# СОДЕРЖАНИЕ

**ВВЕДЕНИЕ..... 4**

**....**

**ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКЕ ВОПРОСЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ 7**

**ПРЕДПРИТИЯ.....**

1.1. Сущность и значение анализа финансового состояния 7

организации

1.2. Информационная база анализа финансового 1

состояния..... 8

1.3. Обзор действующих методик анализа финансового 2

состояния..... 3

**ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНОВОГО СОСТОЯНИЯ МП «ВОДОКАНАЛ»…… 3**

**… 1**

2.1. Краткая характеристика деятельности 3

организации..... 1

2.2. Оценка динамики состава и структуры имущества организации

и ее 4

источников..... 0

2.3. Анализ финансовой устойчивости 4

предприятия..... 7

2.4. Анализ платежеспособности и ликвидности 5

предприятия..... 4

**ГЛАВА 3. МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УЛУЧЕНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ МП «ВОДОКАНАЛ»…… 5 8**

3.1. Пути решения проблем организации управления предприятием…….. 5 . 8

3.2. Пути улучшения финансового состояния..... 6 1

3.3. Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий..... 6 .... 3

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**..... **6** .... **5**

**СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**……..... **7 0**

# ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях рынка для успешного функционирования предприятию требуется не только увеличивать эффективность производства, но и повышать конкурентоспособность своей продукции или услуг, беря за основу достижения научно-технического прогресса, эффективные формы управления производством, работая над активизацией предпринимательства и т.д. Базисом всех указанных мероприятий выступает анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия.

С помощью анализа финансовой деятельности оцениваются результаты функционирования, как всего предприятия, так и его подразделений и сотрудников, вырабатываются производственные программы и стратегии развития, осуществляется контроль над их выполнением, и выявляются резервы повышения эффективности деятельности предприятия.

На сколько важна адекватная оценка финансового положения предприятия и укрепление финансовой устойчивости, мы могли наблюдать в конце прошлого года, когда многие организации были вынуждены прекратить свою деятельность из- за спада российской экономики.

Актуальность темы обусловлена развитием методик анализа финансового состояния предприятий. Основное их направление – это экспресс оценка финансового состояния предприятия, подготовка информации для принятия управленческих решений, разработка стратегии управления финансовым состоянием.

Общие направления, которые характеризуют анализ финансового положения предприятий, нашли свое отражение в работах таких авторов в области финансов, как Г.В. Савицкая, А.А. Канке, М.И. Баканов, А.Д. Шеремет, О.В. Ефимова, И.Я. Лукасевич, Ю.В. Бабанова, С.Д. Ильенкова, А.В. Мельникова и другие.

Существующие теоретические методы анализа и оценки финансового состояния предприятия являются базовыми, на практике же их применение часто бывает затруднительно, и для получения наиболее точных результатов, отображающих специфику предприятия, требуется применение смешанной модели, объединяющей разные подходы к оценке. Необходимость применения такого подхода возникла из-за того, что каждый базовый методимеет ряд ограничений и недостатков, но они нейтрализуются при их комплексном применении.

**Целью работы** является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния Муниципального водоканализационного предприятия МП «Водоканал».

В рамках данной работы необходимо решить следующие основные задачи:

- исследовать теоретические вопросы анализа финансового состояния предприятия;
- проанализировать финансовое состояние МП «Водоканал»;
- оценить динамику состава и структуры имущества организации и ее источников;
- провести анализ платежеспособности и ликвидности предприятия;
- разработать мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния МП «Водоканал».

**Предметом исследования** выступает оценка финансового состояния предприятия.

**Объектом исследования** выступает Муниципальное водоканализационное предприятие МП «Водоканал».

В ходе написания работы используются такие методы исследования, как метод анализа и синтеза, метод сравнительного анализа, балансовый, графический и табличный методы.

Основными источниками информации для написания работы послужили законодательно-нормативные акты, учебно-методическая литература, периодические издания, данные бухгалтерской и финансовой отчетности предприятия, на которые имеются соответствующие ссылки, а так жеинтернет-ресурсы, бухгалтерские регистры, первичные документы и отчетность МП «Водоканал».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, первой, второй и третьей главы. В первой главе мы исследовали теоретические основы анализа финансового состояния экономического субъекта. Глава вторая содержит организационную структуру МП «Водоканал», характеристику предприятия, и здесь мы даем оценку финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности анализируемого объекта. В третьей главе предложены мероприятия по улучшению финансового состояния МП «Водоканал». Далее в работе следует заключение, список использованной литературы и приложения.

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕВОПРОСЫАНАЛИЗАФИНАНСОВОГОСОСТОЯНИЯПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1. Сущность и значение анализа финансового состояния организации

Финансовое состояние организации представляет собой процесс формирования и использования его финансовых средств, это выражается в платежеспособности, в готовности своевременно покрыть долговые обязательства перед поставщиками и подрядчиками, в рамках заключенных договоров, вовремя возвращать кредиты, выплачивать заработную плату рабочим и служащим, вносить платежи в бюджет. Деловая активность и надежность организации характеризуют ее финансовое состояние. Конкурентоспособность и потенциал в деловом сотрудничестве определяют финансовое состояние организации, гарантируют реализацию экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности.

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта находится под наблюдением широкого круга участников рыночных отношений, которые заинтересованы в ее результатах.

Финансовая деятельность организации определяется совокупностью показателей, которые отражают наличие, формирование и использование финансовых ресурсов. Финансовое состояние экономического субъекта, в условиях рыночной экономики, определяется результатами его деятельности, в которых заинтересованы как работники организации и его партнеры, так и государственные, финансовые, налоговые и другие органы.

Финансовое состояние организации находится в непосредственной зависимости от различных факторов, таких как: положение, занимаемое на товарном рынке; возможность выпускать конкурентоспособную продукцию; потенциала организации в деловом сотрудничестве; наличия

неплатежеспособных дебиторов; влияния внешних кредиторов и др. Также финансовое положение организации и перспективы его изменения находятся под влиянием нефинансовых факторов: внутриполитические и общеэкономические изменения в стране, смена форм собственности и т.п.

А.Д.Шеремет и Р.С.Сайфулин отмечают, что «...финансовое состояние предприятия характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью предприятия погашать свои обязательства в срок и в полном объеме, а так же другими факторами»[1].

Г.В.Савицкая объясняет финансовое состояние предприятия как «экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени»[2].

В некоторых определениях выделяется планово-контрольный аспект. М.И.Баканов, А.Д.Шеремет указывают: «Финансовое состояние предприятия характеризует размещение и использование средств. Оно обусловлено степенью выполнения финансового плана, мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников, если они предусмотрены планом, а так же скоростью оборота производственных фондов и особенно оборотных средств»[3].

Финансовое состояние определяется способностью предприятия финансировать свою деятельность, которая, в свою очередь зависит от обеспеченности ресурсами, достаточными для эффективной работы, а также целесообразностью размещения и эффективностью их использования. Равным образом рассматриваются финансовые взаимоотношения с

---

[1] Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия–М.: Проспект, 2012. – С. 15.

[2] Ровенских В.А., Слабинская И.А. Бухгалтерская (финансовая) отчётность – М.: Дашков и К, 2013. – С. 125.

[3] Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2013. – С. 178.

юридическими и физическими лицами, платежеспособность предприятия и его финансовая устойчивость.

Финансовое состояние экономического субъекта раскрывается следующими критериями – устойчивое, неустойчивое и кризисное. Устойчивое финансовое состояние предполагает, что организация имеет возможность своевременно производить платежи и максимально финансировать свою деятельность на расширенной основе. Финансовая, коммерческая и производственная деятельность организации оказывает прямое влияние на его финансовое состояние.

Стабильное выполнение финансовых и производственных планов благоприятно влияет на финансовое положение экономического субъекта. Соответственно, отклонение от плана производства и реализации продукции, наоборот, ведет к повышению себестоимости, снижению выручки и суммы прибыли, приводит к ухудшению финансового состояния предприятия и его платежеспособности. В свою очередь, устойчивое финансовое положение организации оказывает положительное влияние на обеспечение ресурсами, и, как следствие, на выполнение производственных планов.

Для того чтобы организация укрепила свое положение на рынке и оно не приближалось к кризисному состоянию, необходимо понимать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, а также границу, при которой заемные средства внутри собственных, несут риски для предприятия. Важно учитывать такие показатели, как деловая активность предприятия, ликвидность, платежеспособность, кредитоспособность и порог рентабельности, запас финансовой устойчивости (или зона безопасности), степень риска, эффект финансового рычага и другие, как и методику их анализа.

Важным условием успешного управления финансами организации является анализ ее финансового состояния.

По мнению профессора А.Д. Шеремета: «финансовый анализ складывается из комплекса аналитических процедур, которые опираются на

общедоступную информацию финансового характера, предназначенную для оценки состояния и эффективности использования экономического потенциала организации, а также принятия управленческих решений для улучшения ее деятельности и участия в ней»[1].

