



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»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

На тему «Анализ финансовой отчётности организации как основа совершенствования её финансово-хозяйственной деятельности (на примере ООО «Юбилейный»)»

Исполнитель Тахмазян Ишхан Валерьевич

Руководитель к.э.н., доцент Шутов Василий Васильевич

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Темиров Денилбек Султангириевич

« ____ » _____ 2017 г.

Туапсе
2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1 Теоретические и методические основы анализа финансовой отчетности организации	5
1.1 Понятие и виды отчетности организации.....	5
1.2 Методика анализа финансовой отчетности организации	12
1.3 Особенности анализа финансовой отчетности на предприятиях курортной сферы	28
Глава 2 Анализ финансовой отчетности пансионата «Юбилейный»	35
2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта.....	35
2.2 Оценка финансового состояния предприятия на основе анализа его финансовой отчетности	40
2.3 Анализ эффективности деятельности организации	44
Глава 3 Мероприятия по улучшению финансово-хозяйственной деятельности пансионата «Юбилейный» на основе повышения качества анализа его финансовой отчетности	47
Заключение.....	55
Список использованной литературы.....	58
Приложение	60

Введение

Основным источником информации о финансово-хозяйственной деятельности предприятий для различного рода организаций, отдельных лиц служит финансовая отчетность.

Роль финансовой отчетности в экономике – это предоставление информации, необходимой для бизнеса и принятия экономических решений, независимо от того, каковы будут эти решения, а также обеспечение субъектов экономики объективной, нейтральной, независимой от какого-либо влияния информацией. Можно отметить, что от качества достоверной и надежной отчетности, и качественного её анализа определенно зависит чистота «языка» бизнеса и бухгалтерского учета.

Актуальность выбранного вопроса заключается в том, что роль информации в современном мире неуклонно возрастает, и от того, как составлена и оценена финансовая отчетность, зависит финансовое состояние организации. Бухгалтерская (финансовая) отчетность является основным источником учетной информации для внешних пользователей, она позволяет привести разрозненные учетные показатели в универсальную форму, необходимую для принятия обоснованных управленческих решений.

Объектом исследования данной выпускной квалификационной работы является ООО пансионат «Юбилейный».

Предметом исследования является финансовая отчетность данного предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансовой отчетности пансионата «Юбилейный» и разработка мероприятий по улучшению его финансово-хозяйственной деятельности на основе повышения качества анализа финансовой отчетности.

Для достижения назначенной цели в выпускной квалификационной работе сформулированы и решены следующие **задачи**:

- изучить теоретические и методические основы анализа финансовой

- отчетности организации;
- дать общую характеристику и провести анализ основных показателей деятельности изучаемого предприятия;
 - проанализировать и дать оценку финансового состояния предприятия на основе финансовой отчетности;
 - проанализировать эффективность деятельности организации;
 - разработать предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО пансионат «Юбилейный».

Структурно выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложения.

В первой главе были изучены теоретические и методические основы анализа финансовой отчетности организации. Во второй главе дана общая характеристика и проведен анализ основных показателей деятельности изучаемого предприятия. Проанализировано и оценено финансовое состояние предприятия на основе финансовой отчетности. В третьей главе на основании анализа разработаны предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО пансионат «Юбилейный».

Информационное обеспечение. Теоретической базой исследования являются материалы нормативных документов, труды отечественных и зарубежных специалистов в области финансового анализа: Мелихова Л.А., Пономарченко И.А.ВахрушинаМ.А и других

Практическую основу анализа составляет финансовая отчетность пансионата «Юбилейный».

Методические основы. В исследовании применялись основные методы финансового анализа - горизонтальный, вертикальный, сравнительный, факторный, метод аналитической группировки, метод анализа относительных коэффициентов и т.д.

Общий объём работы 59 страниц, работа содержит 7 таблиц, 6 рисунков, 5 приложений.

Глава 1 Теоретические и методические основы анализа финансовой отчетности организации

1.1 Понятие и виды отчетности организации

Основным источником информации для различного рода организаций, отдельных лиц служит финансовая отчетность.

Финансовая отчетность для предприятий обычно включает в себя отчеты о прибылях и убытках, балансы, отчеты о нераспределенной прибыли и движении денежных средств. Стандартной практикой для компаний является представление финансовой отчетности, которая соответствует общепринятым принципам бухгалтерского учета, для обеспечения непрерывности информации и представления через международные границы. Финансовые отчеты часто проверяются правительственными учреждениями, бухгалтерами, фирмами и т. Д. Для обеспечения точности и для целей налогообложения, финансирования или инвестирования. Финансовые аналитики полагаются на данные для анализа производительности и прогнозирования будущего направления цены акций компании. Одним из наиболее важных ресурсов надежных и проверенных финансовых данных является годовой отчет, в котором содержится финансовая отчетность фирмы. Три основные финансовые отчеты - отчет о прибылях и убытках, баланс и отчет о движении денежных средств [7, с. 55].

Роль финансовой отчетности в экономике – это предоставление информации, необходимой для бизнеса и принятия экономических решений, независимо от того, каковы будут эти решения, а также обеспечение субъектов экономики объективной, нейтральной, независимой от какого-либо влияния информацией.

В настоящее время, как в нормативных актах, так и в практике используются термины бухгалтерская отчетность и финансовая отчетность. Так, например, согласно действующему до 1 января 2014 года Федеральному закону «О бухгалтерском учете» № 129 – ФЗ внешнюю отчетную информацию, формируемую на основе данных синтетического и аналитического учета,

образует бухгалтерская отчетность организаций, где предоставляется следующее определение: бухгалтерская отчетность – целая система данных об имущественном и финансовом положении предприятия и о итогах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам [16].

В то же время в гражданско-правовом обороте широко используется термин «финансовая отчетность». Это в Гражданском кодексе РФ, в Федеральных законах «Об акционерных обществах», «О рынке ценных бумаг». Кроме того, в международных стандартах анализируются принципы и допущения, элементы и качество информации, хранящейся только в финансовой отчетности. В Законе «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ отчетность носит название бухгалтерская (финансовая) и ее определение совпадает с определением финансовой отчетности, данным в МСФО №1 «Представление финансовой отчетности».

Финансовая отчетность показывает себя, как систему информации о финансовом положении, финансовых итогах деятельности и изменениях в финансовом положении организации, нужную широкому кругу пользователей для принятия экономических решений [11, с. 128].

В ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» нашли отражение основные качественные характеристики отчетности. Бухгалтерская отчетность обязана давать достоверное и совершенное понятие о финансовом состоянии организации. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, поставленными нормативными актами по бухгалтерскому учету. В МСФО № 1 «Представление финансовой отчетности» установлены качественные характеристики финансовой отчетности, рекомендуемые Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности. Качественные характеристики финансовых отчетов, согласно международным стандартам, подразумевают информацию, которая является полезной для пользователей. К ним относятся уместность (возможность использования информации для принятия решений опережающего характера) и

достоверность [20].

На уместность отчетности оказывают влияние следующие факторы:

1.Своевременность - выход к информации при появлении надобности у пользователя. Зарубежная практика говорит, что сроки публикации отчетности никак не должны превысить 6 месяцев со дня её составления, по-иному пропадает смысл в применении информации. В РФ такой же срок публикации;

2.Значимость - все данные, которые могут проявить немаловажное воздействие на принятие решения пользователями информации, обязаны найти отражение в отчетности;

3.Прогнозная ценность информации содержится в способности определения жизнеспособности организации на длительный срок;

4.Обратная связь информации позволяет контролировать исполнение решений, подсобляет подтвердить, либо скорректировать раньше принятое заключение её пользователями [22].

По мнению Мелиховой Л.А. на достоверность отчетности оказывают воздействие:

- честность данных: отображение в информации конкретно тех явлений, для описания которых она специализирована, выявление методов и процедур учета;
- преобладание содержания над формой, т. е. операции и события, выставленные в бухгалтерской (финансовой) отчетности, обязаны быть представлены никак не с юридической точки зрения (так как большая часть операций и событий сообразно собственному нраву считаются договорными), а с позиции экономической сути явления;
- нейтральность информации, т. е. без ее ориентации на удовлетворение интересов какой-либо отдельной группы пользователей;
- разборчивость, когда пользователи сумеют уяснить содержание отчетности в отсутствии особой профессиональной подготовки;
- сопоставимость, которая требует, чтобы данные о деятельности организации были сравнимы с подобной информацией предыдущих

периодов и с данными о деятельности других организаций [5, с. 26].

Мелихова Л.А и Пономарченко И.А считают, что при анализе отчетности любого уровня и периода целесообразно выделять следующие основные этапы ее обработки:

- преобразование бухгалтерской отчетности в аналитическую (составление уплотненного баланса и отчета о финансовых результатах; детализация необоснованно агрегированных статей, для чего применяются данные из объяснений и добавлений к отчету; составление динамических (сравнительных) балансов и отчетов, которые позволяют обнаружить тенденции изменения главных показателей);
- глубокий анализ ее главных форм с преодолением оснований изменения показателей, факторов и условий, вызывающих данные изменения;
- оценка «качества» изменения показателей с выделением стабильных и случайных причин, а еще с раскрытием условий, устанавливающих величину анализируемых показателей и развития их видоизменения; анализ взаимосвязей главных позиций форм отчетности и прогнозирование их изменений;
- расчет, по основным показателям, стадий устойчивого состояния; выработка системы характеристик, характеризующих эффективность использования имущества и финансовых средств компании (расчет относительных показателей);
- анализ динамики и взаимосвязи показателей финансовых результатов (объема продаж, прибыли, рентабельности);
- определение финансовых коэффициентов (финансового состояния и устойчивости, ликвидности, платежеспособности и т. п.);
- оценка способности непрерывности функционирования организации.

Анализ финансовой отчетности - это процесс анализа и оценки финансовой отчетности компании (например, бухгалтерского баланса или отчета о прибылях и убытках), что позволяет получить представление о финансовом состоянии компании и повысить эффективность принятия

решений. Финансовые отчеты фиксируют финансовые данные; Однако эта информация должна оцениваться посредством анализа финансовой отчетности, чтобы стать более полезной для инвесторов, акционеров, менеджеров и других заинтересованных сторон [3, с. 107].

Анализ финансовой отчетности - это оценочный метод определения прошлой, текущей и прогнозируемой деятельности компании. Несколько методов обычно используются как часть анализа финансовой отчетности, включая горизонтальный анализ, который сравнивает два или более года финансовых данных как в денежном, так и в процентном выражении; Вертикальный анализ, где каждая категория счетов в балансе показана как процент от общей суммы и анализ отношения, который вычисляет статистические отношения между данными [5, с. 8].

Виды отчетности предприятия. В зависимости от сроков составления отчетность делится на следующие:

1. Промежуточная – подводит итоги за короткие календарные сроки и имеет важное значение для нужд оперативного управления:

- ежемесячная. Представлена журналами-ордерами, которые открываются на месяц на отдельный синтетический счет или на группу синтетических счетов, после проверки оборотов выводится сальдо по счетам на начало следующего месяца и записывается в главную книгу, а за тем в баланс;
- квартальная. Основные показатели, отражающие финансовое положение предприятия, представлены формы бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах (содержит сведения о текущих финансовых результатах деятельности предприятия за отчетный период);

2. Годовая. Кроме двух перечисленных, также заполняется «отчет об изменениях капитала» (показывает структуру собственного капитала предприятия, представленную в динамике), «отчет о движении денежных средств» (помогает ответить на вопрос, какой эффект оказали операции предприятия на состояние денежных средств), «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах» с изложением основных факторов,

повлиявших в отчетном году на итоговые результаты деятельности предприятия. Кроме этих форм годовой бухгалтерский отчет организаций агропромышленного комплекса включает и специализированные формы.

