ощутимый доход, что свидетельствует об имеющемся спросе на свободные площади.

С учетом средней заполняемости гостиничного комплекса (40%) руководство ООО «Каравелла» может рассмотреть возможность дополнительного выделения площадей под субаренду юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям.

Полагаем, что дополнительно можно выделить порядка 832 квадратных метров площадей.

С учетом установленной стоимости арендной платы в размере 941 рубль за 1 м², с учетом коммунальных затрат, можно подсчитать экономический эффект от предлагаемого мероприятия.

Расчет экономического эффекта представлен в таблице 13.

Как видно из вычислений, предприятие будет получать дополнительную прибыль от сдачи в субаренду свободных неиспользованных площадей, в размере 5 824,9 тысяч рублей.

Таблица 13 - Расчет экономического эффекта от сдачи в аренду неиспользованных площадей

Основные сведения	Вычисления
Площадь сдаваемая в аренда, м ²	832
Срок сдачи в аренду, мес.	12
Стоимость 1 м ² в месяц, тыс. руб.	941
Стоимость аренды за год, тыс. руб.	941*12*832=9 393,44
Доход от сдачи в аренду, тыс. руб. (за минусом расходов на аренду помещений, коммунальных услуг и прочее)	9 393, 44 – 3 569, 5 = 5824, 9

4. Не смотря на удовлетворительное соотношение дебиторской и кредиторской задолженности рассмотреть механизм факторинговых операций для управления дебиторской задолженности.

Управление дебиторской задолженностью является одним из главных моментов оптимизации оборотных активов. Важность оптимального управления уровнем дебиторской задолженности основывается как на стремлении к максимизации денежных потоков организации, так и тенденцией снижения издержек предприятия, появляющиеся вследствие того, что всякого рода увеличение дебиторской задолженности должно финансироваться каким-либо указанным способом: по средствам увеличения внешних источников (средств кредиторов или ссуд банков), либо по средствам собственной прибыли.

Значение показателя оборачиваемости дебиторской задолженности составило по итогам 2018 года 21,3 при значении отраслевого норматива «22 дня и менее». Можно сказать, что компания имеет пограничное значения по данному показателю и, по нашему мнению, целесообразно рассмотреть мероприятия по ее снижению.

Факторинговую операцию в Краснодарском крае проводят такие банки как: ПАО Уралсиб, ПАО Сбербанк России, АО Кубань кредит, ПАО ВТБ и факторинговые организации. Ставка по факторингу составляет 13-18%.

Пускай, дебиторская задолженность по расчетам с покупателя и заказчиками, а именно юридических лиц будет продана по среднему значению в 15

процентов. Рассмотрим вариант с передачей дебиторской задолженности в размере 50 % от значения 2018 года.

Рассчитаем дисконт: $2227,5 * 15 / 100 = 334,125$ тыс. руб.

Фактическая сумма, которая будет выплачена предприятию будет равна: $2\ 227,5 - 334,125 = 1\ 893,3$ тыс. рублей.

Для оценки оправданности данной операции необходимо сравнить затраты, которые несет компания при факторинге с затратами если к данной операции не прибегать.

Уровень инфляции по данным Федеральной службой государственной статистики за 2018 год составил- 4,27 %.

Потери предприятия от инфляции составят: $2227,5 * 4,27 / 100 = 95,1$

Сопоставим теперь сумму дисконта по факторингу и итоги от внедрения мероприятия: $95,1 - 334,1 = - 239,0$ тыс. рублей.

Проведя расчет можно сделать вывод, что расходы на факторинг выше чем потери от инфляции. Рассчитаем возможность инвестирования средств в банк, например, под 8,4%.

В результате общий экономический эффект от факторинговых операций по 50% дебиторской задолженности составит 64 000 рублей.

Заключение

В выпускной квалификационной работе была раскрыта тема совершенствования финансовой деятельности предприятия.

Эффективная работа системы элементов финансовой деятельности является одним из ключевых индикаторов того, способно ли предприятие как система более высокого ранга своевременно приспособиться и адаптироваться к изменяющимся условиям.

Правильно выстроенная финансовая работа позволит обеспечить достаточный уровень финансовой устойчивости и финансового состояния, удовлетворяющий собственников и инвесторов бизнеса, кредитные организации, поставщиков и контролирующих организаций.

Финансовая деятельность компании в общетеоретическом и методическом плане включает три составляющие. Это:

- финансовое планирование;
- анализ производственно-хозяйственной работы, осуществление контрольных функций;
- оперативная и текущая работа в рамках финансово-экономической деятельности.

Объектом настоящего исследования являлось предприятие гостиничной сферы бизнеса ООО «Каравелла».

На основании проведенного анализа финансовой деятельности компании: системы финансового планирования и контроля, финансового состояния (финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности) были сделаны следующие выводы:

- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2018 год составила 1 965 тыс. руб. (+6 067 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом);
- коэффициенты ликвидности соответствуют нормативным значениям;
- коэффициент автономии составляет 0,78 и соответствует отраслевому нормативу;

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 4 раза превышает нормативное значение и составляет 0,41;
- наблюдается абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- ООО «Каравелла» использует бюджетную систему финансового планирования;
- информатизация процесса организации финансового планирования опирается на пакеты прикладных программ 1-С и средства MS Excel.