Основная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в деятельности и находить способы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Таблица 1

**Интересы субъектов рыночных отношений в результатах финансового анализа хозяйствующего субъекта**

| **Аспект финансового анализа** | **Группа субъектов аналитической информации** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Собственники, акционеры, инвесторы | Менеджеры | Налоговые органы | Органы статистики | Партнеры, конкуренты | Финансово-кредитные |
| 1.Оценка достоверности, качества и надежности информации | + | + | + | + | - | + |
| 2. Аналитическая оценка ликвидности активов | + | + | - | - | + | + |
| 3. Оценка платежеспособности | + | + | + | - | + | + |
| 4. Оценка потенциала операционной деятельности | + | + | + | - | - | + |
| 5. Оценка эффективности использования финансовых ресурсов | + | + | - | - | + | + |
| 6. Оценка финансовой устойчивости | + | + | + | - | + | + |
| 7. Оценка инвестиционной привлекательности | + | + | + | + | + | - |
| 8. Кредитоспособность | + | + | - | - | - | + |
| 9. Дивидендная политика | + | + | - | - | - | - |
| 10. Оценка финансового риска | + | + | - | - | - | + |

[1]Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности –М.: ИНФРА-М, 2011. – С. 42.

Еще одной, не менее важной целью выполнения анализа финансового состояния является получение лицами, заинтересованными в работе организации, информации, которая дает полную картину о финансовом состоянии, надежности, прибыльности и инвестированной привлекательности (таблица 1)[1].

Нестабильная финансовая устойчивость организации приводит к дефициту средств, направляемых на развитие деятельности, ее неплатежеспособности, а избыточная устойчивость отягощает затраты предприятия излишними запасами и резервами, чем препятствует эффективному развитию организации, таким образом, возникает необходимость определения границ финансовой устойчивости.

При оценке финансовой устойчивости необходимым условием выступает анализ его финансового состояния.

Финансовое состояние выражается в способности организации финансировать свою деятельность, с помощью группы показателей, отражающих наличие и использование финансовых ресурсов.

Источниками анализа финансового положения экономического субъекта выступают формы отчета и приложения к ним, а также данные из бухгалтерского учета.

Таким образом, финансовое состояние предприятия характеризует совокупность показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых ресурсов[2].

Комплекс экономических характеристик финансового положения организации, включает расчет следующих сгруппированных показателей: анализ ликвидности и платежеспособности, анализ финансовой устойчивости, анализ оборачиваемости (деловой активности), анализ

---

[1]Броило Е.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. Сыкт. лесн. ин-т. – Сыктывкар: СЛИ, 2012.– С. 204.

[2]Мельников А.В., Попова Н.В., Скорнякова В.С.Математические методы финансового анализа. М.: Анкил, 2013. – С. 78.

рентабельности и эффективности труда. Состав показателей финансового состояния экономического субъекта представлен на рисунке 1.

Показателями платежеспособности являются:

1) Коэффициент срочной ликвидности. Данный показатель характеризует способность предприятия выполнять краткосрочные обязательства за счет наиболее ликвидной части текущих активов.

2) Коэффициент абсолютной ликвидности. Показатель, отражающий способность предприятия выполнять краткосрочные обязательства за счет наиболее ликвидной части текущих активов.

3) Коэффициент автономии, является интегральным показателем. Соизмеряет собственный и заемный капитал, чем характеризует финансовую устойчивость.

4) Коэффициент платежеспособности. Определяет долю собственного капитала в общих источниках финансирования предприятия и тем самым дает оценку структуры источников финансирования.

5) Коэффициент маневренности, показывает, какая доля собственного капитала составляет наиболее мобильную часть активов – оборотные средства.

6) Коэффициент иммобилизации, отражает степень ликвидности активов и характеризует возможность отвечать по текущим обязательствам.

7) Доля собственных источников финансирования текущих активов, показывает долю собственного капитала в части текущих активов предприятия.

8) Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования, характеризует степень покрытия запасов и затрат (незавершенного производства и авансов поставщикам) собственными источниками финансирования.

9) Коэффициент обеспеченности долгосрочных активов собственными средствами, показывает, в какой степени инвестиционный капитал покрывает

постоянные активы предприятия.

10) Коэффициент оборачиваемости активов определяет, сколько раз в анализируемом периоде «оборачивается» актив организации.




**Рис. 1. Показатели финансового состояния организации**

Определить уровень финансового состоянияэкономического субъекта нампомогает проведениеанализа и оценки:

- имущества экономического субъекта, структуры его распределения и эффективности использования;
- обеспеченности и рациональности использования собственного капитала;
- необходимости привлечения и эффективности использования заемного капитала;
- платежеспособности и ликвидности организации;
- обеспеченности собственными оборотными средствами, достигнутого уровня финансовой независимости;
- размера производственного потенциала для обеспечения конкурентоспособности и рентабельности собственной продукции;
- степени кредитоспособности.

Анализ финансового состояния экономического субъекта, в большинстве случаев, проводится по трем основным направлениям:

- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ кредитоспособности;
- анализ финансовой устойчивости.

Таким образом, анализ финансово-хозяйственной деятельности является способом определения целесообразности инвестиционных, хозяйственных и финансовых решений предприятия, соответствия их целям развития организации.

Важнейшей составляющей любого экономического исследования является анализ финансового состояния.

Экономический анализкак наука представляет собой систему знаний, которая основывается на законах экономических систем, направленных на изучение методов оценки и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Понятие предмета экономического анализа по-разному трактуется экономистами.

По мнению О.В.Грищенко, под предметом экономического анализа, следует понимать хозяйственные процессы деятельности предприятия, их социально-экономическую эффективность и финансовые результаты деятельности, складывающиеся под воздействием внешних и внутренних факторов рынка, находящие отражение через систему экономической информации[1].

В.В. Ковалев утверждает, что в основу анализа финансового состояния «...заложено понятие экономического потенциала коммерческой организации и его перманентные изменения с течением времени». Под экономическим потенциалом понимается «...способность предприятия достигать поставленные перед ним цели, используя имеющиеся у него материальные, трудовые и финансовые ресурсы»[2].

По мнению Л.Н.Павловой, предмет экономического анализа определяет стоящие перед ним задачи, среди которых выделяют следующие:

1.Повышение научно-экономической обоснованности бизнес-планов и бизнес-процессов, а так же и нормативов в процессе их разработки.

2. Всесторонний и объективный контроль над исполнением бизнес-планов и бизнес-процессов, соблюдения утвержденных нормативов.

3. Определение эффективности использования трудовых и материальных ресурсов.

4. Выполнение коммерческих требований производится под строгим контролем.

5. Выявление и измерение внутренних резервов на всех стадиях производственного процесса, оптимизация ресурсов.

6. Проверка оптимальности управленческих решений[3].

---

[1]Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Т.: ТРТУ, 2014.– С. 4.

[2] Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2012.– С. 150.

[3] Николаева Т.П. Финансы предприятий: учебно-методический комплекс. М.: ЕАОИ,2014.– С. 5.

Экономический анализявляется необходимым и основным элементом управления экономикой.

Существует совокупность различных видов экономического анализа, используемых для обоснованности принимаемых решений. Так, рыночная экономика характеризуется изменениями внутренней и внешней среды деятельности организации. Это определяет важную роль оперативного анализа, отличительными чертами которого являются комплексность, обработка оперативных данных и использование результатов на уровне отдельных функциональных служб организации, в виде ориентированной фрагментарной информации.



**Рис.2. Анализ финансового состояния организации**

На рисунке 2 изображена схема анализа финансового состояния организации, которое представлено в группе показателей, показывающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Финансовое состояние – это результат взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений и объединение производственно-хозяйственных факторов.

Предварительная оценка проводится после исследования информационной базы, а также изменения структуры актива и пассива баланса. На основании изученного материала предполагается построение аналитического баланса. Производится расчет показателей, характеризующих ликвидность, финансовую устойчивость и эффективность производства. После проведенного анализа разрабатываются предложения по совершенствованию финансового состояния организации.

Комплексный экономический анализ хозяйствующего субъекта начинается с изучения его деятельности. Сначала дается оценка текущего финансового состояния, затем определяются основные тенденции его изменения.

Информацией являются данные, сгруппированные в бухгалтерском балансе, который выступает финансовой моделью предприятия.

Анализ оборачиваемости текущих пассивов позволяет определить среднюю продолжительность отсрочки, предоставляемой кредиторами. В состав текущих пассивов входят: кредиторская задолженность, устойчивые пассивы и авансы покупателей.

При анализе прибыльности выделяют следующие элементы: прибыльность основной и инвестиционной деятельности, а также общая прибыльность предприятия. Составной частью оценки прибыльности является анализ безубыточности.