В зависимости от целей составления выделяется:

1. Оперативная отчетность хранит разные сведения о деятельности организации (об объеме продаж, о запасах материалов, о движении денежных средств и т. п.) за недлинные промежутки времени (сутки, пятидневку, декаду). Правила ее составления и представления определяются каждой организацией без помощи других. Показатели оперативной отчетности выражаются различными измерителями (стоимостными, натуральными, трудовыми) и создаются в большей степени на основе данных первичных бухгалтерских документов и оперативных сведений, которые имеют все шансы и никак не обладать документального подтверждения (переданы по электронной почте, по телефону и т. п.). Пользователями оперативной отчетности могут быть только работники организации;

2. Бухгалтерская отчетность, представлена балансом предприятия и отражает изменения в активах и капитале за отчетный период исключительно фиксированием остатков по счетам бухгалтерского учета;

3. Финансовая отчетность, представлена отчетом о финансовых результатах и нацелена на развернутое отражение финансового результата от основной деятельности и прочих операциях;

4. Налоговая отчетность, представлена различными декларациями и предназначена для расчета налогов и сборов в отчетном периоде. Налоговая отчетность содержит сведения, нужные для исчисления налогов, и данные об оплаченных налогах. Министерство Российской Федерации по налогам и сборам определяет правила ее составления и представления;

5. Статистическая отчетность охватывает сведения об отдельных составляющих финансово-хозяйственной деятельности организации (объемы производства и реализации продукции (работ, услуг), инвестиции, финансовое состояние компании, количество работников и их заработная плата и т. п.).

В зависимости от целей использования информации делится на:

1. Внешнюю отчетность – основана на бухгалтерских данных финансового учета;

2. Внутреннюю отчетность – основана на бухгалтерских данных управленческого учета, предназначена для принятия решений оперативного характера [4, с. 97].

В зависимости от степени обобщения информации выделяется:

1. Первичная (собственная) отчетность - когда в отчете отражены данные только одной организации, которая представляет собой самостоятельное юридическое лицо;

2. Сводная отчетность – составляется по организации при присутствии у него структурных подразделений, выделенных на отдельные балансы или министерству на основе отчетов соответствующих предприятий. Составление сводной бухгалтерской отчетности осуществляется построчным суммированием соответствующих данных, отраженных в отдельных формах отчетности, с соблюдением определенных правил суммирования;

3. Консолидированная бухгалтерская отчетность соединяет бухгалтерскую отчетность головной организации и ее дочерних обществ, а еще подключает данные о зависимых обществах, которые считаются самостоятельными юридическими лицами. Консолидированная бухгалтерская отчетность, по совместно контролируемому имуществу на базе первичной бухгалтерской отчетности предприятий, оформляется несколькими собственниками входящих в группу, путем обобщения надлежащих данных по установленным правилам. Консолидированная бухгалтерская отчетность — это система показателей, показывающая финансовое положение на конец отчетного периода и финансовые итоги за отчетный период группы взаимосвязанных предприятий как целого хозяйственного образования.

Процесс консолидирования реализуется обобщением по установленным правилам некоторых показателей, отраженных в отдельных формах отчетности организаций, входящих в группу. Составлять

консолидированную бухгалтерскую отчетность обязана головная организация [5, с. 74].

1.2 Методика анализа финансовой отчетности организации

Для того, чтобы проанализировать бухгалтерскую, а также, как её называют, финансовую отчетность, применяются специальные, общенаучные, которые присущи для всех течений экономического анализа, методы.

Диалектический способ подхода к исследованию хозяйственных процессов в их становлении и формировании понимается, как метод экономического анализа. Экономические явления и процессы анализируются во взаимосвязи и взаимообусловленности, в развитии и перемещении, на основе анализа и синтеза, дедукции и индукции, а также раскрытия противоречий хозяйственной жизни и путей их одоления.

Характерные особенности метода экономического анализа:

- применение системы аналитических показателей, полно характеризующих финансово-хозяйственную деятельность компании;
- изучение причин изменения этих показателей;
- выявление и измерение причинно-следственных связей между ними .

Таким образом, Вахрушина М.А. приходит к такому мнению, что метод анализа финансовой отчетности — это комплексный системный подход к исследованию результатов деятельности организации, обнаружению и замеру двойственного влияния на них некоторых факторов, обобщению материалов анализа в облике выводов и рекомендаций на основе обработки специальными приемами всей наблюдающейся информации о итогах этой деятельности [6, с.48].

Финансовые коэффициенты являются очень мощными инструментами для быстрого анализа финансовой отчетности. Существуют четыре основные категории коэффициентов: коэффициенты ликвидности, коэффициенты рентабельности, коэффициенты активности и коэффициенты кредитного плеча.

Они обычно анализируются с течением времени и среди конкурентов в отрасли.

Коэффициенты ликвидности используются для определения того, как быстро компания может превратить свои активы в наличные деньги, если она испытывает финансовые трудности или банкротство. По сути, это показатель способности компании оставаться в бизнесе. Несколько общих коэффициентов ликвидности - коэффициент текущей ликвидности и индекс ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности является текущими активами / текущими обязательствами и показывает, сколько ликвидности доступно для погашения обязательств. Индекс ликвидности показывает, как быстро компания может превращать активы в наличные деньги и рассчитывается по: $(\text{Торговая дебиторская задолженность} \times \text{Дни для ликвидации}) + (\text{Инвентаризация} \times \text{Дней для ликвидации}) / \text{Торговая дебиторская задолженность} + \text{Инвентаризация}$.

Коэффициенты рентабельности - это коэффициенты, которые показывают, насколько прибыльна компания. Несколько популярных коэффициентов рентабельности - точка безубыточности и коэффициент валовой прибыли. Точка безубыточности подсчитывает, сколько денег компания должна генерировать для безубыточности своих начальных затрат. Соотношение валовой прибыли равно $(\text{выручка} - \text{себестоимость реализованной продукции}) / \text{выручка}$. Это соотношение показывает мгновенный снимок ожидаемого дохода.

Коэффициенты активности предназначены для того, чтобы показать, насколько хорошо менеджмент управляет ресурсами компании. Двумя общими коэффициентами активности являются оборот кредиторской задолженности и оборот дебиторской задолженности. Эти коэффициенты показывают, сколько времени требуется для того, чтобы компания погасила свою кредиторскую задолженность и сколько времени уходит на получение компанией платежей соответственно.

Рыночные коэффициенты показывают, насколько компания полагается на свой долг для финансирования операций. Очень распространенным коэффициентом леввереджа, используемым для анализа финансовой отчетности,

является отношение долга к собственному капиталу. Это соотношение показывает, насколько менеджмент готов использовать долг для финансирования операций. Этот коэффициент рассчитывается как: $(\text{Долгосрочная задолженность} + \text{Краткосрочный долг} + \text{Лизинг}) / \text{Собственный капитал}$ [14, с. 68].

Анализ Дюпон использует несколько финансовых коэффициентов, которые умножают равную доходность капитала, измеряя, сколько дохода фирма зарабатывает, разделенная на сумму вложенных средств (капитал).

Модель дисконтирования дивидендов (DDM) также может использоваться для оценки стоимости акций компании на основе теории, согласно которой ее акции являются суммой всех будущих дивидендных выплат, дисконтированных до их текущей стоимости [8, с. 98]. Другими словами, он используется для оценки акций на основе чистой приведенной стоимости будущих дивидендов.

Анализы финансовой отчетности обычно выполняются в программном обеспечении электронных таблиц и обобщаются в различных форматах.

Аналитическое изучение финансово-хозяйственной деятельности предприятия основывается на установленных правилах и приемах и осуществляется в соответствии с определенной методикой, которая представляется как совокупность аналитических способов и правил изучения экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа.

Общую методику смыслят, как систему изучения, которая в равной мере применяется при исследовании разнообразных объектов экономического анализа в различных областях экономики. Частные методики конкретизируют общую методику применительно к определенным отраслям экономики, конкретному типу производства или объекту исследования, виду анализа.

Всякая методика выступает как указание или методологические советы по осуществлению аналитического исследования и включает разделы:

- задачи и цели анализа;

- источники данных, на основании которых проводится анализ;
- объекты анализа;
- описание способов и методики исследования изучаемых объектов;
- порядок оформления результатов анализа;
- система показателей, с помощью которых будет исследоваться каждый объект анализа;
- советы относительно последовательности и периодичности проведения аналитического исследования;
- технические средства, которые целесообразно использовать для аналитической обработки информации;
- указания относительно организации анализа [18, с. 103].

Так же Вахрушина М.А. считает, что финансовый анализ отчетности советуется делать в три этапа.

В первом этапе — определить подход к решению задач анализа. Для сопоставления данных конкретного предприятия есть три типовых подхода:

1) сопоставление с безупречными или эмпирическими показателями, это могут быть и средние показатели для рыночной экономики или опытом аргументированные наиболее результативные величины показателей, соотношений;

2) сопоставление финансовых показателей анализируемого предприятия в периоде с целью выработать вывод о совершенствовании или ухудшении показателя, об экономическом росте или упадке организации. Подобный подход оказывает содействие выяснению тенденций будущего развития;

3) сопоставление со среднеотраслевыми показателями или нормативами — способ преодоления ограниченности предыдущих подходов. Такой подход показывает, как деятельность одного предприятия сравнивается с деятельностью прочих предприятий той же отрасли экономики, т.е. конкурентов.

Второй этап — оценка качества доходов (прибылей) организации. В финансовом анализе особое внимание уделяется чистой прибыли — основному

показателю финансовых результатов, характеризующему перспективы организации. Качество прибыли характеризуют факторы, которые составляют основу ее формирования.

Третий этап — собственно анализ как совокупность методов и рабочих приемов исследования информации [6, с. 51].

Применение стандартных методов финансового анализа позволяет обнаружить последовательность выработки показателей отчетности, определить согласованность между показателями и их изменение в динамике.

К стандартным методам анализа финансовой отчетности относятся:

- анализ относительных показателей (финансовых коэффициентов);
- анализ тенденций (трендовый анализ);
- вертикальный анализ;
- горизонтальный анализ;
- чтение отчетности по абсолютным показателям.

Чтение отчетности по абсолютным показателям позволяет выработать предварительное обозрение результатов деятельности по цифрам отчетности; приступается с установления профиля предприятия, объема валюты баланса, реализации продукции, различных финансовых результатов и т.д. Предварительное представление о работе предприятия осуществляется по главным показателям, характеризующим общие результаты и эффективность его деятельности. Это дает возможность, не раскрывая внутреннего содержания показателей и факторов, влияющих на них, в общих чертах охарактеризовать работу предприятия и определить важнейшие направления более углубленного анализа [24, с. 127].

Горизонтальный (временной) анализ — сопоставление каждой позиции отчетности с предшествующим периодом. Абсолютное и условное отклонение рассчитываются в коэффициентах либо процентах. Для того, чтоб представить, как размер данного изменения соотносится с базовой величиной показателя, необходим расчет изменений в процентах; за базу принимают один из предыдущих годов или одну из предыдущих дат.

Абсолютные отклонения и процентные изменения нужно анализировать вместе.

Вертикальный анализ - это метод анализа финансовой отчетности, в котором каждая запись по каждой из трех основных категорий счетов, или активов, пассивов и акций, в балансе представлена как доля от общего счета. Вертикальный анализ также используется в других финансовых отчетах в качестве процентной меры. Основным преимуществом вертикального анализа является легкость сравнения балансовых отчетов, отчетов о доходах и других финансовых отчетов предприятий любого размера. Это также позволяет легко видеть относительные ежегодные изменения в рамках одного бизнеса.

Вертикальный анализ отображает каждую статью финансового отчета в виде процента от основного внимания оператора. Для отчета о прибылях и убытках каждая строка может быть репрезентативной для валовых продаж. В балансе каждая позиция может быть репрезентативной для всех активов. В отчете о движении денежных средств каждая строка может быть выражена в процентах от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

Вертикальный анализ позволяет представлять финансовый отчет компании в рамках стандартного процесса во всех отраслях. Можно сделать снимок финансового положения компании по отдельной позиции. Это также позволяет легко сравнивать с предыдущими периодами для анализа временной шкалы, включая анализ квартальных и квартальных кварталов и анализ более длительных периодов времени, таких как пять или три года.