Среди негативных сторон, выявленных в процессе анализа можно выделить:

- соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения соблюдается не в полной мере;
- за 2018 год получен убыток от продаж (-1 миллион 844 тысячи рублей) при положительной динамике по сравнению с предшествующим годом (+7 миллионов 066 тысяч рублей).

Были даны рекомендации по совершенствованию финансовой деятельности ООО «Каравелла»:

- дополнить бюджетную систему финансового планирования бюджетными заданиями, которые включают взаимосвязанную систему показателей от доходов-расходов до инвестиций;
- введение регламент-процессов работы бюджетной системы, когда разработана четкая схема взаимодействия, выстроена логистика информационных потоков;
- использовать элементы системы управления по отклонениям, используя так называемые «контрольные точки» при корректировке плановых назначений;
- в части развития корпоративной информационной системы и необходимости доведения ее до уровня стандарта ERP – использовать дополнительные пакеты 1-С «Финансы» и 1-С «Финансовое планирование»;
- провести оптимизации затрат по комплексу питания ООО «Каравелла»;

- провести модернизацию (ремонта) зала ресторана, используя заемные кредитные источники;
- использовать сдачу в субаренду неиспользуемых помещений гостиницы как дополнительного источника дохода;
- не смотря на удовлетворительное соотношение дебиторской и кредиторской задолженности рассмотреть механизм факторинговых операций для управления дебиторской задолженности.

Список использованной литературы

1. Абрютина, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис; Издание 3-е, перераб. и доп., 2017. - 272 с.
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 374 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — [www. dx. doi.org/ 10.12737/21493](http://www.dx.doi.org/10.12737/21493). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/558699>.
3. Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами. – М.: Омега-Л, 2019. – 768с.
4. Герасименко, О.В., Петривская, А.В. Практические аспекты стабилизации финансового состояния организации в условиях кризиса / О.В. Герасименко, А.В. Петривская // Инновационная наука.-2017.-№ 1-1.-С. 28-32.
5. Грузинов, В. П. Экономика предприятия: учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2017. – 208 с.
6. Губина, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Практикум: учеб. пособие / О.В. Губина. - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 192 с.
7. Евдокимова, Л.А. Финансовый менеджмент: учеб. – М.: МГИУ, 2019. — 216 с.
8. Егорова, Н. Е. Дифференциальная модель кредитно-инвестиционной деятельности малых предприятий: использование финансовых инструментов и комбинированных схем финансирования / Н. Е. Егорова, С. Р. Хачатрян, О. Р. Воробьев // Аудит и финансовый анализ , 2019.- 244с.
9. Ермолович, Л.Л. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. Мн.: Интер-прессервис, 2018. – 437с.
10. Иголина, А. В. Диагностика финансового состояния предприятия и пути его улучшения / А.В. Иголина // Молодой ученый. — 2016. — №12. — С. 1266-1271.

11. Кереева, А. Р. Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия / А.Р. Кереева // Молодой ученый. — 2016. — №2. — С. 509-512.
12. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. - М.: Дашков и К, 2016. - 248 с.
13. Крайнова, К. А., Кулина, Е. А., Сатушкина, В. С. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса / К.А. Крайнова, Е.А. Кулина, В.С. Сатушкина // Молодой ученый. — 2015. — №11.3. — С. 46-50.
14. Курина, Ю. С., Ильина, И. В. Оценка и пути улучшения финансового состояния предприятий / Ю.С. Курина, И.В. Ильина // Молодой ученый. — 2016. — №12.5. — С. 46-49.
15. Лазарева, А. Б. Сущность финансового состояния коммерческой организации и виды его анализа / А.Б. Лазарева // Молодой ученый. — 2016. — №9.2. — С. 30-32.
16. Либерман, И.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учеб. пособие / И.А. Либерман. - М.: ИЦ РИОР, 2014. - 220с.
17. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. для вузов / Д.В. Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 320 с.
18. Любушин, Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: ЮНИТИ, 2019. – 440с.
19. Макарьева, В. И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 264 с.
20. Мамедов, О.А. Современная экономика. Лекционный курс. Многоуровневое учебное пособие. – 3-е изд., перераб. и доп. / Под ред. д.э.н. О.Мамедова. – Ростов/н/Д.: изд-во «Феникс», 2018. – 545с.
21. Муравицкая, Н.К. Практикум по комплексному экономическому анализу хозяйственной деятельности / Н.К. Муравицкая, Г.И. Корчинская. - М.: КноРус, 2014. - 256 с.

22. Новодворский, В.Д. Прибыль предприятия: бухгалтерская и экономическая // Финансы, 2019. — №4. — с. 64 — 69.
23. Официальный сайт ООО «Каравелла». [Электронный ресурс]. URL: <http://karavella-hotel.ru> (дата обращения: 14.12.2019)
24. Пястолов, С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб. для студентов / С.М. Пястолов. - М.: ИЦ Академия, 2014. - 384 с.
25. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / Г.В. Савицкая. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 607 с.
26. Тренев, Н.Н. Управление финансами: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 495 с.
27. Чечевицына, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб. / Л.Н. Чечевицына. - Рн/Д.: Феникс, 2014. - 368 с.
28. Шеремет, А.Д., Сайфулин, Р.С., Негашев, Е.В. Теория финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 208 с.
29. Шохин, Е.И. Финансовый менеджмент: учеб. – М.: КноРус, 2018. – 480 с.
30. Шуляк, П.Н. Управление финансами: учеб. пособие – М.: Изд. Дом «Дашков и К», 2019.-752с.