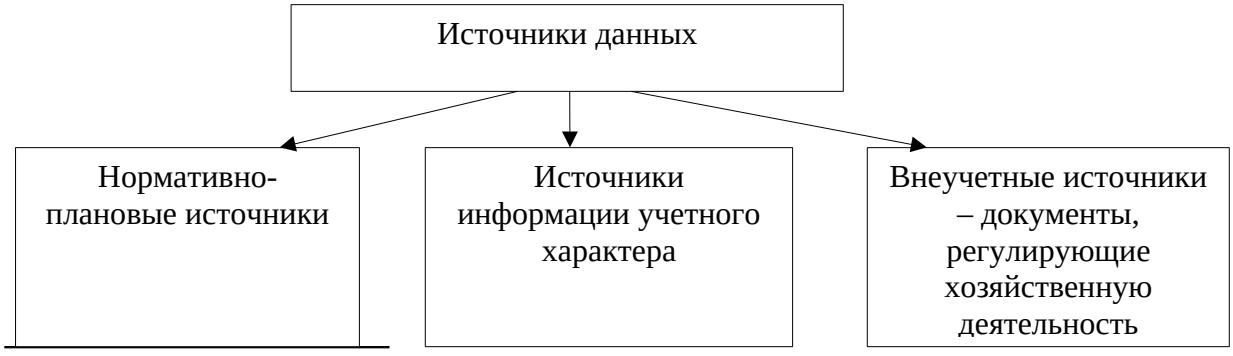
Для характеристики рентабельности организации проводится расчет показателей чистой рентабельности продаж, рентабельности активов, производственных фондов и собственного капитала.

Современный финансовый анализ отличается от традиционного анализа финансово-хозяйственной деятельности. В первую очередь из-за растущего влияния внешней среды на работу организации. Очевидно, что усилилась зависимость финансового состояния предприятия от инфляционных процессов, надежности участников рынка, покупателей и поставщиков. Также имеет существенное влияние процесс усложнения организационно-правовых форм функционирования.

В рыночной экономике финансовое состояние организации показывает конечные результаты ее деятельности, в которых заинтересовано, как руководство предприятия, так и его партнеры, финансовые, налоговые и государственные органы.

## 1.2. Информационная база анализа финансового состояния

Для качественного и всестороннего анализа финансово-хозяйственной деятельности необходимо обладать достоверной и содержательной информацией по объекту исследования. Помимо экономических данных при анализе используется также техническая, технологическая и другая информация. Все источники данных для анализа делятся на: плановые, учетные и внеучетные[1].




[1]Ровенских В.А., СлабинскаяИ.А.Бухгалтерская (финансовая) отчётность. М.: Дашков и К, 2013.– С.127.

**Рис. 3. Источники информационного и методического обеспечения финансового анализа**

Плановые источники информации объединяют в себе все типы планов, которые разрабатываются в организации: перспективные, текущие, оперативные, хозрасчетные задания, технологические карты, а также нормативные материалы, сметы, ценники, проектные задания и др.

Данные, отраженные в документах бухгалтерского, статистического и оперативного учета, а также все виды отчетности, в том числе первичная учетная информация, являются источниками и информацией учетного характера.

Главная роль в информационном обеспечении анализа отводится бухгалтерской отчетности, благодаря полному и достоверному отражению в ней хозяйственных явлений, процессов и их результатов.

В объекте исследованияинформация, которая характеризует его, разделяется на внутреннюю и внешнюю.

Внутренняя информация – это данные статистического, бухгалтерского, оперативного учета и отчетности, плановые и нормативные данные, разработанные организацией и т.д.

Внутренними источниками информации считаются:

- учредительные и первичные документы, которые отражают состав основных и оборотных средств, и их количественную и качественную оценку;

- документы, отражающие хозяйственные операции и вызываемые ими движения денежных средств, а также доходы и расходы экономического субъекта;

- проектно-техническая документация;

- юридические документы, фиксирующие отношения с инвесторами, покупателями и поставщиками, заемщиками, эмитентами и вкладчиками;

- данные аналитического, бухгалтерского, статистического учета;

- данные оперативного учета;

- бухгалтерская отчетность с приложениями и пояснительной запиской;

- промежуточная и оперативная отчетность;

- статистическая отчетность;

- акты ревизий, налоговых и аудиторских проверок, заключения коммерческих банков, судебных органов;

- планово-нормативная документация;

- материалы, характеризующие личный состав персонала, в особенности руководящий состав экономического субъекта;

- бизнес-планы [1].

Внешней информацией являются данные из статистических сборников, периодических и специальных изданий, конференций, деловых встреч, официальные, хозяйственно-правовые документы и т.д.

Данная информация характеризует общеэкономическую и политическую ситуацию в стране, отрасль и перспективы ее развития, состояние фондового рынка и рынка капитала, собственников хозяйствующего субъекта и команду управления, основных контрагентов, конкуренцию в отрасли и основных конкурентов[2].

По отношению к предмету исследования информация может делиться на основную и вспомогательную.

По периодичности поступления различают регулярную (плановые и учетные данные) и эпизодическую (формируется по мере необходимости) информацию. Регулярная информация делится на постоянную (коды, шифры, план счетов бухгалтерского учета и т. д.), условно-постоянную (показатели плана, нормативы) и переменную (отчетные данные на определенную дату).

---

[1]Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2014. – С. 52.

[2]Лытнев О. Основы финансового менеджмента [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/lytnev/1-2.shtml (дата обращения 10.09.2015г)

По отношению к процессу обработки информация делится на первичную (данные первичного учета, инвентаризаций, обследований) и вторичную (отчетность, конъюнктурные обзоры и т. д.).

Источниками информации для анализа финансовой деятельности предприятия являются данные оперативного и бухгалтерского учета.

В соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34н, бухгалтерская отчетность предприятия является открытой для всех заинтересованных пользователей.

Федеральным законом от 21.12.2013 г. № 357 ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О бухгалтерском учете» и признании утратившей силу статьи 1 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», вступившим в силу 01.01.2014 г. были исключены, внесенные ранее поправки в ч.10 ст.13 Закона № 402 ФЗ «О бухгалтерском учете». Одновременно с этим же законом ч.2 ст.2 Закона № 402 ФЗ дополнена нормой, которая предусматривает, что при предоставлении обязательного экземпляра составленной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая подлежит обязательному аудиту, необходимо предоставлять и аудиторское заключение о ней.[1]

Прочая информация, данные производственного и финансового учета, представляющие коммерческую тайну, не публикуются, только руководство предприятия в отдельных случаях может расширить информацию, предоставленную для анализа.

Бухгалтерская отчетность единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной

[1]Федеральный закон «О внесении изменений в Федеральный закон «О бухгалтерском учете» и признании утратившей силу статьи 1 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [Электронный ресурс]: от 01.01.2014 г № 357 ФЗ – Консультант плюс \\http:// pdc.edu.ugrasu \ Consultant

деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам[1].

Данные отчетности могут применяться внешними и внутренними пользователями для оценки эффективности работы организации. Но в первую очередь отчетность необходима руководству, так как она является основой оценки и планирования деятельности предприятия.

Состав и содержание бухгалтерской отчетности в настоящее время регулируются следующими нормативными документами:

1) Федеральным законом от 06 декабря 2011 г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изм. и дополн. от 04 ноября 2014 г.).

2) Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34н.

3) Приказом Минфина России от 02 июля 2010 г. №66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

4) Положениями по бухгалтерскому учету и другими документами.

Федеральный закон «О бухгалтерском учете» содержит основные положения в отношении отчетности. Согласно закону, бухгалтерская отчетность – это «информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом»[2].

На основании Федерального закона «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» годовая бухгалтерская отчетность

---

[1]Поленова С.Н., Мирославская Н.А. Бухгалтерский учёт. М.: Дашков и К, 2014. – С. 329.

[2] Федеральный закон «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]: от 06 декабря 2011 г. № 402-ФЗ (от 4 ноября 2014 г. № 344-ФЗ), Режим доступа: Консультант плюс \\pdc.edu.ugrasu\Consultant

организации, за исключением отчетности бюджетных организаций, состоит из:

1) бухгалтерского баланса;
2) отчета о финансовых результатах;
3) приложения к ним.

Годовая бухгалтерская отчетность в своем составе содержит баланс, являющийся самой информативной частью.

Только годовая бухгалтерская отчетность позволяет получать полную информацию о распределении активов и пассивов организации. Баланс содержит данные по составу имущества, собственного капитала и обязательств организации, позволяет оценить достаточность капитала для текущей и планируемой деятельности, оценить эффективность привлечения заемного капитала и проследить за его размером и структурой.

Таким образом, годовая бухгалтерская отчетность является основой анализа финансово-хозяйственной деятельности любой организации и дает возможность разрабатывать мероприятия, направленные на обеспечение стабильности организации.

### 1.3. Обзор действующих методик анализа финансового состояния

В освоении техники анализа финансового состояния организации существенным подспорьем послужила обширная методологическая база западных ученых, таких как Э. Хелферт, Л. А. Бернстайн, Ж. Ришар,З. С. Блага и другие. Также особый вклад в изучение внесли российские ученые и специалисты: В. В. Ковалев, Г. В. Савицкая, О.В. Ефимова, А. Д. Шеремет и другие.

Важно отметить характерные особенности методов экономического анализа. Первая особенность – использование системы показателей при изучении явлений и процессов. Второй характерной особенностью является изучение причин, которые спровоцировали отклонения в значениях

экономических показателей. Основная задача состоит в выявлении факторов, влияющих на тот или иной показатель [1].