Финансовая отчетность, включая вертикальный анализ, четко показывает отдельные позиции в отдельном столбце. Эти виды финансовых отчетов, включая подробный вертикальный анализ, также известны как финансовые отчеты общего формата и используются многими компаниями для предоставления более подробной информации о финансовом положении компании. Часто в финансовых отчетах общего формата также содержатся сравнительные финансовые отчеты, которые включают столбцы, сравнивающие каждую статью с ранее измеренным периодом [21, с. 96].

Анализ тенденций (трендовый анализ) — сопоставление каждой позиции отчетности с позиций предыдущих периодов и установление тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, проводится перспективный, прогнозный анализ.

Трендовый анализ считается разновидностью горизонтального анализа, где процентные изменения рассчитываются не за два года, а за несколько последовательных лет. Значимость трендового анализа определена тем, что с его помощью, изучая продолжительные периоды, есть возможность установить фундаментальные изменения в виде деятельности предприятия. Для обнаружения изменений в сходных позициях за какой-нибудь период в трендовом анализе применяются индексы и усложнённые формулы трендов.

Анализ относительных показателей (финансовых коэффициентов) — это расчет отношений данных отчетности, установление взаимосвязей показателей. При этом использование коэффициентов не замещает собой исследование основных, принципиальных данных. Коэффициенты — это ориентиры, простые характеристики, помогающие оценивать финансовое положение и основную деятельность предприятия и сопоставлять их с показателями предыдущих лет или с показателями других предприятий. Основная цель коэффициентов — обнаружение областей будущего изучения. Использовать их надлежит в совмещении с анализом общих вопросов и условий деятельности предприятия.

Есть группа так называемых ключевых финансовых коэффициентов, по которым сделаны нормативные (рекомендуемые) значения, что разрешает облегчить количественную оценку финансового состояния предприятия. Значение применения финансовых коэффициентов при анализе финансовой отчетности довольно немало, так как они разрешают:

- 1) обнаружить тенденции развития предприятия при анализе динамики значений финансовых коэффициентов;
- 2) установить организации с высокой степенью финансового риска и

вероятностью банкротства, определить сильные и слабые стороны деятельности организации путем сопоставления фактических значений финансовых коэффициентов с нормативными значениями;

3) установить наиболее инвестиционно заманчивые предприятия путем межхозяйственных сопоставлений значений финансовых коэффициентов;

4) прогнозировать финансовую отчетность организации [23, с. 87].

Отличия между финансовыми коэффициентами и относительными величинами структуры и динамики довольно условны. В результате этого темпы роста и структурные показатели часто рассчитывают в составе финансовых коэффициентов.

Для исследования производственно-хозяйственных и финансовых процессов и их итогов применяется совокупность взаимосвязанных методов и приемов экономического анализа. Они используются на разных стадиях исследования для:

- основной обработки скопленных данных (проверки, группировки, систематизации);
- исследования состояния и закономерностей формирования исследуемых объектов;
- установления воздействия условий на итоги работы предприятий;
- подсчета незанятым использованием и многообещающих запасов повышение эффективности производства;
- обобщения итогов исследования и единой оценки работы предприятий;
- обоснования проектов экономического и общественного формирования, административных решений, разных событий.

Методы и приемы можно разделить на:

1) экономико-логические — сравнение, детализация, группировки, средние и относительные величины, балансовый метод, методы последовательного изолирования факторов, абсолютных и относительных разниц;

2) экономико-математические — наиболее часто применяемые в

экономическом анализе интегральный, графический, корреляционно-регрессионный методы, а также другие более сложные методы;

3) эвристические — методы обработки информации, основанные на изучении и обобщении прошлого опыта; применяются в ходе комплексной рейтинговой оценки финансовой деятельности предприятия.

На разных этапах изучения объекта, при обобщении материалов анализа (оценке деятельности и определении возможностей ее улучшения) используются разные приемы, входящие в научный аппарат анализа, специальная их комбинация.

В период логичного осмысления экономического явления (процесса) применяются высококачественные способы экономического исследования. Они дают возможность определить вероятность (логически аргументировать мнение) связи среди отбираемых исходных показателей на первоначальном периоде каждой технологии исследования, которая с поддержкой высококачественных способов обретает структурно-закономерный вид. Высококачественные способы используются кроме того и на завершающем периоде анализа — обобщения и оценки приобретенных итогов.

С поддержкой различных численных способов экономические сведения обрабатываются, преобразуются, систематизируются, рассчитываются влияние факторов, подсчитываются незанятые запасы и т.п.

Численные способы исследования делятся на классические (статистические) и экономико-математические. Классические (статистические) способы применяются с целью предварительной обработки данных, систематизации, сопоставления экономических показателей, изучение показателей в динамике, выполнения факторного анализа функциональных связей. К ним относятся следующие методы:

- абсолютных, относительных и средних величин;
- балансовый;
- графический;
- группировки;

- сравнения;
- табличный;
- факторный.

Абсолютные величины при осуществлении анализа финансовой отчетности организации имеют право использоваться в двух назначениях: в виде информационной базы для вычисления относительных и средних величин и как расчетные показатели, характеризующие те или иные аспекты финансового состояния организации.

Относительные величины используются для характеристики степени выполнения планов, измерения темпов (динамики) различных показателей, а также в процессе изучения структурных показателей и их изменения.

В анализе финансовой отчетности средние величины применяются для обобщения типичных, однородных показателей и исключения случайных отдельных значений и колебаний и позволяют переходить от единичного к общему, от случайного к закономерному. Существует достаточно много форм средних величин, но в анализе финансовой отчетности наибольшее применение получили две из них — средняя арифметическая и средняя хронологическая.

Сравнение — это научный метод изучения, в процессе которого осваиваемое явление сравнивается с уже известными явлениями с целью обнаружения всеобщих черт и отличий между ними. В анализе финансовой отчетности для того, чтобы определить общее и специфическое в финансовых показателях помогает сравнение, и применяется для решения почти всех его задач как основным, так и вспомогательным способом. Основные виды сравнений, наиболее широко применяемые при выполнении анализа финансовой отчетности организации:

- сопоставление плановых и фактических показателей (если анализ финансовой отчетности выполняется в рамках внутреннего финансового анализа);
- сопоставление фактических показателей с нормативными (рекомендуемыми);

- сравнение фактических показателей с показателями прошлых периодов;
- межхозяйственные сравнения;
- сравнение показателей анализируемой организации со средними данными (по региону, отрасли и т.д.);
- сопоставление результативных показателей до и после изменения какого-либо фактора [17, с. 204].

Использование сравнения предполагает сопоставимость сравниваемых показателей: единство оценки, сравнимость календарных сроков, устранение влияния различий в объеме и ассортименте в отдельных случаях, сезонных особенностей и территориальных различий, географических условий, различий в методике расчета показателей и т.д.

Группировка — это разделение, по соответствующим признакам, массы изучаемой совокупности объектов на качественно однородные группы. В анализе финансовой отчетности группировка подсобляет объяснить смысл средних величин, выказать роль отдельных единиц в них, обнаружить взаимосвязь осваиваемых показателей. В зависимости от сложности построения различают два вида группировок — простые и комбинированные. Основу построения простой группировки составляет один группировочный признак, а основу построения комбинированной группировки — два признака и более. При этом построение комбинированных группировок выделяется существенно большей трудоемкостью, чем простых, поэтому для усвоения довольно сложных взаимосвязей одну комбинированную группировку лучше сменить несколькими простыми. Смотря по задачам группировки разделяются на типологические (применяются для обобщения, типизации каких-либо показателей), структурные (разрешают осваивать внутреннее строение показателей) и аналитические (применяются для установления наличия, направления и формы связи между осваиваемыми показателями). Наиболее применимые простые структурные и аналитические группировки в анализе финансовой отчетности организации.

Графический метод. Графики можно сказать, это масштабное

изображение показателей, чисел с поддержкой геометрических знаков (линий, прямоугольников, кругов). Графики имеют три значения для анализа финансовой отчетности:

1) иллюстративное (из-за них осваиваемый материал получается более доходчивым и ясным);

2) аналитическое (поскольку график предоставляет общий рисунок изменения осваиваемого показателя, разрешает не вооружённым глазом заметить те закономерности, которые держит в себе числовая информация, отображает тенденции и связи осваиваемых показателей);

3) методологическое (создание различных схем для наглядного изображения внутреннего строения осваиваемого показателя, взаимосвязей между факторными показателями и результативным) [12, с. 55].

Основные формы графиков, применяемые при анализе финансовой отчетности организации, одни из частых, диаграммы, которые различаются по форме, от круговых, столбиковых, полосных и до линейных, фигурных и т.д. и по содержанию (сравниваемые, структурные, динамические, графики связи, графики контроля и т.д.).

Табличный метод. Как правило, результаты анализа финансовой отчетности изображаются в виде таблиц, так как это более благоприятная форма изображения аналитической информации о финансовом состоянии и финансовых результатах организации при помощи цифр, размещенных в установленном порядке.

В процессе выполнения анализа финансовой отчетности организации применяются аналитические таблицы, которые отражают:

- порядок расчета показателей;
- динамику изучаемых показателей;
- структурные изменения в составе показателей;
- взаимосвязь показателей по различным признакам;
- результаты расчета влияния факторов на уровень исследуемого показателя;

- методику подсчета резервов;
- сводные результаты анализа.

Балансовый метод применяется главным образом для отражения соотношений, пропорций двух групп взаимосвязанных и уравновешенных экономических показателей, итоги которых должны быть тождественными. В анализе финансовой отчетности он может использоваться при оценке обеспеченности организации финансовыми ресурсами, а также при анализе полноты их использования. Кроме того, балансовый способ применяется при построении детерминированных аддитивных факторных моделей, для определения величины влияния отдельных факторов на прирост результативного показателя, а также как средство проверки правильности расчетов при выполнении факторного анализа.

Факторный метод — это анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Факторный анализ может быть, как прямым (собственно анализ), т.е. заключающимся в раздроблении результативного показателя на составные части, так и обратным (синтез), когда отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.

В анализе финансовой отчетности преобладают методы детерминированного моделирования факторных систем, которые дают точную сбалансированную характеристику влияния факторов на изменение результативного показателя. В детерминированном анализе выделяют следующие типы факторных моделей: аддитивные (алгебраическая сумма факторных признаков); мультипликативные (произведение факторных признаков); кратные (деление); смешанные (сочетание в различных комбинациях предыдущих моделей). Известен ряд приемов преобразования (моделирования) исходных факторных моделей. Так, моделирование мультипликативных и аддитивных факторных систем проводится путем расчленения комплексных факторов на составные элементы. Кратные модели могут быть преобразованы способами удлинения, формального разложения,

расширения и сокращения.

Сущность методов факторного анализа заключается в оценке влияния факторов на результативный показатель. При этом соблюдается следующая последовательность:

- 1) выделяют факторы, определяющие уровень анализируемого показателя;
- 2) устанавливают функциональную зависимость между анализируемым показателем и выделенными факторами;
- 3) измеряют влияние изменения каждого фактора на изменение анализируемого показателя.

Для оценки влияния факторов могут использоваться следующие методы:

- дифференциального исчисления;
- цепных подстановок;
- интегральный;
- индексный.

Метод дифференциального исчисления предполагает, что общее приращение результирующего показателя разделяется на слагаемые, и значение каждого из них определяется как произведение соответствующей частной производной на приращение переменной, по которой вычислена данная производная. Так называемый неразложимый остаток интерпретируется как логическая ошибка метода дифференцирования и просто отбрасывается.

Сущность метода цепных подстановок заключается в том, что для определения результирующего показателя в исходную базовую формулу подставляется отчетное значение первого исследуемого фактора. Полученный результат сравнивается с базовым значением результирующего показателя, и это дает оценку влияния первого фактора. Далее в полученную при расчете формулу подставляется отчетное значение следующего исследуемого фактора. Сравнение полученного результата с предыдущим дает оценку влияния второго фактора. Процедура повторяется до тех пор, пока в исходную базовую формулу не будет подставлено фактическое значение последнего из факторов,

введенных в модель [1, с. 87].

При использовании метода цепных подстановок результаты во многом зависят от последовательности подстановки факторов.