Многие авторы советуют следующие направления анализа финансового состояния:

- исследование бухгалтерского баланса;
- оценка изменения структуры и состава актива пассива баланса;
- анализ платежеспособности и ликвидности;
- анализ финансовых показателей и коэффициентов;
- анализ деловой активности.

Проводить анализ финансового состояния, по мнению ряда других экономистов, можно на основе:

- финансовых коэффициентов;
- рейтинговой оценки;
- оценки платежеспособности;
- определения потребности в оборотных активах и источников их формирования.

В зависимости от целей анализа, имеющихся данных, кадрового и технического обеспечения, он может выполняться с разной степенью детализации.

В.В.Ковалев, считает более объективным выделениепредварительного анализа и углубленного, т.е. внутреннего анализа финансового состояния[2].

Многие существующие сегодня методики анализа финансового состояния дополняют друг друга и имеют много общего. Возможно их применение раздельно и в комплексе, это зависит от задач и целей анализа, наличия и состава информационных данных.

А.Д.Шеремет, считает, что сравнительные балансы показывают структуру финансового состояния, посредством, объединенных в группы

---

[1]Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа:5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2013. – С. 44.

[2]Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент [Текст]. М.: Финансы и статистика, 2011.– С. 177.

расчетов, которые почти всегда исследуются аналитиками при ознакомлении с балансом[1].

Проведем обзор наиболее распространенных методик проведения анализа финансового состояния экономического субъекта.

По методике, которую поддерживает Г.В.Савицкая, финансовое состояние организации является экономической категорией, которая отражает состояние капитала в процессе кругооборота и возможность хозяйствующего субъекта к саморазвитию в определенный промежуток времени[2].

В процессе реализации и поставок, производственной и финансовой деятельности, происходит постоянный процесс оборота капитала, изменяются состав средств и источников их формирования, потребность в финансовых ресурсах и их наличие, и, соответственно, финансовое состояние организации, важным показателем является платежеспособность. Чтобы обеспечить финансовую устойчивость организации необходимо иметь гибкую структуру капитала, организовывать его движение так, что бы обеспечить устойчивое превышение доходов над расходами, для сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Финансовое состояние организации, ее стабильное и устойчивое положение, напрямую зависят от коммерческой, производственной деятельности.

При рассмотрении анализа финансового состояния по методике А.Д. Шеремет, основой является изучение состава и изменения активов организации и источников их формирования, что дает представление об общей картине финансового состояния. Бухгалтерская отчетность организации является основным источником информации[3].

---

[1]Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2013. – С. 49.

[2]Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебник. 5-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2011. – С. 26.

[3]Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2013. – С. 45.

На основании данных бухгалтерского баланса проводится анализ движения основных средств, оборотных средств и источников средств, приведенных в пассиве баланса, за определенный период. Производится сопоставление наличия и структуры оборотных средств, рассчитывается величина показателей на начало и конец в анализируемом периоде. Выявляется недостаток или избыток оборотных средств, исходя из установленных нормативов.

Особенно важно оценить состояние дебиторской и кредиторской задолженности, которые могут быть нормальными и неоправданными. Необходимо следить за установленными сроками возникновения задолженности, для своевременной их ликвидации.

Характеристика финансового состояния организации представляется анализом, который проводится с целью изучения таких элементов, как:

1. состава и размещения оборотных средств экономического субъекта;
2. структуры и изменения источников финансовых ресурсов;
3. кредиторской задолженности;
4. наличия и структуры активов организации;
5. наличия собственных оборотных средств;
6. дебиторской задолженности;
7. платежеспособности.

А.Д.Шеремет считает особо важным этапом в анализе финансового состояния определение наличия собственных средств и средств, которые считаются к ним приравненными, а так же выяснение причин, влияющих на их динамику за анализируемый период[1].

Множество экономистов, в разное время, пробовали использовать методики анализа финансового состояния зарубежных авторов в отношении российских организаций.

---

[1]Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2013. – С. 47.

Выводы, сделанные после, оказались противоречивыми, а оценка необъективной. Трудности, возникшие в процессе анализа, связаны с ведением бухгалтерского учета, например, правила составления публичной отчетности и план счетов имеют существенные различия. Таким образом, невозможно применение в анализе отечественных организаций методики иностранных авторов, пока не будет согласована методическая база бухгалтерского учета и формы финансовой отчетности со стандартами, установленными за рубежом.

В зависимости от целей анализа, наличия и состава информации, технического и кадрового обеспечения, он может выполняться с разной степенью углубления и детализации. По мнению А.И.Ковалева, более целесообразно провести предварительный (экспресс-анализ) и углубленный финансовый анализ. Им были предложены три этапа предварительного анализа[1]:

1. Необходимо убедиться, что баланс готов к чтению, т.е. провести визуальную и простую счетную проверку показателей бухгалтерского отчета по качественным и формальным признакам:

- ясность и правильность заполнения отчетных форм и соответствия итогов;

- показатели в различных формах отчетности должны совпадать. Информация в бухгалтерском балансе должна соответствовать информации в других отчетах о финансовом состоянии экономического субъекта;

2. Необходимо ознакомиться с пояснительной запиской к отчету и оценить условия работы организации в анализируемом периоде. Построить сравнительный аналитический баланс, способом объединения однородных сегментов балансовых статей, в нужных аналитических разрезах. Выяснить характер изменений, которые произошли в анализируемом периоде в составе средств и их источников.

---

[1]Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент [Текст]: М.: Финансы и статистика, 2011. – С. 180.

3. Основной этап. Проводится оценка и расчет изменения коэффициентов, которые характеризуют финансовое состояние организации. Объединяется оценка результатов деятельности и финансовое состояние объекта анализа.

Основная суть данного анализа состоит в отборе некоторого числа показателей, имеющих первостепенное значение и простых в исчислении, и постоянный контроль их изменения.

А.И.Ковалев рекомендует методику углубленного анализа, с целью диагностики банкротства, которая выявляется при помощи расчета коэффициента ликвидности и финансовой устойчивости, как взаимодополняющих элементов показателей. Исследование показателей эффективности ресурсов, т.е. их отдачи, показателей оборачиваемости, рентабельности и оценка рыночной активности проводится по методике анализа деловой активности. Заключительной частью анализа является прогнозирование вероятности банкротства на основе модели Э. Альтмана.[1]

В.В.Бочаров, подобно А.И.Ковалеву, в своей методике выделяет экспресс-анализ. Он рекомендует проводить анализ финансового состояния в два этапа[2]:

1. экспресс-анализ финансового состояния организации;

2. углубленный финансовый анализ.

Целью первого этапа являетсяполучение оперативных, достоверных и наглядных данных о финансовом состоянии организации.

Проведение экспресс-анализа проводится тремя этапами: предварительный обзор бухгалтерской отчетности, экономическое чтение и анализ отчетности.

На первом этапе выясняется необходимость анализа финансовой отчетности, и уровень готовности к чтению. Следующим шагом проходит ознакомление с годовым отчетом и пояснительной запиской к нему.

---

[1]Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент [Текст]. М.: Финансы и статистика, 2011. – С. 195.

[2]Бочаров В.В. Финансовый анализ: краткий курс, 2-е изд.СПб.: Питер, 2012. – С. 17.

Появляется возможность оценить условия работы организации за отчетный период и данные основных показателей его деятельности, таких как: оборачиваемость активов, рентабельность, ликвидность баланса и др. Ключевым этапом в экспресс-анализе является третий. Происходит обобщение показателей деятельности организации. Исследуются источники средств, их размещение и эффективность использования.

В завершении делается вывод о необходимости последующего углубленного (детального) анализа деятельности организации.

Углубленный анализ проявляется в детальной характеристике финансового и имущественного состояния организации, оценке текущих финансовых результатов и прогнозировании дальнейшего развития.

В.В. Бочаров, предлагает проводить углубленный анализ следующим образом[1]:

1. ознакомление и обзор финансово-экономического состояния организации;

2. анализировать и оценивать экономический потенциал организации;

3. анализировать и оценить результат функционирования экономического субъекта.

Возможно использование при углубленном анализе и других показателей, которые характеризуют финансовое состояние организации. Например, структура и динамика оборотных и внеоборотных активов, заемного и собственного капитала; их оборачиваемость и рентабельность, кредитоспособность заемщика и др.

Сторонники методики Н.П.Любушина, считают необходимым начинать анализ с «чтения баланса», т.к. он дает предварительное и общее представление о работе организации и ее финансовом состоянии. Необходимо провести горизонтальный и вертикальный анализ баланса, затем оценить платежеспособность организации, с помощью расчетов

[1]Бочаров В.В., Финансовый анализ: краткий курс, 2-е изд.СПб.:Питер, 2012. – С. 18.

коэффициента абсолютной, текущей ликвидности и коэффициента промежуточного покрытия[1].

Понятие «финансовая устойчивость» имеет более широкий смысл, нежели, такие понятия как «кредитоспособность» и «платежеспособность», потому что объединяет оценку разных сторон деятельности экономического субъекта.

Финансовое состояние организации в большей степени обеспечивается его производственной деятельностью. Соответственно, проводя анализ, следует оценивать ее производственный потенциал.