Существует правило: сначала оценивается влияние количественных факторов, характеризующих влияние экстенсивности, а затем качественных факторов, отражающих влияние интенсивности. Именно на качественные факторы приходится весь неразложимый остаток.

При использовании интегрального метода расчеты проводятся на основе базовых значений показателей, а ошибка вычислений (неразложимый остаток) распределяется между факторами поровну в отличие от метода цепных подстановок, где большая часть такого остатка приходится на последний качественный фактор.

В статистике, планировании и анализе хозяйственной деятельности главным в оценке количественной роли отдельных факторов является индексный метод.

Индекс — относительный показатель, характеризующий изменение совокупности различных величин за определенный период. Так, индекс цен отражает среднее изменение цен за какой-либо период; индекс физического объема продукции или товарооборота показывает изменение их объема в сопоставимых ценах.

Различают цепные и базисные индексы. Цепной индекс характеризует изменение показателя данного периода по сравнению с показателем предыдущего периода, а базисный — изменение показателя данного периода по сравнению с показателем периода, принятого за базу для сравнения. Произведение цепных индексов равно соответствующему базисному индексу.

После анализа вышеуказанных источников мы пришли к выводу, что для решения сложных аналитических задач недостаточно методов элементарной теории статистики, поэтому используются экономико-математические методы (дифференцирования, интегрирования, вариационного исчисления, математической статистики, эконометрические, математического

программирования, исследования операций, эвристические), которые являются инструментом углубления аналитических исследований, детализации результатов анализа.

Анализ финансовой отчетности позволяет аналитикам выявлять тенденции, сравнивая коэффициенты по нескольким периодам времени и типам выписок. Эти заявления позволяют аналитикам оценивать ликвидность, прибыльность, эффективность всей компании и денежный поток. Существует три основных вида финансовой отчетности: баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств. Баланс - это моментальный снимок активов, обязательств и собственного капитала компании. Аналитики используют баланс для анализа тенденций в активах и долгах. Отчет о доходах начинается с продаж и заканчивается чистой прибылью. Он также предоставляет аналитикам валовую прибыль, операционную прибыль и чистую прибыль. Каждый из этих разделяется по продажам для определения валовой прибыли, операционной прибыли и маржи чистой прибыли. В отчете о движении денежных средств содержится обзор денежных потоков компании от операционной деятельности, инвестиционной деятельности и финансовой деятельности.

Каждая финансовая отчетность предоставляет данные за несколько лет. Совместно используемые аналитики могут отслеживать показатели эффективности в финансовой отчетности с использованием нескольких различных методов анализа финансовой отчетности, включая вертикальный и горизонтальный анализ. Пример вертикального анализа - это когда каждая позиция в финансовом отчете указана в процентах от другой. Горизонтальный анализ сравнивает позиции в каждом финансовом отчете с предыдущими периодами времени. При анализе коэффициентов позиции из одной финансовой отчетности сравниваются с позициями из другой. Например, многие аналитики любят знать, сколько раз компания может расплатиться с текущим доходом. Аналитики могут сделать это, разделив долг, который исходит из баланса, на чистый доход, который исходит из отчета о прибылях и

убытках. Аналогично, рентабельность активов (ROA) и рентабельность собственного капитала (ROE) сравнивают чистую прибыль компании, указанную в отчете о прибылях и убытках, с активами и акционерным капиталом, указанную в балансе [2].

1.3 Особенности анализа финансовой отчетности на предприятиях курортной сферы

Главная цель каждой организации это получение наибольшей прибыли — достигается только у предприятия, которая обеспечивает свою финансовую устойчивость. Верное установление финансового состояния организации обладает большим значением не только для самой организации, но и для акционеров и возможных инвесторов организации. Для оценки финансовой устойчивости производится финансовый анализ.

На основании выше сказанного Н.И. Малых, Н.Г. Можаяева считают финансовый анализ для управленческого персонала гостиничных предприятий, финансово бухгалтерских работников и специалистов-аналитиков — это важнейший инструмент определения финансового состояния предприятия, выявления резервов роста рентабельности, улучшения всей финансово-хозяйственной деятельности и повышения ее эффективности [8, с.173].

Проведение финансового анализа и диагностики финансового состояния как автономный обособленный процесс не обладает ценности для организации. Финансовый анализ является вспомогательным инструментом, одним из этапов управления организации.

Применение итогов финансового анализа и диагностики финансового состояния организации при выработывании стратегии и тактики гостиничного предприятия дает потенциал раскрыть негативные тенденции развития некоторых категорий показателей, выделить факторы, проявляющие влияние на эти процессы, и разработать мероприятия на перспективу, они разрешат не только ликвидировать отрицательные результаты прошедших событий, но и

предотвратить их повторение в будущем.

Финансовое состояние организации характеризуется размещением и применением средств (активов) и источниками их формирования (собственным капиталом и обязательствами, т. е. пассивами). Эти сведения хранятся в бухгалтерском балансе.

В финансовом состоянии предприятия отражается общий итог его производственной, инвестиционной и финансовой деятельности. От финансового состояния гостиничного предприятия зависят его конкурентоспособность, возможности его дальнейшего развития.

Главными факторами, устанавливающими финансовое состояние организации, являются:

- выполнение финансового плана и пополнение по мере возникновения надобности собственного оборотного капитала за счет прибыли;
- быстрота оборачиваемости оборотных средств (активов).

Сигнальным показателем, в котором выражается финансовое состояние предприятия, выступает его платежеспособность.

Используемый сегодня баланс предприятия примерен по своему содержанию к условиям рыночной экономики и международным стандартам, так как активы предприятия отображены в нем как стоимость имущества и долговых прав, которые имеет предприятие на отчетную дату, а пассивы — как источники финансовых ресурсов и обязательства предприятия по займам и кредиторской задолженности.

Информация, хранящаяся в балансе, изображена в подходящем для проведения анализа виде и может применяться разными пользователями: руководством предприятий, экономическими службами, инвесторами, кредиторами, налоговой службой, банками и др.

На этапах сотворения и становления гостиничного предприятия финансирование его деятельности осуществляется за счет капитала его учредителей. Подобным образом, создание предприятия, прежде всего, требует формирования уставного капитала, являющегося основой собственного

капитала. Собственный капитал в процессе хозяйственной деятельности пополняется за счет разных источников, и прежде всего за счет прибыли. Помимо собственных источников, организация для формирования активов привлекает и заемные источники.

За счет различных источников формируется актив гостиничного предприятия, где средства подразделяются по роли и размещению в процессе хозяйственной деятельности. С этой точки зрения авансированный капитал можно определить, как совокупность основного и оборотного капитала. Основной капитал (средства) называется иммобилизованным, постоянным, внеоборотным. Оборотный капитал (средства) называют мобильным, текущим капиталом.

Напомним, что, как уже говорилось во второй главе данного учебного пособия, авансированный в хозяйственную деятельность капитал может быть рассмотрен с двух сторон:

- со стороны размещения — активы;
- со стороны источников формирования — пассивы.

Бухгалтерский аспект представляет собой сбалансированность активов и пассивов и определенную последовательность размещения разделов и статей баланса, в основе которой лежит принцип нисходящей по продолжительности их нахождения в обороте.

В соответствии с этим принципом в первом разделе актива баланса размещены внеоборотные активы (активы, срок обращения которых превышает 12 месяцев после отчетной даты или они используются за период, превышающий нормальный производственный цикл, если последний более 12 месяцев), во втором — оборотные активы (активы, срок обращения которых заканчивается в течение 12 месяцев после отчетной даты или в течение нормального операционного цикла, если последний более 12 месяцев).

Со стороны источников формирования — пассивов — авансируемый в хозяйственную деятельность капитал подразделяется на собственный и заемный. Соответственно в пассиве в третьем разделе находятся собственные

источники как наиболее долгосрочные, в четвертом — долгосрочные финансовые обязательства, находящиеся в обороте определенный срок (более одного года), в пятом — краткосрочные обязательства.

Определение понятия капитала как обязательств и использование его в практике аналитической работы разрешают предоставить всеобщую оценку эффективности применения всех источников формирования капитала, в том числе собственных и заемных, предпочесть наиболее эффективное их соотношение.

По применяемому бухгалтерскому балансу можно рассчитать все нужные аналитические показатели капитала, отраженные в международных стандартах бухгалтерского учета и отчетности, — собственный капитал, вложенный (инвестированный), долгосрочный, чистый оборотный и др.

Согласно действующим нормативным документам баланс в настоящее время составляется в оценке нетто (бухгалтерский баланс без регулирующих статей «Амортизация основных средств», «Амортизация нематериальных активов») [11, с. 138].

Анализ проводится по балансу с помощью одного из следующих способов:

- анализ непосредственно по балансу без предварительного изменения состава балансовых статей;
- производится дополнительная корректировка баланса на индекс инфляции с последующим агрегированием статей в необходимых аналитических разрезах;
- строится уплотненный сравнительный аналитический баланс путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей.

В зависимости от степени подверженности инфляционным процессам все статьи баланса классифицируются на монетарные и немонетарные.

Монетарные активы — статьи баланса, отражающие средства и обязательства в текущей денежной оценке. Поэтому они не подлежат

переоценке. К ним относятся денежные средства, депозиты, краткосрочные финансовые вложения, средства в расчетах

Немонетарные активы — основные средства, незаконченное капитальное строительство, запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары. Реальная стоимость этих активов изменяется с течением времени и изменением цен и поэтому требует переоценки.

Если монетарные активы превосходят монетарные пассивы, то при росте цен и снижении покупательной способности денежной единицы предприятие несет финансовые потери из-за обесценивания этих активов. И, наоборот, если сумма монетарных пассивов (кредиты банка, кредиторская задолженность, авансы полученные и другие виды привлеченных средств) превышает сумму монетарных активов, то из-за обесценивания долгов по причине инфляции происходит увеличение дохода предприятия утверждают Н.И. Малых, Н.Г. Можяева.

Первым этапом при оценке финансового состояния предприятия будет проведение горизонтального и вертикального анализа баланса.

Горизонтальный анализ или анализ тенденций - это процедура фундаментального анализа, в которой аналитик сравнивает коэффициенты или позиции в финансовых отчетах компании за определенный период времени. Аналитик использует свое усмотрение при выборе конкретной временной линии; Однако решение часто основывается на рассматриваемом горизонте инвестирования.

Горизонтальный анализ позволяет инвесторам и аналитикам определять, как компания растет с течением времени. Кроме того, аналитики и инвесторы могут использовать горизонтальный анализ для сравнения темпов роста компании с конкурентами и отраслью.

Например, когда вы слышите кого-то, говорящего, что доходы за последний квартал выросли на 10%, этот человек использует горизонтальный анализ. Горизонтальный анализ может использоваться по любому вопросу в финансовой отчетности компании с доходов до прибыли на акцию и полезен

при сравнении эффективности различных компаний.

Вертикальный (структурный) анализ — определение структуры составляющих элементов финансовых показателей с выявлением удельного веса каждой позиции в общих итоговых значениях. Финансовый отчет отображается в виде относительных показателей. Подобное изображение разрешает заметить удельный вес каждой статьи в валюте баланса. Непременным элементом анализа являются динамические ряды данных величин, посредством которых можно отслеживать и прогнозировать структурные трансформации в составе активов и источников их формирования. На основе результатов структурного анализа внеоборотных активов выясняется тип стратегии организации.

Высокий удельный вес нематериальных активов в составе внеоборотных активов и высокая доля прироста нематериальных активов в изменении общей величины внеоборотных активов за отчетный период свидетельствуют об инновационном характере стратегии предприятия, имеет место ориентация на вложения в интеллектуальную собственность. Аналогичные высокие показатели по долгосрочным финансовым вложениям отражают финансово-инвестиционную стратегию развития.

Если же максимальная доля внеоборотных активов изображена основными средствами и незавершенным строительством, то это заверяет об ориентации на образование материальных условий расширения основной деятельности предприятия. Устанавливая тип стратегии, нужно производить корректив на переоценку основных средств.

Разница между горизонтальным анализом и вертикальным анализом заключается в том, что вертикальный анализ включает в себя перечисление каждого элемента финансовой отчетности компании в виде отдельного столбца. Например, при вертикальном анализе себестоимость проданных товаров (COGS) и валовая прибыль обычно указываются как процент от продаж. Предположим, компания ABC сообщила о продажах в размере 50 млн. Долл. США и имела себестоимость в размере 25 млн. Долл. США.

Таким образом, у компании ABC валовая прибыль составляет 25 миллионов долларов. При вертикальном анализе столбец использовался бы для указания процента продаж, который показывал бы продажи в 100%, COGS - 50% и маржу валовой прибыли в 50% [8, с.177].

Глава 2 Анализ финансовой отчетности пансионата «Юбилейный»

2.1 Организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта

Общество с ограниченной ответственностью пансионат «Юбилейный». Компания зарегистрирована 18 июня 1997 года администрацией МО Туапсинского района Краснодарского края. Компания ООО пансионат «Юбилейный» находится по адресу Краснодарский край, Туапсинский р-н, с.Шепси, ул. Школьная, д.1, 352815.

Руководство хозяйственной деятельностью организации ООО «Юбилейный» осуществляет директор – Мирошниченко Роман Владимирович, действующий в соответствии с Уставом и полномочиями, предоставленными заключаемым с ним трудовым договором и доверенностью, выданной Администрацией Краснодарского края города Туапсе.

Директор несёт персональную ответственность за результаты финансово-хозяйственной деятельности организации. Учёт и отчётность в организации организуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Общество является хозяйственным обществом, уставный капитал которого разделен на доли. Учредители:

- ВТК 2003, ООО 36,3 тыс р. 51%;
- Инвест Партнер, ООО 34,4 тыс р. 48%;
- Гиричев Николай Александрович 15 р.

Уставный капитал - 70741 руб.

Целью деятельности Общества является:

- обеспечение населения услугами;
- наиболее полное удовлетворение потребностей народного хозяйства и населения в разнообразных высококачественных товарах и услугах;
- получение прибыли;
- развитие предпринимательской деятельности.

Компания ООО пансионат «Юбилейный» осуществляет следующие виды деятельности (в соответствии с кодами ОКВЭД, указанными при регистрации).

Основной вид деятельности:

- 55.23.2. Деятельность пансионатов, домов отдыха и т.п.;
- 47.1 Торговля розничная в неспециализированных магазинах;
- 52.29 Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками;
- 56.29 Деятельность предприятий общественного питания по прочим видам организации питания;
- 55.2 Деятельность по предоставлению мест для краткосрочного проживания;
- 68.20.2 Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом;
- 86.21 Общая врачебная практика;
- 86.90.4 Деятельность санаторно-курортных организаций;
- 86.90.9 Деятельность в области медицины прочая, не включенная в другие группировки.

Компания работает в следующих отраслях промышленности (в соответствии с классификатором ОКОНХ):

- здравоохранение, физическая культура и социальное обеспечение;
- отдых и туризм;
- оздоровительные учреждения и учреждения отдыха.

Пансионат «Юбилейный» имеет трех основных конкурентов детских лагерей – это лагеря подобные нашему предприятию. Первый конкурент детский лагерь «Юность», второй конкурент – «Шепси», третий конкурент «Солнышко». Каждый из перечисленных конкурентов характеризуется сходным ассортиментом основных и дополнительных услуг. Видно, что для Юбилейного конкуренция среди предприятий, предоставляющих сходные услуги достаточно высокая.

Директор пансионата:

- организует работу и обеспечивает экономическую эффективность деятельности пансионата;

- исполняет контроль качества сервиса клиентов в соответствии с классом пансионата, учета, распределения и правильного применения жилищных комнат и незанятых мест, а еще соблюдения порядка документов, удостоверяющих личность;
- обращает труд рабочих и служб пансионата на то чтобы обеспечивалась сохранность и состояние помещений и имущества пансионата было в рабочем состоянии, соблюдая при этом правила и общепризнанные мерки, обеспечивает рабочее состояние оборудования, благоустройства и удобства, соблюдения санитарно-технических и противопожарных требований;
- руководит рентабельным ведением рекреационного хозяйства, своевременно обеспечивает и качественно снабжает отдыхающих комплексом услуг;
- формирует осмотр жилых номеров работниками, вспомогательных и прочих помещений пансионата, организует службу по выполнению капитального и текущего ремонта, по усилению и выработыванию ее материально-технической базы, увеличению значения комфортабельности;
- гарантирует вести и своевременно представлять введённую отчетность о итогах хозяйственно-финансовой деятельности предприятия, об оплате налогов и сборов;
- берет на себя мероприятия по обеспечению пансионата грамотными работниками, верному комбинированию финансовых и управленческих способов руководства;
- реализовывает события согласно введению современных конфигураций организации труда и сервиса покупателей;
- способствует формированию коммерческой деятельности.

Для начальника пансионата присущ авторитарно — демократический стиль управления, то есть когда руководитель действует как координатор управленческих задач. При исследовании определенных задач, подготовке

определенных заключений, проектов и планов генеральный директор пансионата действует согласованно с работниками административно-управленческого аппарата, что способствует их профессиональному росту, а также развивает самостоятельность.

Организационная структура управления ООО пансионат «Юбилейный» относится к линейному типу. Преимущества линейной структуры управления:

- прямые указания выполняются быстро;
- сплоченность и ясность распорядительства;
- руководитель лично отвечает за итоги деятельности своего отдела;
- приобретение исполнителями согласованных между собой приказов и поручений, снабженных ресурсами;
- упрощенный контроль.
- легкое управление;
- слаженность операций исполнителей;
- точная концепция обоюдных взаимосвязей среди управляющих и подчиненных.

В пансионате работает 212 человек (табл. 1).

Таблица 1

Штатное расписание на 2016 год пансионата «Юбилейный»¹

№ п/п	Наименование подразделения	Численность, ед.	ФОТ за год, руб.
1.	АУП	13,5	2779000
2.	Служба эксплуатации и ремонта	31	2105000
3.	Служба размещения отдыхающих	41	1659000
4.	Медицинская часть	12	424000
5.	ДОЛ	61,5	1854000
6.	Хоз. часть	4,5	183750
7.	Столовая	48,5	1608000
8.	Прочие выплаты/ночные, праздничные, компенсация при увольнении сезонным работникам		700000
ИТОГО		212	11312750

¹ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

Организационная структура пансионата состоит из 4 отделов:

- экономический отдел;
- хозяйственный отдел;
- столовая;
- отдел бытового обслуживания отдыхающих;

Каждый отдел располагает собственной структурой и реализовывает назначенные функции:

1. Экономический отдел подчиняется начальнику, стоит во главе главный бухгалтер, в него входят главный бухгалтер, 4 бухгалтера и секретарь. Обязанности отдела, это ведение бухгалтерского отчета и отчетности, формирование калькуляции в продовольствии отдыхающих и работников пансионата, вычисление зарплаты сотрудников, учета финансовых средств пансионата, а также за учет материально-технической базы пансионата;

2. Хозяйственный отдел подчиняется начальнику пансионата, стоит во главе заместитель начальника, состоит из заместителя директора, заведующая складами, кладовщика, инженера по ремонту, плотника, сантехника, трех водителей, четырех сторожей, садовника, дворника, уборщик пляжа. В ответе за: охрану пансионата, формирование обычных бытовых условий, восстановление и сервис бытового и хозяйственного оснащения, подсчет и сохранение вещественных ценностей, сервис складов, ремонт и сервис автомашин, ремонт и сервис инженерных сетей, наведения порядка наружной местности, работа по озеленению пансионата;

3. Столовая подчиняется прямо начальнику пансионата, во главе стоит шеф-повар, состоит из двух администраторов зала, двух грузчиков, кладовщика, шести кухонных рабочих, шести мойщиков посуды, четырнадцати официантов, десяти поваров и шести уборщиков зала, в ответе за: готовку еды для отдыхающих и работников пансионата, покупку и сохранение провиантских товаров, сервис отдыхающих в период принятия еды, приведения в порядок и сервис столовой;

4. Отдел бытового сервиса клиентов подчиняется начальнику пансионата,

стоит во главе начальник службы размещения отдыхающих, в нем состоят горничные, сестры хозяйки, администраторы, уборщицы, прачки, медицинской сестры и в ответе за: регистрацию приезда и отбытия отдыхающих, непрерывная вахта в корпусе, соблюдения порядка в комнатах и на этажах, мед сервис отдыхающих и сотрудников, смену и стирку постельного белья, подсчет и сохранение материальных ценностей и орудий труда, выработку и осуществление культурных мероприятий.

Ниже представлена организация управления отделов пансионата (рис. 1).

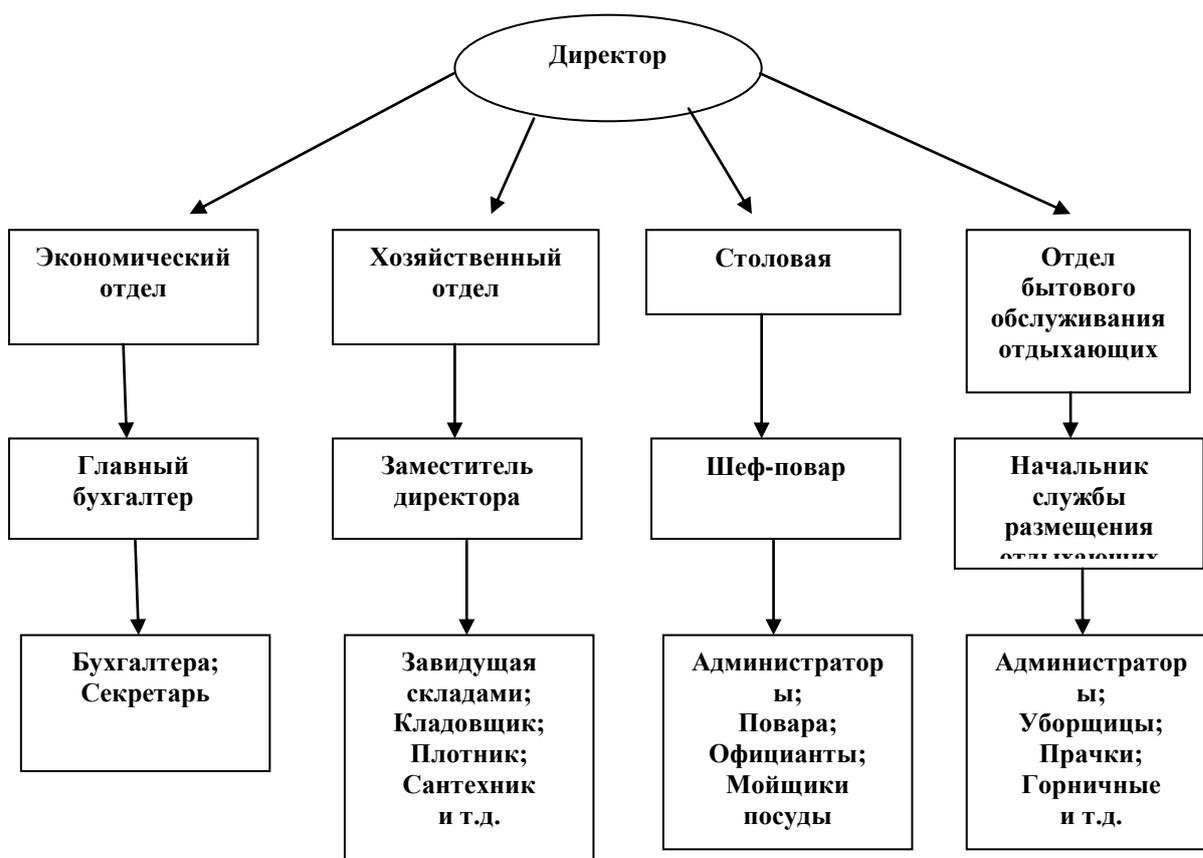


Рис. 1. Организация управления отделов пансионата «Юбилейный»²

2.2 Оценка финансового состояния предприятия на основе анализа его финансовой отчетности

Анализ финансового состояния ООО пансионат «Юбилейный» выполнен за период с 01.01.2015 по 31.12.2016 г. (2 года) (приложение 1).