Финансовая устойчивость организации оценивается показателями коэффициентов: собственности, заемных средств, соотношение собственных и заемных средств, мобильности собственных средств, соотношение внеоборотных средств с общим количеством собственных средств и долгосрочных пассивов.

На дальнейшем этапе анализа финансового состояния, предлагаемой Н.П. Любушиным, производится оценка деловой активности. Основными показателями является большой рынок сбыта продукции, репутация организации и т.п. Оцениваются две группы показателей:

- уровень выполнение плановых показателей, обеспечение установленных темпов их роста;
- уровень эффективности эксплуатации ресурсов организации.[2]

На заключительном этапе анализа финансового состояния организации, по методике Н.П.Любушина, проводится его комплексная оценка. По ее результатам разрабатываются мероприятия для улучшения финансового состояния, особое внимание уделяется разработке финансовой стратегии организации на перспективу развития в ближайшие периоды[3].

---

[1]Любушин Н.П. Экономический анализ. М.: .ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – С. 107.
[2]Любушин Н.П. Экономический анализ. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – С. 109.
[3]Любушин Н.П. Экономический анализ. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – С. 115.

В нашей квалификационной выпускной работе мы будем решать поставленные задачи путем расчета показателей, перечень которых соответствует методике Г.В. Савицкой[1].

[1]Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебник, 5-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2011. – С. 26.

# ГЛАВА 2.АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙУСТОЙЧИВОСТИМП «ВОДОКАНАЛ»

## 2.1. Краткая характеристика деятельности организации

Муниципальное водоканализационное предприятие муниципального образования города Ханты-Мансийск (далее МП «Водоканал») учреждено Администрацией города Ханты-Мансийск.

Юридический адрес Муниципального предприятия: 628012, г. Ханты-Мансийск, ул. Водопроводная д. 2. Почтовый адрес МП «Водоканал»: 628012, г. Ханты-Мансийск, ул. Сирина д. 59.

В соответствии с Уставом МП «Водоканал» создано для обеспечения потребителей бесперебойной и качественной питьевой водой, и отводом сточных вод.

Устав МП «Водоканал» содержит:

- организационно-правовую форму муниципального предприятия;
- полное и сокращенное наименование предприятия и сведения о его месте нахождения;
- сведения о составе и компетенции руководителей, в том числе о вопросах, составляющих исключительную компетенцию предприятия как юридического лица, о правах и обязанностях в рамках законодательства Российской Федерации;
- цели, предмет и вид деятельности;
- сведения об имуществе предприятия, принадлежащего ему на праве хозяйственного ведения;
- сведения о размере уставного фонда предприятия;
- сведения об организации деятельности предприятия;
- сведения об организации управления предприятием;
- сведения о филиалах и представительствах;

- регламент реорганизации и ликвидации предприятия и внесения изменений в Устав;

Уставный капитал предприятия составляет 52 104 млн. руб. Форма собственности предприятия − муниципальная. Учредителем предприятия является муниципальное образование Ханты-Мансийского автономного округа − Югры городской округ город Ханты-Мансийск.

Источником формирования имущества МП «Водоканал» являются:

1) имущество, передаваемое предприятию собственником при его создании; имущество (денежные и материальные ресурсы) переданные ему собственником в процессе ведения производственно-хозяйственной деятельности;

2) доходы, полученные от реализации продукции (работ, услуг);

3) доходы, полученные от других видов производственно-хозяйственной деятельности, не запрещенных законодательством;

4) банковские кредиты;

5) доходы от ценных бумаг;

6) имущество, поступившее предприятию по другим предусмотренным законодательством основаниям.

Имущество, составляющее объекты природы (природные ресурсы) предоставляются предприятию в порядке и по основаниям, предусмотренным соответствующим законодательством (земельным, водным, лесным и т.д.).

Право пользования участком недр и эксплуатация водозабора «Северный» осуществляется МП «Водоканал» на основании лицензии ХМН 02061 ВЭ от 18 апреля 2011 года, по внесению изменений в условиях добычи подземных вод в связи с выполнением геологоразведочных работ по переоценке запасов ППВ и утверждения их в Государственной комиссии по запасам РФ. Лицензия зарегистрирована в Территориальном агентстве по

недропользованию по Ханты-Мансийскому автономному округу – Югре 15.01.2007 г. Срок окончания действия лицензии 22.06.2032 год.

Питьевая вода, подаваемая населению и организациям города, строго соответствует требованиям СанПиНа 2.1.4.1074-2001. На предприятии, в химической лаборатории, ведется строгий контроль физико-химических и микробиологических показателей качества питьевой воды.

При обнаружении несоответствий в пробах водоразводящей сети, службами водоканала проводится дезинфекция и промывка сетей, после чего берется новый анализ. Данные мероприятия проводят до получения результатов, соответствующих СанПиН 2.1.4.1074 –2001.

На очистных сооружениях проводится химическая и бактериологическая очистка сточных вод. После очистки химбаклаборатория проводит анализ очищенных сточных вод, если результат анализа соответствует требованиям СанПиН 2.1.5.980–2000, то они сбрасываются в протоку «Невлево». Контроль за очисткой сточных вод проводится ФБУЗ «Центром гигиены и эпидемиологии по ХМАО-Югре».

Основными видами деятельности предприятия являются:

- водоснабжение и водоотведение в г. Ханты-Мансийске;
- эксплуатация сетей водоснабжения и канализационных сетей.

Для осуществления лицензируемых видов деятельности предприятие получает лицензию в установленном законодательством порядке.

МП «Водоканал» имеет коллективный договор, заключенный с работниками предприятия на 2013 – 2016 гг.

На конец 2015 года на предприятии численность работников составляет 326 человека, из них 16 человек работали по договорам гражданско-правового характера и выполняли работы по прочей деятельности (ремонты, управление домами и т.д.)

По итогам работы за 2015 год в экономике и производстве предприятия сохранились позитивные тенденции, наметившиеся годами ранее.

Организационная структура МП «Водоканал» представлена в Приложении 1.

Управление МП «Водоканал» осуществляется директором, действующим от имени предприятия. Директор представляет интересы предприятия в отношениях с государственными и муниципальными органами, юридическими и физическими лицами, распоряжается имуществом и средствами предприятия.

Следующий уровень управления состоит из заместителей директора, каждый из которых отвечает за часть структурных подразделений. В каждом структурном подразделении есть руководитель отдела (например: в бухгалтерии−главный бухгалтер, в электроцехе− главный энергетик и т.д.).

В структуре управления предприятием существуют линейные и функциональные связи. Линейные связи возникают по поводу принятия и реализации управленческих решений, движения информации между руководителями одного уровня. Линейные руководители имеют право решать все вопросы развития вверенных им подразделений и отдавать распоряжения, обязательные для выполнения другими работниками подразделения. Функциональные связи образуются при выполнении тех или иных функций управления.

Бухгалтерский учет на предприятии ведется в полном соответствии с действующим законодательством. Главный бухгалтер назначается и освобождается от должности руководителем предприятия, и совместно с ним несет ответственность за правильность составления и реализации учетной политики, соблюдение законодательства при совершении хозяйственных операций, состояние и организацию бухгалтерского учета. Право подписи

денежных и расчетных документов, финансовых и кредитных обязательств также закреплено за руководителем предприятия и главным бухгалтером.

В аппарате бухгалтерии числится 7 штатных единиц: главный бухгалтер, заместитель главного бухгалтера, ведущий бухгалтер, бухгалтер по учету основных средств, бухгалтер по учету материалов, бухгалтер по заработной плате и бухгалтер-кассир. Заместитель главного бухгалтера ведет счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», проводит авансовые отчеты, ведет расчет налога на прибыль, транспортный налог и налог на имущество. Также в его обязанности входит подготовка бухгалтерской, статистической и налоговой отчетности, изамещение главного бухгалтера.Ведущий бухгалтер занимается реализацией, ведет счет 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», производит начисление водного и земельного налога, НДС и платы за загрязнение окружающей среды.

Хозяйственные операции оформляются с использованием первичных учетных документов, форма которых регламентирована законодательством (№ 402 ФЗ «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011г.).

К учету на предприятии принимаются документы от поставщиков и контрагентов, а также направляются покупателям и заказчикам, такие первичные документы как: расходные накладные, счета на оплату, счета-фактуры, банковские выписки, табели учета отработанного времени, документы, подтверждающие приобретение материальных ценностей подотчетными лицами и некоторые другие. Все входящие и исходящие документы подвергаются обязательной проверке (Приложения 2, 3, 4).

Ряд документов оформляется в бухгалтерии предприятия − это платежные поручения, кассовые документы, чеки на получение денежных средств, авансовые отчеты, акты выполненных услуг, счета-фактуры и другие (Приложения 5, 6, 7, 8, 9, 10).

По окончании года все документы сшиваются в папки и хранятся в течение 5 лет, годовые бухгалтерские балансы − 10 лет.

В соответствии с Федеральным Законом от 14.11.2002 г. № 161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях»бухгалтерская отчетность муниципального предприятия и организации, объем выручки от реализации продукции (выполненных работ, оказанных услуг) которых за предшествующий отчетному год превышает 400 миллионов рублей или сумма активов бухгалтерского баланса на конец предшествующего отчетному года превышает 60 миллионов рублей,подлежит обязательной ежегодной аудиторской проверке независимым аудитором[1].