² Рисунок составлен по данным, полученным в процессе исследования

Высококачественный анализ экономических характеристик сделан с учетом принадлежности к отрасли «Гостиницы и рестораны» (класс по ОКВЭД – 55).

Активы на 31.12.2016 характеризуются соотношением: 82,3% в необоротных активов и 17,7% текущих. Активы предприятия за весь промежуток снизились на 1 456 тыс. руб. (на 6,7%). Принимая во внимание снижение активов, следует выделить, то, что собственный капитал снизился еще в большей степени – на 34,8%. Опережающее уменьшение собственного капитала сравнительно с общими изменениями активов – фактор отрицательный.

На рис. 2 ниже ясно показано соотношение основных групп активов предприятия.

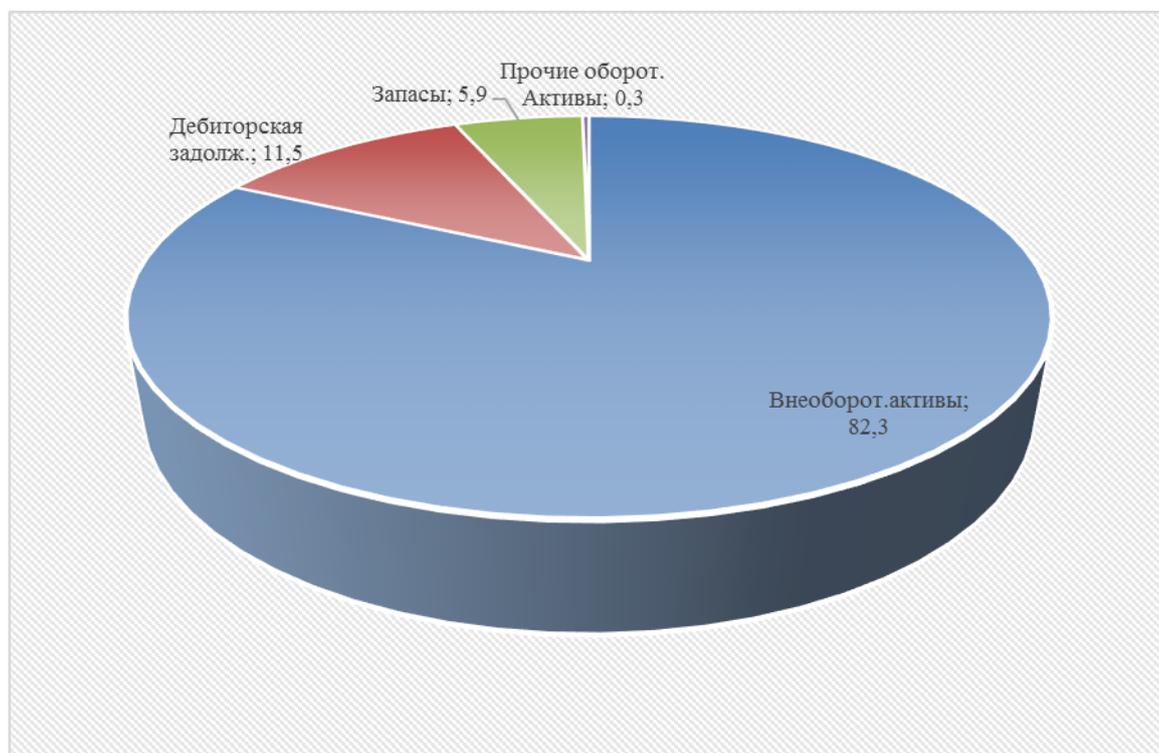


Рис. 2. Структура активов организации на 31 декабря 2016 г.³

Снижение величины активов предприятия сопряжено, главным образом, со снижением представленных позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках показана часть изменения статьи в общей сумме абсолютно всех негативно изменившихся статей):

³Рисунок составлен по данным, полученным в процессе исследования

- запасы – 682 тыс. руб. (46,8%);
- основные средства – 385 тыс. руб. (26,4%);
- дебиторская задолженность – 181 тыс. руб. (12,4%);
- прочие оборотные активы – 127 тыс. руб. (8,7%).

Тотчас, в пассиве баланса уменьшение произошло по строке «нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (-7 220 тыс. руб., либо 100% вклада в снижение пассивов организации за весь анализируемый период).

Из числа благоприятно поменявшихся статей баланса возможно выделить «краткосрочные заемные средства» в пассиве (+3 025 тыс. руб.).

На 31.12.2016 значение собственного капитала составило 13 550,0 тыс. руб. Собственный капитал предприятия на протяжении рассматриваемого периода снизился на 7 220,0 тыс. руб., либо на 34,8%.

Чистые активы пансионата на конец отчетного периода гораздо превосходят (в 190,8 раза) уставный капитал (приложение 2). Это соответствие позитивно охарактеризовывает экономическое состояние, вполне удовлетворяя условиям нормативных актов к величине чистых активов пансионата «Юбилейный».

При данном, определив текущее положение показателя, надлежит отметить понижение чистых активов на 34,8% за два последних года. Невзирая на соответствующую норму сравнительно уставного капитала величину чистых активов, их предстоящее понижение может привести к смещению в худшую сторону предоставленного соотношения. Далее на графике показано видоизменение чистых активов и уставного капитала (рис. 3).

На завершающий день рассматриваемого периода коэффициент текущей ликвидности содержит значимость ниже общепризнанных мерок (0,54 вопреки стандартному показателю 2) (рис. 4).

При этом необходимо направить интерес на имевшее место за два года плохое изменение – коэффициент понизился на -4,55. Показатель быстрой ликвидности в завершающий день рассматриваемого периода, 31 декабря 2016 года, так же получился ниже общепризнанных мерок (0,36) (приложение 3).



Рис. 3. Динамика чистых активов и уставного капитала⁴

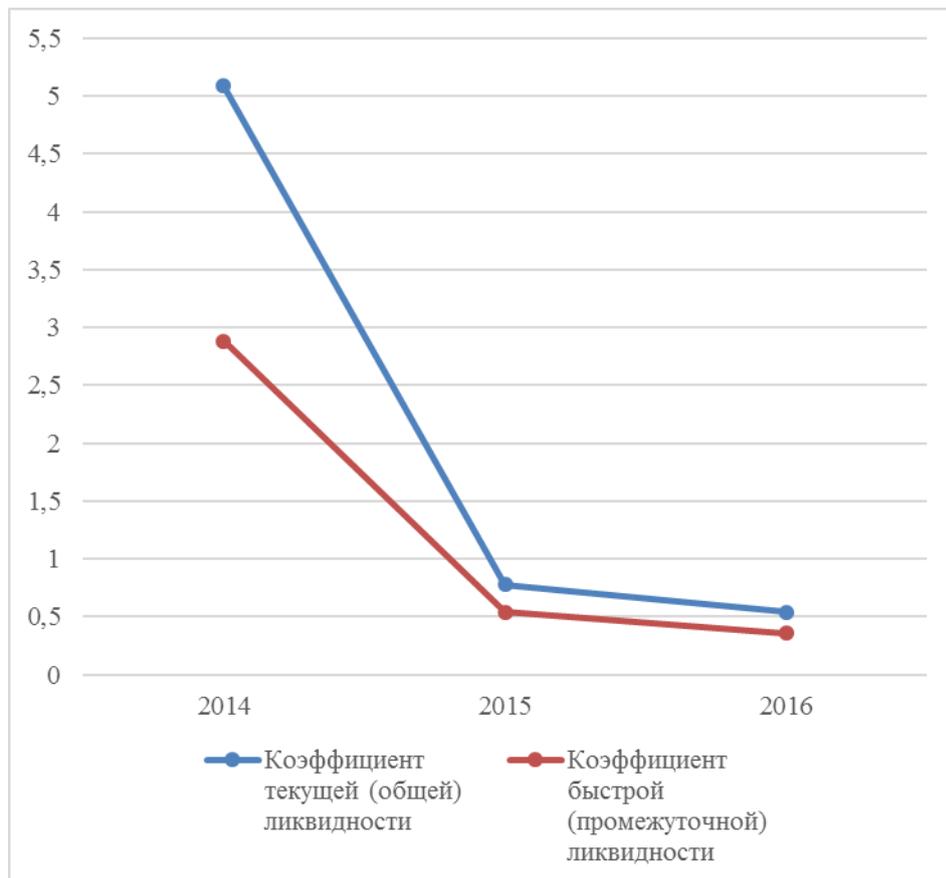


Рис. 4. Динамика коэффициентов ликвидности⁵

Вышесказанное говорит о нехватке быстро реализуемых активов (т. е.

⁴ Рисунок составлен по данным, полученным в процессе исследования

⁵ То же

наличности и иных активов, какие возможно свободно превратить в денежные средства) с целью закрытия кратковременной кредиторской задолженности. В исток рассматриваемого периода показатель быстрой ликвидности уместался в определенный норматив, но позднее прекратил отвечать норме.

2.3 Анализ эффективности деятельности организации

Основные финансовые результаты деятельности ООО пансионат «Юбилейный» за два последних года приведены в приложении 4.

Годовая выручка за 2016 равнялась 31 571 тыс. руб. Годовая выручка за полный анализируемый период приметно подросла (+4 691 тыс. руб.).

За последний год убыток от продаж составил -1 642 тыс. руб. На протяжении рассматриваемого периода замечено быстрое увеличение финансового результата от продаж – на 2 495 тысяч рублей.

Далее на графике ясно показано видоизменение выручки и прибыли ООО пансионат «Юбилейный» на протяжении полного анализируемого периода (рис. 5).

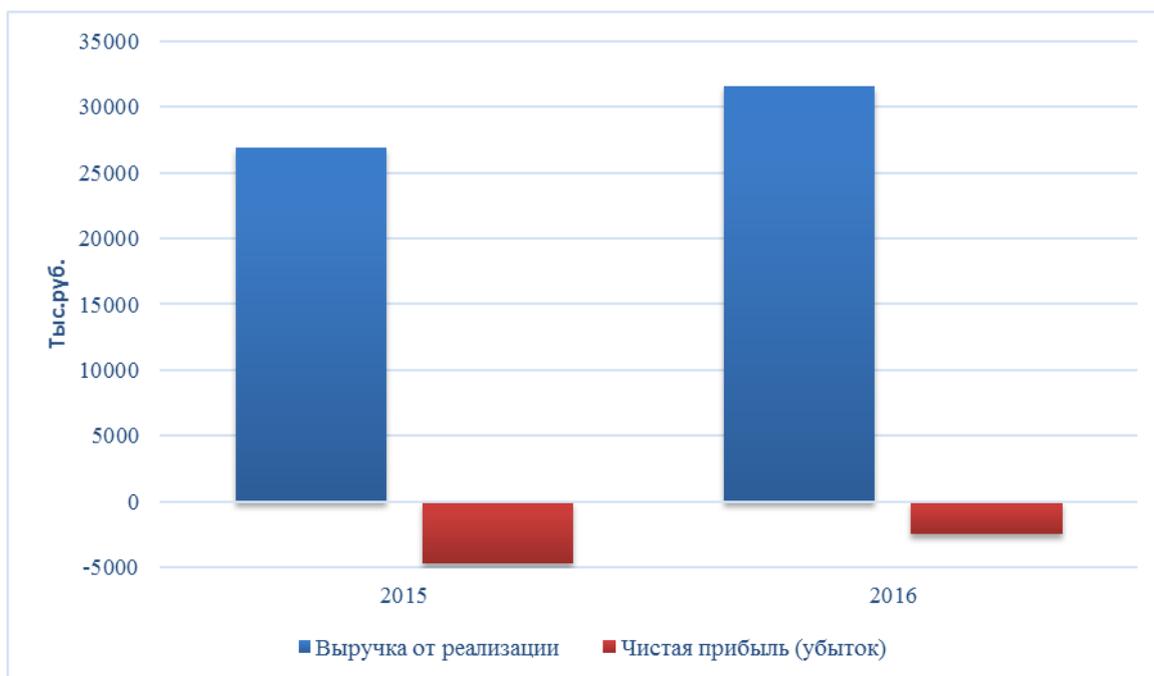


Рис. 5. Динамика выручки и чистой прибыли⁶

⁶Рисунок составлен по данным, полученным в процессе исследования

Показанные в приложении 5 отрицательные показатели рентабельности за 2016 год говорят об убыточной деятельности ООО пансионат «Юбилейный» за данный период.