Согласно первой части Налогового кодекса муниципальные предприятия являются участниками отношений, которые регулируются законодательством о налогах и сборах[2].

В муниципальном предприятии применяется общий налоговый режим.

К уплате на предприятии подлежат такие виды налогов, как: налог на имущество, налог на прибыль, налог на добавленную стоимость, налог на доходы физических лиц, земельный и водный налоги, транспортный налог. Производятся обязательные выплаты в Фонд Социального Страхования и пенсионный фонд Российской Федерации.

Заполненные и проверенные налоговые декларации подаются в ИФНС №1 по ХМАО-Югре в электронном виде.

Ввиду своей деятельности МП «Водоканал» также подает декларацию о плате за негативное воздействие на окружающую среду в Росприроднадзор, который ведет учет и проверку данного налога.

Предприятие самостоятельно исчисляет суммы всех налогов, необходимых к уплате за налоговый период, исходя из налоговой базы, налоговой ставки и льгот.

---

[1]Федеральный закон «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях» [Электронный ресурс]: от 14.11.2002 г. № 161-ФЗ − Режим доступа: Консультант плюс \\pdc.edu.ugrasu\Consultant

[2] Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г. №146-ФЗ (ред. от 13.07.2015 г.)

Таким образом, МП «Водоканал» − это муниципальное предприятие, которое активно развивается, о чем свидетельствуют экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности, к тому же в перспективе руководство предприятия планирует расширить деятельность. Для совершенствования деятельности существует масса возможностей у данного предприятия − от увеличения количества потребителей до расширения объема подрядных работ.

Для более объективной характеристики деятельности предприятия необходимо проанализировать экономические показатели в динамике на начало и конец отчетного года. Это дает нам возможность сделать определенные выводы о том, как изменялись значения показателей и от чего зависят данные изменения.

Для проведения анализа основных экономических показателей финансово-хозяйственной деятельности использованы данные отчета о финансовых результатах (Приложение 11) и бухгалтерский баланс (Приложение 12).

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности МП «Водоканал» представлены в таблице 2.

Анализируя данные таблицы, следует отметить, что выручка от продажи в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличилась на 48 335 тыс. руб. и составила 778 809 тыс. руб.

Себестоимость продукции в 2014 году составила 732 896 тыс. руб., а в 2015 году выросла на 3 287 тыс. руб. Значительно увеличился размер валовой прибылии прибыли от продаж: с– 2 422 тыс. руб. в 2014 году до 39 626 тыс. руб. в 2015.

Проценты к получению в 2015 году составили 5 732 тыс. руб., что на 3 263 тыс. руб. больше предшествующего года,а проценты к уплате сократились с 261 тыс. руб. в 2014 году до нуля в 2015 г.

Прочие доходы к концу 2015 года приросли на 25 887 тыс. руб. и составили 37 976 тыс. руб., что выше уровня 2014 года. В основном, это произошло за счет расширения объема строительных работ и за счет других видов доходов, связанных с прочей деятельности. Соответственно, прочие расходы также выросли на 30 210 тыс. руб. – с 49 847 тыс. руб. до 80 057 тыс. руб., вследствие, увеличения объемов затрат на закупку материалов и усовершенствование оборудования.

Прибыль до налогообложения увеличилась на 41 249 тыс. руб. Так в 2015 году ее сумма составила 3 277 тыс. руб., а в 2014 году была – 37 972 тыс. руб.

Таблица 2

**Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности МП «Водоканал» за 2014-2015г.г.**

| № п/п | Показатели | единицы измерен. | 2014г. | 2015г. | Отклонения, (+;-) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1. | Выручка от продажи товаров, продукции | тыс. руб. | 730 474 | 778 809 | 48 335 |
| 2. | Себестоимость | тыс. руб. | 732 896 | 739 183 | 3 287 |
| 3. | Валовая прибыль | тыс. руб. | -2 422 | 39 626 | 42 048 |
| 4. | Коммерческие расходы | тыс. руб. | - | - | - |
| 5. | Управленческие расходы | тыс. руб. | - | - | - |
| 6. | Прибыль (убыток) от продаж | тыс. руб. | -2 422 | 39 626 | 42 048 |
| 7. | Проценты к получению | тыс. руб. | 2 469 | 5 732 | 3263 |
| 8. | Проценты к уплате | тыс. руб. | 261 | - | -261 |
| 9. | Доходы от участия в других организациях | тыс. руб. | - | - | - |
| 10. | Прочие доходы | тыс. руб. | 12 089 | 37 976 | 25 887 |
| 11. | Прочие расходы | тыс. руб. | 49 847 | 80 057 | 30 210 |
| 12. | Прибыль (убыток) до | тыс. руб. | -37 972 | 3 277 | 41 249 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | налогообложения | | | | |
| 13. | Отложенные налоговые активы | тыс. руб. | 2 612 | 1 949 | -663 |
| 14. | Отложенные налоговые обязательства | тыс. руб. | 5 476 | 1 028 | -4 448 |
| 15. | Текущий налог на прибыль | тыс. руб. | - | - | - |

Окончание таблицы 2

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 16. | Чистая прибыль (убыток) отчетного года | тыс. руб. | -40 836 | 4 198 | 45 034 |
| 17. | Среднесписочная численность | чел. | 318 | 326 | 8 |
| 8. | Расходы на оплату труда | тыс. руб. | 140 163 | 152 887 | 12 724 |
| 19. | Средняя заработная плата на 1-го работника в год | тыс. руб. | 440,76 | 468,98 | 28,22 |
| 20. | Производительность труда | тыс. руб./чел. | 2 297,1 | 2 388,1 | 91 |
| 21. | Среднегодовая стоимость основных средств | тыс. руб. | 1 587 862 | 1 631 169,5 | 43 307,5 |
| 22. | Фондоотдача | руб. | 0,46 | 0,48 | 0,02 |
| 23. | Фондовооруженность | руб. /чел. | 4 993,3 | 5 003,6 | 10,3 |
| 24. | Фондоемкость | руб. | 2,2 | 2,1 | -0,1 |

Отложенные налоговые активы снизились и составили в конце 2015 года 1 949 тыс. руб., что на 663 меньше, чем в 2014 году, а отложенные налоговые обязательства сократились на 4 448 тыс. руб.: в 2014 году их сумма составила 5 476 тыс. руб., а в 2015 г. – 1 028 тыс. руб.

Размер чистой прибыли увеличился до 4 198 тыс. руб. в 2015 году, когда в конце 2014 года наблюдался убыток (- 40 836 тыс. руб.). Разница составила 45 034 тыс. руб.

Среднесписочная численность работников увеличилась на 8 человек. Соответственно выросли расходы на оплату труда на 12 724 тыс. руб., а средняя заработная плата одного работника в год на 28,22 тыс. руб.

Трудовые ресурсы на предприятии используются в 2015 году эффективнее, чем в 2014 году, так как производительность труда увеличилась с2 297,1 тыс. руб. на одного человека до 2 388,1 тыс. руб./чел., что больше на 91 тыс. руб./чел.

Рост показателя фондоотдачи в 2015 году до 0,48 руб. по сравнению с 2014 годом (0,46 руб.) связан с увеличением стоимости основных средств и объемов выполненных работ.

Показатель фондовооруженности, который характеризует оснащенность работников предприятия сферы материального производства основными производственными средствами, в 2014 году равен4993,3 руб./чел., в 2015 году данный показатель имеет тенденцию к увеличению, что связано, прежде всего, с увеличениемстоимости основных фондов.

Показатель фондоемкости, напротив, к концу отчетного периода снизился на 0,1 руб. и составляет 2,1руб.

Все приведенные показатели на конец анализируемого периода показывают хороший результат,что позволяет делать положительные прогнозы на дальнейшее укрепление финансовой устойчивости.

Основываясь на данные, приведенные в таблице 2 можно провести анализ финансового состояния МП «Водоканал».

## 2.2. Оценка динамики состава и структуры имущества организации и ее источников

В процессе анализа финансового состояния первоначально исследуется состав и структура имущества предприятия, котораяпроводится по данным, представленным вбухгалтерском балансе (приложение 12).

Основой анализа является система показателей и аналитических таблиц.

Структура стоимости имущества дает возможность иметь объективное представление о финансовом состоянии предприятия. С ее помощью мы можем определить долю каждого элемента в активах, и соотношении заемных и собственных средств, покрывающих их в пассивах.

Устойчивость финансового состояния предприятия находится в прямой зависимости от целесообразного и разумного вложения финансовых ресурсов в активы.

Для объективной оценки структуры и состава имущества, в нашей работе мы провели анализ,с помощью сравнительного аналитического баланса (Приложение 13).

Сравнительный аналитический баланс можно получить из исходного баланса, путем объединения отдельных статей и дополнением его структурными показателями, с указанием их изменений[1].

По итогам проведения сравнительного анализа можно сделать следующее описание и заключение.