Рентабельность продаж в 2016 показывает показатель в -5,2%. Показатель рентабельности, по прибыли до процентов к уплате и налогообложения к выручке организации, за последний год показал -7,7%. Выходит, что во всяком рубле выручки предприятия было -7,7 коп. убытка до налогообложения и процентов к уплате.

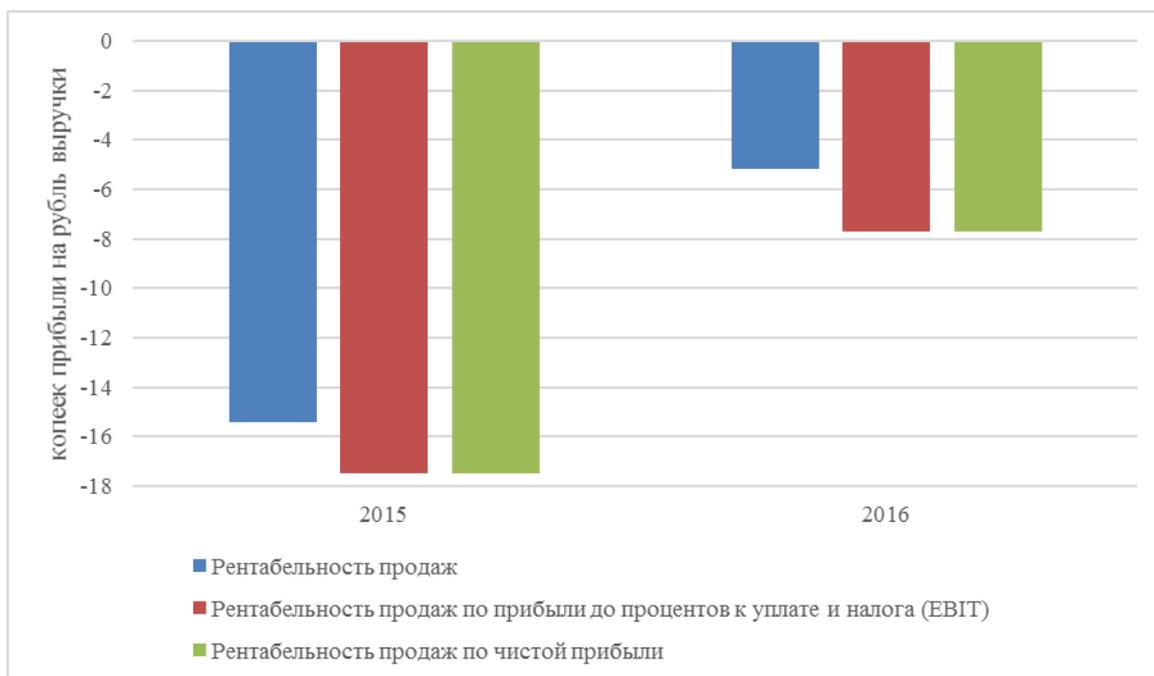


Рис. 6. Динамика показателей рентабельности продаж⁷

Выводы:

1. Чистые активы превосходят уставный капитал, это вполне положительный показатель, характеризующий финансовое состояние предприятия, однако за полный анализируемый период случилось понижение величины чистых активов;

2. Критические показатели финансового состояния организации:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно меньше стандартного показателя;

⁷Рисунок составлен по данным, полученным в процессе исследования

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно меньше стандартного показателя;
- рентабельность продаж отрицательная.

На основании проведенного анализа были получены следующие **выводы:**

- финансовое положение пансионата «Юбилейный» характеризуется как неудовлетворительное;
- финансовые результаты за анализируемый период (с 31 декабря 2014 г. по 31 декабря 2016 г.) так же характеризуются как плохие;
- за последний год приобретен убыток от продаж (-1 642 тыс. руб.), несмотря на то, что отслеживалась позитивная динамика по сопоставлению с предыдущим годом (+2 495 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -2 439 тыс. руб. (+2 254 тыс. руб. по сопоставлению с предыдущим годом).

Подобная оценка указывает о не очень хорошем финансовом состоянии предприятия, при котором финансовые показатели, как видно, не укладываются в норму. Основанием такого положения являться могут, как объективные (масштабные проекты, большие сделки, общий спад или кризис в экономике страны или отрасли и т.п.), так и порожденные неэффективным руководством.

Глава 3 Мероприятия по улучшению финансово-хозяйственной деятельности пансионата «Юбилейный» на основе повышения качества анализа его финансовой отчетности

Научный анализ финансовой отчетности до моего исследования не проводился. Специалистам достаточно обычного сравнения с прошлыми периодами.

Не было цели оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе.

Так жене рассчитывалась возможность и способность вовремя и целиком осуществлять платежные обязательства, выливающиеся из торговых, кредитных и других операций денежного характера. И присутствие у предприятия ликвидных средств, к которым имеют отношение наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легко реализуемые элементы оборотных ресурсов, способность организации в любой момент осуществлять нужные затраты. Интенсивность использования активов или обязательств организации.

Не рассчитывались показатели, характеризующие экономическую эффективность работы предприятия. Использование средств, при котором организация не только возмещает собственные расходы доходами, но и зарабатывает прибыль.

В целях повышения качества проводимого анализа финансового состояния набор экономических показателей, рассчитываемых на основе финансовой отчетности, должен наиболее подробно и четко характеризовать финансовое положение и активность предприятия, при этом должен быть расчет вытекающих групп индикаторов:

- анализ ликвидности (или платежеспособности);
- результатов деятельности организации;
- анализ рентабельности.

Так же предприятию рекомендуется на основании финансовой отчетности рассчитывать основные показатели финансового анализа. Такие как:

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует способность организации погасить свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов. При этом в ликвидные активы в данном случае включаются как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, так и краткосрочная дебиторская задолженность (по другой версии – все оборотные активы, кроме наименее ликвидной их части - запасов). Показатель быстрой ликвидности возможно увеличить соответствующими способами:

1. Уменьшить текущую кредиторскую задолженность организации, в том числе за счет изменения источников финансирования в пользу долгосрочных заимствований;

2. Уменьшить часть наименее ликвидных активов (внеоборотных активов, запасов), перенеся их в более ликвидные (дебиторскую задолженность, финансовые вложения и денежные средства). В частности, сбывать неиспользуемые, лишние объекты, запасы.

Для роста текущей ликвидности необходимо:

- обеспечить прибыльность деятельности компании и ее рост;
- соблюдать финансовое правило: финансирование инвестиционной программы (вложений во внеоборотные активы) за счет долгосрочных, но не краткосрочных кредитов;
- реализовывать инвестиционные вложения в границах получаемой прибыли и привлекаемых долгосрочных инвестиций учитывая состояния чистого оборотного капитала;
- стремиться к минимизации (разумной) запасов незавершенного производства, то есть наименее ликвидных оборотных активов.

Основными идеями, которые были предложены для совершенствования финансово-хозяйственной деятельности в данной работе являются, повышение выручки, прибыли и конкурентоспособности.

Так же ссылаясь на проводимый научный анализ финансовой отчетности,

делается вывод, что «Юбилейный» работает в убыток. Одна из проблем этого, малая выручка, так как в сезон пансионат не был загружен на 100%. Причиной может быть неэффективно проводящий свою работу отдел маркетинга, цель деятельности которого заключаться в обеспечении загрузки пансионата. В нынешнее время взгляды руководства насчет рекламной деятельности можно выразить последующим образом – руководство не считает необходимым в увеличении маркетинговой деятельности, доказывая это тем, что главными потребителями остаются постоянные покупатели. В нынешнее время при ужесточении конкурентной борьбы на рынке тур услуг на побережье Черного моря невозможно быть вполне убежденным, что постоянные клиенты так и дальше станут продолжать пользоваться услугами, предоставляемые пансионатом «Юбилейный». Представленная позиция неправильна и в каждом случае приводит к понижению деловой активности компании. Исходя из данного вывода, рекомендуется уделять маркетинговой деятельности значительно больше внимания для притягивания новых покупателей тур услуг. Основным инструментом продвижения товаров и услуг на рынке является реклама.

Цены в основном одинаковые у пансионатов, район деятельности, которых, село Шепси. А вот рейтинг и вообще узнаваемость пансионатов разная. Пансионату «Юбилейный» рекомендуется усовершенствовать рекламу пансионата на просторах Интернета, выкладывать информацию в популярные поисковые системы, где возможны онлайн бронирования, удобный интерфейс сравнения цен пансионатов. Или в конечном итоге создать собственный сайт и увеличить его посещаемость, путем рекламы в социальных сетях или в других Интернет-источниках. Продажа рекламной продукции внутри пансионата с наименованием Юбилейного и контактными данными. Это магниты на холодильники, флажки, футболки, ручки и прочее. Посетители, привезя их домой, могут похвастаться сувенирами перед друзьями, знакомыми, коллегами по работе, а это расширение базы потенциальных клиентов и даже небольшой доход для пансионата.

Раздача флаеров, рекламных буклетов и т.п. на вокзалах, автовокзалов и других местах пребывания туристов. Затраты на печать небольшие и такая сезонная работа подойдет для школьников на время каникул. Неполный рабочий день, несложная работа и невысокооплачиваемая.

Расчет. Вместимость пансионата более 470 человек одновременно. Для 100% загрузки необходимо реализовать как минимум 39480 койко-дней за весь сезон (июнь, июль, август) стоимостью в среднем 1000 руб. В 2016 году было реализовано 31433 койко-дней с той же средней стоимостью в 1000 руб. Это на 20% меньше минимума вместимости пансионата. 20% нереализованных койко-дней за сезон это 8047000 потерянных рублей.

Нанять двоих работников со ставкой 150 рублей в час, с графиком 5-ти часовой рабочий день, 2 через 2 дня. И распечаткой флаеров тиражом 10000 шт. стоимостью 12000руб.

Чтобы окупить затраты на рекламу надо привлечь всего 80 потенциальных клиентов, пребывания которых будет хотя бы один койко-день.

Раздача флаеров привлечет недостающие 20% для загрузки пансионата на 100% и принесет минимальные затраты. Так же понизив себестоимость койко-дня на 5%, что вполне не сложно сделать, перейдя на более экономичное потребление электроэнергии, например, замена в корпусах ламп накаливания на более современные и намного экономичнее светодиодные лампы (табл. 2).

Таблица 2

**Предлагаемые мероприятия по продвижению продукции
предприятия⁸**

Мероприятие	Средства рекламы	Цель мероприятия
1. Раздача флаеров, буклетов.	Флаеры, буклеты	Создание положительного имиджа предприятия, повышение узнаваемости
2. Размещение объявлений на новостных и частных серверах, поисковых системах, создание сайта	Интернет	Увеличение потенциальных отдыхающих пансионата

⁸ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

Экономия составит 142146 руб. за сезон. Закупка 875 лампочек обойдется в 57750 рублей, при оптовой цене 66 руб. Этим можно понизить себестоимость койко-дня и поднять рентабельность до 10, что считается нормальным значением для данной отрасли (табл. 3).

Таблица 3

Сравнительная таблица потребления ламп накаливания и светодиодных ламп⁹

	Кол-во в шт.	Время работы в часах.	Потребление ламп в кВт в сутки		Потребление ламп в кВт за сезон	
			Накаливания (60w)	LED (7w)	Накаливания (60w)	LED (7w)
Коридоры	275	14	231	26,95	20790	2425,5
Номера	600	6	216	25,2	19440	2268
Итого	875	20	447	52,15	40230	4693,5
Стоимость 4 руб. кВт/ч			1778	208,6	160920	18774

На основании сказанного были построены табл. 4-5 затрат на приоритетные цели.