По данным аналитического баланса активы предприятия выросли на 31 007 рублей или на 1,58 % и составили 1 990 390 тыс. руб., в том числе за счет увеличения внеоборотных (иммобилизованных) активов − на 34 920 руб. или на 2,10 %. Стоимость внеоборотных активов по данным сравнительного баланса равна 1 699 483 тыс. руб.

В 2015 году произошло снижение запасов до 21 181 тыс.руб.(0,37 %). Стоимость материальных оборотных средств равна стоимости запасов предприятия, следовательно, их изменения и темпы роста равны.

Размер краткосрочных финансовых вложений понизился на 1,27 %, а размер дебиторской задолженности увеличился на 24,54 %. Влияние данных показателей на структуру активов привело к не высокому проценту их роста,

[1]Донцова Л.В.Анализ финансовой отчетности: Практикум. М.: Дело и Сервис, 2012. − С. 7.

что представлено в колонке аналитического баланса «Изменение в % к изменению итога баланса».

Рассмотрим пассив баланса. В составе источников средств МП «Водоканал» удельный вес собственного капитала вырос на 1,94 % или на 67 670 тыс. руб.

Основным источником формирования пассивовпредприятия, в анализируемом периоде, являются собственные средства, в 2015 г.их размер равен 1 912 682,0 тыс. руб., адоля в структуре балансасоставляет 96,1 %.

Величина заемного капитала определяется суммой итогов разделов IVи V и по окончании 2015 года составила 77 708 тыс.руб., это меньше, чем в предшествующем году на 36 663 тыс. руб.

Пассив определяется наибольшим удельным весом собственного капитала, доля которого в конце отчетного периода увеличилась на 1,94 %. Доля собственных средств в обороте возросла на 3,67 %, что так же положительно характеризует работу предприятия.

Краткосрочные обязательства за анализируемый период уменьшились на 1,9 %, вследствие уменьшения задолженности перед поставщиками и подрядчиками− на 38,66 %.

В 2014 году наблюдался существенный рост суммы краткосрочной задолженности− на 51,7%. В 2015 году предприятие заметно сократило сумму краткосрочных обязательств.

После объединения всей проанализированной информации можно сделать следующие выводы:

1. рост активов произошел в большей степени за счет внеоборотных активов, которые составляют более 80 % в совокупной структуре активов МП «Водоканал» (рис. 4).

Активы предприятия ежегодно увеличиваются. Ежегодный прирост составил 4,9% и 1,6% в 2014 и 2015 гг., соответственно.

Как демонстрирует диаграммаструктуры активов предприятия, сумма внеоборотных активов превалирует, и в течение анализируемого периода составляла 1606056 тыс. руб. в 2013 году, 1664563 тыс. руб. в 2014 г. и 1699483 тыс. руб. в 2015 г. Внеоборотные активы демонстрируют ежегодный рост.

Оборотные активы в 2014 году увеличились на 12,7% с 261 545 тыс. руб. до 294820 тыс. руб. В 2015 году сумма оборотных активов понизилась на 1,3% (3913 тыс. руб.), и составила 290907 тыс. руб.

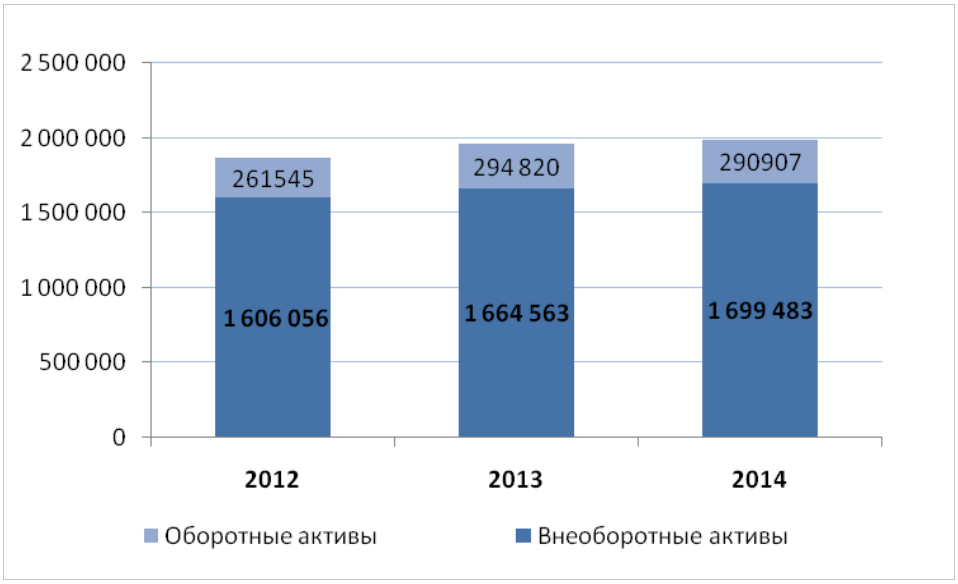



**Рис. 4. Динамика структуры активов МП Водоканал, тыс. руб.**

Снижение величины активов организации связано, в первую очередь, с переоценкой основных средств.

2. Средства, обладающие большей ликвидностью – денежные средства и дебиторская задолженность по удельному весу снизились в активах предприятия и составили 6,83 % на конец периода, по сравнению с началом года, и в совокупности они составляли 8,1 %.

С 2014 года дебиторская задолженность анализируемого предприятия выросла на 24,54%. Как правило, уровень дебиторской задолженности отражает своевременность оплаты от потребителей.

Оборачиваемость дебиторской задолженности конец 2015 года составляет 5,75 (822 517/143 047 = 5,75), период погашения дебиторской задолженности 63,5 дня (365/5,75=63,5).Оборачиваемость на конец 2013 года составляла 5, и период погашения задолженности составлял 73 дня. Повышение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности в 2015 г.свидетельствует о снижении риска непогашения задолженности.

Дебиторская задолженность предприятия в основном состоит из задолженности покупателей и заказчиков, где большую долю задолженности составляет задолженность населения (80 %). В анализируемом периоде дебиторская задолженность превысила кредиторскую в 2,4 раза.

В сравнении с 2014 годом дебиторская задолженность увеличилась на 25 929 тыс.рублей.Дебиторская задолженность по населению возрастает из-за того, что население не активно осуществляет передачу данных по приборам учета, соответственно, начисление производиться по среднему нормативу, а оплаты не поступают.

Остается проблема по оплатам от населения, проживающего в жилых помещениях, принадлежащих Департаменту государственной и муниципальной собственности, на правах аренды, при выселении Департамент не требует у арендатора информации об отсутствии у него задолженности за жилищно-коммунальные услуги перед ресурсоснабжающими организациями.

Инкассация дебиторской задолженности выступает источником средств для погашения кредиторской, таким образом, показатели оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности могут сопоставляться.

Расчеты показали, что оборачиваемость кредиторской задолженности в конце 2015 года составляет 14,13, что превышает оборачиваемость дебиторской задолженности на 8,38 и говорит о том, что у предприятия есть возможность своевременных расчетов с поставщиками и подрядчиками.

3. Иммобилизированное (внеоборотное) имущество предприятия увеличилось на 0,42 %, за счет приобретения нематериальных активов капитальных вложений (рис.4).

МП «Водоканал» владеет имуществом в количестве 1180 единиц общей балансовой стоимостью три миллиарда рублей. К имуществу относится:

- водозабор «Северный» (производительностью 16 т. $м^3$/сутки и обеспечивающий бесперебойное водоснабжение нашего города);
- городские водопроводные сети (протяженностью 142,2 км);
- канализационные насосные станции (36 единиц);
- канализационные очистные сооружения (производительность 12,8 т.$м^3$/сутки);
- городские канализационные сети (протяженность 102,74 км);
- другое имущество (машины, транспортные средства, оборудование).

4. при анализе пассива баланса следует обратить внимание на увеличение доли собственных средств в имуществе предприятия за счет роста нераспределенной прибыли и основных средств, переданных собственником сверх сумм уставного капитала. Что положительно характеризует деятельность предприятия.

В завершении анализа аналитического баланса необходимо произвести расчет оценки стоимости чистых активов МП «Водоканал».

Данные расчета оценки стоимости чистых активов МП «Водоканал» приведены в приложении 14.

В таблице представлены наименования показателей (столбец 1), код строки баланса (столбец 2) и их значения на начало (столбец 3) и конец (столбец 4) отчетного периода.

Величина чистых активов определяется по балансовой стоимости имущества.

Как демонстрирует таблица, чистые активы анализируемого предприятия в 2015 года в 34,5 раз превышают сумму уставного капитала, что положительно характеризует финансовое положение МП «Водоканал».

Активы на последний день анализируемого периода (31.12.2015) характеризуются следующим соотношением: 85,38 % внеоборотных активов и 14,62 % текущих.

Также следует добавить, что сумма активов ежегодно прирастала, с 1 869 383 тыс. руб. в 2013 году до 1 876 391 тыс. руб. в 2014 г. В абсолютных цифрах чистые активы увеличились на 7 008 тыс. руб.

Так как сумма уставного капитала оставалась неизменной в течение всего периода, превышение чистых активов увеличивалось соразмерно росту активов с 1 702 953 тыс. руб., до 1 746 652 тыс. руб.