Таблица 4

Затраты на приоритетные цели¹⁰

Статья затрат	Руб.
Зарплата работникам	67500
Распечатка флаеров	12000
Замена ламп накаливания на светодиодные	57750
Итого	137250

Экономический эффект 3810750 руб.

⁹ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

¹⁰ То же

**Планируемое изменение показателей деятельности ООО
«Юбилейный» за счет усиления рекламы, понижения себестоимости и
поднятие выручки¹¹**

Наименование показателя	Фактические показатели на начало исследуемого периода	Плановые показатели	Отклонение
Выручка от продажи товаров, руб.	31570000	39480000	+7910000
Рентабельность реализованной продукции, %	-5,2 %	10%	+15,2

Рентабельность продаж вырастет в 15,2 раз.

Создать отдел маркетинга, цель деятельности которого будет заключаться в обеспечении загрузки здравницы в осенне-зимний период.

Для повышения конкурентоспособности пансионата необходимо увеличить заполняемость пансионата в периоды несезона. Также для увеличения заполняемости целесообразно прибегнуть к массовым рекламным компаниям, заниматься поиском географически новых рынков или новых групп потребителей в территориальных пределах существующих рынков.

Строительство современной универсальной спортивной площадки даст возможность проводить различные спортивные соревнования. Обеспечит дополнительную загруженность пансионата, чем может привлечь множество спортивных организаций, а также фонды поддержки и развития спорта. «Юбилейный» совместит занятие спортом с отдыхом на море. А также может обеспечить загруженность пансионата не только в сезон. Качественная реализация целей данной идеи дает возможность привлечь к занятию спортом все возрастные и социальные группы, а особенно детей и молодежь. Пансионат сможет принять участников со всей России. Могут даже проводиться различные соревнования поселенческого и межпоселенческого уровня.

¹¹ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

Затраты на строительство универсальной спортивной площадки 418 161 рубль, полная стоимость проекта. Срок строительства 3 месяца. Благоприятные месяцы для проведения соревнования, кроме лета, это май и сентябрь, вполне принесут дополнительную выручку для предприятия. Приблизительная сумма вне сезона минимум 19740000 рублей. Так же можно организовывать любительские турниры с призовым фондом. Взимать взносы за участие. Для этого потребуются дополнительные затраты на оповещение о мероприятии. Экономический эффект 1526809 рублей (табл. 6).

Таблица 6

Общие планируемые издержки ООО «Юбилейный»¹²

Расходы	Сумма, руб.
Зарплата	67500
Распечатка рекламы	12000
Строительство площадки	418161
Информирование о мероприятиях	13480
Замена ламп накаливания на светодиодные	57750
Итого	568891

Таблица 7

Итоговое изменение показателей деятельности ООО «Юбилейный» в результате внедрения предложенных мероприятий¹³

Наименование показателя	Фактические показатели на начало исследуемого периода	Плановые показатели	Отклонение
Выручка от продажи товаров, руб.	31570000	59220000	+27650000
Рентабельность реализованной продукции, %	-5,2 %	10%	+15,2

¹² Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

¹³ То же

Итак, после реализации на предприятии предложенных разработок по совершенствованию маркетинговой деятельности на предприятии, выручка от продажи путевок может увеличиться на 27650000 рублей, а себестоимость койко-дня понизится на 5% рентабельность реализованной продукции увеличится на 15,2 (табл. 7).

Заключение

В данной выпускной квалификационной работе были разработаны направления совершенствования финансово-хозяйственной деятельности ООО пансионат «Юбилейный».

Были изучены теоретические и методические основы анализа финансовой отчетности организации в первой главе.

Во второй главе дана общая характеристика и был проведен анализ основных показателей деятельности изучаемого предприятия. Проанализировано и оценено финансовое состояние предприятия на основе финансовой отчетности. Проанализированная эффективность деятельности организации.

И на основании анализа разработаны в третьей главе предложения по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО пансионат «Юбилейный».

На основании проведенного анализа были получены следующие **выводы**:

- финансовое положение пансионата «Юбилейный» характеризуется как неудовлетворительное;
- финансовые результаты за анализируемый период (с 31 декабря 2014 г. по 31 декабря 2016 г.) так же характеризуются как плохие;
- за последний год приобретен убыток от продаж (-1 642 тыс. руб.), несмотря на то, что отслеживалась позитивная динамика по сопоставлению с предыдущим годом (+2 495 тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составил -2 439 тыс. руб. (+2 254 тыс. руб. по сопоставлению с предыдущим годом).

Чистые активы превосходят уставный капитал, это вполне положительный показатель, характеризующий финансовое состояние предприятия, однако за полный анализируемый период случилось понижение величины чистых активов.

Критические показатели финансового состояния организации:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно меньше стандартного показателя;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно меньше стандартного показателя;
- рентабельность продаж отрицательная.

Основными идеями, которые были предложены для совершенствования финансово-хозяйственной деятельности в данной работе являются, повышение объема продаж и прибыли. На основании идеи совершенствования финансово-хозяйственной деятельности предприятия, были разработаны **мероприятия** по её реализации:

1.Повысить показатели финансового состояния предприятия. Для роста текущей ликвидности необходимо обеспечить прибыльность деятельности предприятия и ее рост. Показатель быстрой ликвидности можно повысить, уменьшив текущую кредиторскую задолженность организации, в том числе за счет изменения источников финансирования в пользу долгосрочных заимствований. Уменьшить часть наименее ликвидных активов (внеоборотных активов, запасов), перенеся их в более ликвидные (дебиторскую задолженность, финансовые вложения и денежные средства). В частности, сбывать неиспользуемые, лишние объекты, запасы.

С такими выводами складывается следующая рекомендация;

2.Повысить объем продаж и прибыль. Для этого требуется расширить рынок сбыта путем усиления рекламной деятельности пансионата для загрузки в сезон на 100%;

3.Проведение полного анализа финансовой отчетности с целью раскрытия трудностей управления финансово-хозяйственной деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей.

Проведение полного анализа финансовой отчетности выявил проблемы управления финансово-хозяйственной деятельностью. Он также выступил как

инструмент прогнозирования будущих финансовых условий и результатов. Благодаря анализу были разработаны рекомендуемые мероприятия по выходу пансионата из критического финансового положения. Проведение, которого в дальнейшем не даст предприятию зайти в затруднительное положение.

Список использованной литературы

1. Анализ деятельности фирмы: учеб пособие / В. В. Куренная, О. А. Чередниченко. – Ставрополь: ИИЦ «Фабула», 2012. – 150 с.
2. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие в двух частях : ч. 1 / сост. Е. В. Броило; Сыкт. лесн. ин-т. – Сыктывкар: СЛИ, 2012. – 204 с. [Электронный ресурс]. URL: <http://62.182.30.44/ft/301-000239.pdf> (дата обращения: 10.09.2016)
3. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / под общ. ред. В.И. Бариленко. - М.: КноРус, 2016. – 250 с.
4. Анализ финансовой отчетности: учеб. /ВахрушинаМ.А., 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 432 с.
5. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Мелихова Л.А., Пономарченко И.А. - Волгоград: Волгоградский ГАУ, 2016. - 128 с.
6. Буров В.П., Ломакин А.Л., Морошкин В.А. Бизнес-план фирмы: Теория и практика. - М.: ИНФРА-М, 2014. – 192 с.
7. Бухгалтерская (финансовая) отчетность коммерческих предприятий: учеб. пособие / М.В. Беспалов, И.Т. Абдукаримов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 192 с.
8. Вест А. Бизнес-план: Перевод с английского. - М.: Проспект, 2012. – 224 с.
9. Горемыкин В.А., Нестерова Н.В. Энциклопедия бизнес-планов: Методика разработки. - М.: Ось-89, 2014. – 1103 с.
- 10.Гражданский кодекс Российской Федерации. Части 1 и 2. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.base.garant.ru> (дата обращения: 15.11.2016).
- 11.Карпова Т.П., Карпова В.В. Учет, анализ и бюджетирование денежных потоков: учеб. пособие. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2014. – 326 с.
- 12.Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Анализ баланса, или Как понимать баланс. - М.: Проспект, 2014. – 244 с.
- 13.Кредиторская задолженность. [Электронный ресурс] URL: <http://www.kakprosto.ru/kak-69254-kak-snizit-kreditorskuyu-zadolzhennost> (дата

- обращения: 07.09.2016)
14. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2014. - 208 с.
 15. Налоговый кодекс Российской Федерации. Части 1 и 2. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.base.garant.ru> (дата обращения: 20.11.2016).
 16. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.04.2016) «О формах бухгалтерской отчетности организаций». [Электронный ресурс]. URL: <http://www.base.garant.ru> (дата обращения: 25.12.2016).
 17. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Новое знание, 2012. - 704 с.
 18. Сергеев И.В. Экономика предприятия. - М.: Финансы и статистика, 2016. – 304 с.
 19. Справочная информация: «Строительство спортивной площадки» [Электронный ресурс]. URL: <http://www.iolit.ru/price.html> (дата обращения: 20.03.2017)
 20. Справочная информация: «Формы бухгалтерской отчетности». [Электронный ресурс]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32453/ (дата обращения: 12.03.2017)
 21. Стояновой Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика. - М.: Перспектива, 2014. - 267 с.
 22. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изменениями и дополнениями). [Электронный ресурс]. URL: <http://www.base.garant.ru> (дата обращения: 15.11.2016).
 23. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - М.: НИЦ Инфра-М, 2014. - 208 с.
 24. Шеремета А. Д. Теория экономического анализа. - М.: Прогресс, 2012. - 344с.
 25. Экономика гостиничного предприятия: учеб пособие / Н.И. Малых, Н.Г. Можяева. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 320 с.

Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
Актив							
1. Внеоборотные активы	17058	17 163	16 640	78,7	82,3	-418	-2,5
в том числе: основные средства	16 582	16 694	16 197	76,5	80,1	-385	-2,3
нематериальные активы	7	–	–	<0,1	–	-7	-100
2. Оборотные, всего	4 618	4 245	3 580	21,3	17,7	-1038	-22,5
в том числе: запасы	1878	1217	1196	8,7	5,9	-682	-36,3
дебиторская задолженность	2514	2865	2333	11,6	11,5	-181	-7,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	99	36	51	0,5	0,3	-48	-48,5
Пассив							
1. Собственный капитал	20770	15987	13550	95,8	67	-7220	-34,8
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства, всего	906	5421	6670	4,2	33	+5764	+7,4 раза
в том числе: заемные средства	500	3000	3525	2,3	17,4	+3025	+7,1 раза
Валюта баланса	21676	21408	20220	100	100	-1456	-6,7

Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	на начало анализируемого периода (31.12.2014)	на конец анализируемого периода (31.12.2016)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	20770	15987	13550	95,8	67	-7220	-34,8
2. Уставный капитал	71	71	71	0,3	0,4	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом	20699	15916	13479	95,5	66,7	-7220	-34,9

Таблица коэффициентов ликвидности

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	5,09	0,78	0,54	-4,55
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,88	0,54	0,36	-2,5

Обзор результатов деятельности организации

Показатель	Значение показателя, тыс.руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2015 г.	2016 г.	тыс. руб.	± %	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	26880	31570	+4691	+17,5	29226
2. Расходы по обычным видам деятельности	31017	33213	+2196	+7,1	32115
3. Прибыль (убыток) от продаж	-4137	-1642	+2495	↑	-2890
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-556	-797	-241	↓	-677
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов)	-4693	-2439	+2254	↑	-3566
6. Чистая прибыль (убыток)	-4693	-2439	+2254	↑	-3566

Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2015 г.	2016 г.	коп.,	± %
1	2	3	4	5
Рентабельность продаж	-15,4	-5,2	+10,2	↑
Рентабельность продаж по прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки.	-17,5	-7,7	+9,8	↑
Рентабельность продаж по чистой прибыли	-17,5	-7,7	+9,8	↑