Сумма капитала и резервов занимает ведущее положение в общей структуре пассивов МП «Водоканал». В 2014 году капитал и резервы составляли 1755057 тыс. руб., в 2015 г. – 1798756 тыс. руб.

Структура пассивов предприятия также демонстрирует ежегодный рост всех составляющих, кроме краткосрочных обязательств (рис.5).

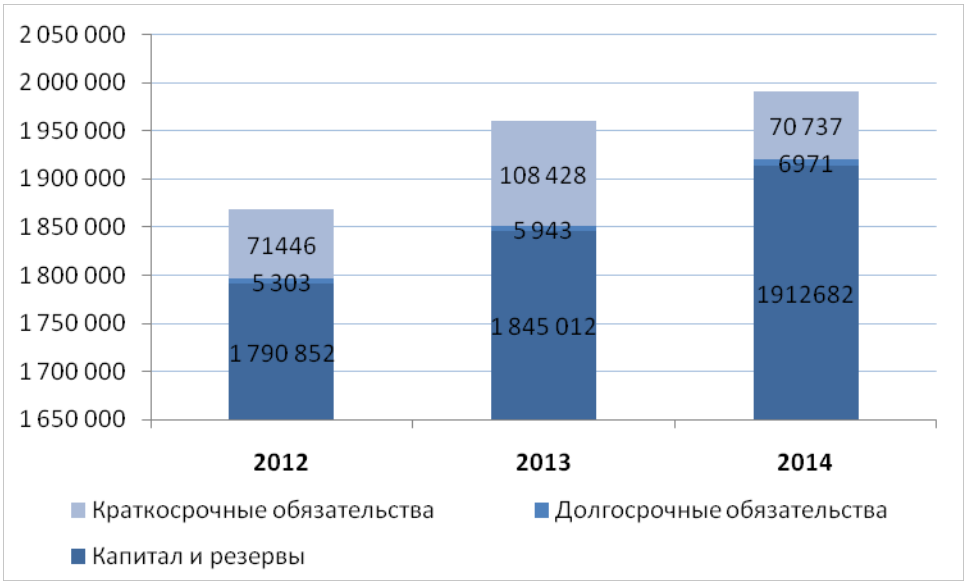



**Рис. 5. Динамика структуры пассивов МП Водоканал, тыс. руб.**

Долгосрочные обязательства занимают наименьшую долю в структуре, в течение анализируемого периода сумма долгосрочных обязательств варьировалась в диапазоне 5303 тыс. – 6971 тыс. руб., что составляет 0,3% – 0,4%.

Снижение кредиторской задолженности на 36 206 тыс. руб. оказывает значительное влияние на изменение стоимости чистых активов и за счет этого их показатель изменился на 43 699 тыс. руб.

На уменьшение суммы чистых активов так же повлияло снижение денежных средств на 46 954 тыс. руб., это в первую очередь связано с увеличением дебиторской задолженности, покупки материалов и ростом расходов на оплату труда работникам.

Сумма краткосрочных обязательств существенно изменялась – в 2014 году выросла, относительно предыдущего периода на 51,8% до 108428 тыс. руб., в 2015 году понизилась на 34,8% и составила 70737 тыс. руб.

Таким образом, структура баланса МП «Водоканал» является сбалансированной. Сумма оборотных активов в течение всего анализируемого периода выше суммы краткосрочных обязательств. Без большого запаса, но сумма собственного капитала покрывает внеоборотные активы.

Величина чистого оборотного капитала  демонстрирует, что на протяжении анализируемого периода у предприятия имеются собственные оборотные средства, и ликвидность баланса остается высокой.

Таким образом, на основании рассмотренной выше главы, можно сказать, что на предприятии за отчетный год произошло увеличение имущественного потенциала.

## 2.3. Анализ финансовой устойчивости предприятия

В отношении показателей, дающих оценку финансовой устойчивости предприятия, существует множество различных подходов. В данной работе

оценка финансовой устойчивости анализируемого предприятия будет основана на подходе Г.В. Савицкой.

Устойчивость финансового состояния предприятия во многом определяется оптимальностью структуры источников капитала, а именно соотношением собственных и заемных средств. Также весомое значениеоказывает оптимальность структуры активов предприятия, а именно соотношение основных и оборотных средств и баланса отдельных видов активов и пассивов предприятия.

Для того, в первую очередь необходимо проанализировать структуру источников капитала организации, чтобы оценить степень финансовой устойчивости. С этой целью рассчитывают следующие показатели:

1) коэффициент финансовой автономии (или независимости) – находится как удельный вес собственного капитала в общей валюте баланса;

2) коэффициент финансовой зависимости – определяется долей заемного капитала в общей валюте баланса;

3) коэффициент текущей задолженности – выражается через отношение краткосрочных финансовых обязательств к общей валюте баланса;

4) коэффициент долгосрочной финансовой независимости – доля собственного и долгосрочного заемного капитала в общей валюте баланса;

5) коэффициент покрытия долгов собственным капиталом – удельный вес собственного капитала в заемном;

6) коэффициент финансового левериджа, или коэффициент финансового рычаганаходится отношением заемного капитала к собственному.

Указанные коэффициенты, рассчитанные по данным МП «Водоканал» сгруппированы в таблице3.

Если исходить из того, что предприятие устойчиво при высоком уровне коэффициента финансовой автономии, долгосрочной финансовой независимости и коэффициента покрытия долгов собственным капиталом, и

низком – коэффициента финансовой зависимости, текущей задолженности и финансового левериджа, то МП «Водоканал» обладает высокой финансовой устойчивостью.Коэффициент финансовой автономии показывает, что предприятие практически независимо от кредиторов. В 2013 году значение показателя снизилось на 0,02 п.п., но в 2015 году вновь наблюдается положительная динамика.

Таблица 3

**Структура обязательств МП «Водоканал» за 2013– 2014 гг., %**

| **Показатель** | **Уровень показателя,%** | | | **Изменение, 2015/2014, %** | **Изменение, 2014/ 2013, %** |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2013 г. | 2014 г. | 2015г. | | |
| 1.Коэффициент финансовой автономии | 0,96 | 0,94 | 0,96 | +0,02 | -0,02 |
| 2.Коэффициент финансовой зависимости | 0,03 | 0,05 | 0,03 | -0,02 | +0,02 |
| 3.Коэффициент текущейзадолженности | 0,04 | 0,06 | 0,04 | -0,02 | +0,02 |
| 4.Коэффициент долгосрочной финансовой независимости | 0,96 | 0,94 | 0,96 | +0,02 | -0,02 |
| 5.Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом | 23,33 | 16,13 | 24,61 | +8,48 | -7,20 |
| 6. Коэффициент финансового левериджа (плечо финансового рычага) | 0,04 | 0,06 | 0,04 | -0,02 | +0,02 |

Тоже можно сказать в отношении коэффициентов долгосрочной финансовой независимости и коэффициента покрытия долгов собственным капиталом– снижение показателя в 2014 году относительно 2012 года и рост в 2015.

Плечо финансового рычага в 2015 году еще понизило и без того невысокое значение, это свидетельствует о том, что финансовая зависимость предприятия от внешних инвесторов невысока.

Для определения доли собственного капитала в долгосрочных активах предприятия из общей суммы внеоборотных активов вычитаются

долгосрочные кредиты банка для инвестиций в недвижимость и задолженность по лизингу (табл.4).

Так как в структуре долгосрочных обязательств МП «Водоканал» отсутствуют заемные средства и задолженности по лизингу, а сумму долгосрочных обязательств образуют только отложенные налоговые обязательства, то внеоборотные активы на 100% сформированы за счет собственного капитала. Если же учитывать отложенные налоговые обязательства как заимствования из бюджета, то доля собственного капитала вовнеоборотных активах составляет 99,6– 99,7%.

Таблица 4

**Структура формирования внеоборотных активов МП «Водоканал» за 2013– 2015 гг., тыс. руб.**

| **Показатели** | **Значение показателя, тыс. руб.** | | |
|---|---|---|---|
| | 2013 г. | 2014г. | 2015 г. |
| Внеоборотные активы | 1 606 056 | 1 664 563 | 1 699 483 |
| Долгосрочные финансовые обязательства. | 0 | 0 | 0 |
| Сумма собственного капитала в формировании внеоборотных активов | 1 606 056 | 1 664 563 | 1 699 483 |
| Доля в формировании внеоборотных активов:<br>заемного капитала<br>собственного капитала | -<br>100,0% | -<br>100,0% | -<br>100,0% |

Для расчета доли собственного капитала в обороте из суммы собственного капитала вычитается сумма долгосрочных (внеоборотных) активов, не считая той части, которая сформирована за счет долгосрочных кредитов банка и лизинга.

Исходя из предыдущих расчетов, и отсутствия в балансе предприятия заемных банковских средств и лизинговых платежей внеоборотные активы на 100% обеспечены собственным капиталом.

Также сумму собственного оборотного капитала (чистые оборотные активы) можно выразить через разницу общей суммы оборотных активов и суммы краткосрочных финансовых обязательств (таблица 5).

Оборотные активы ежегодно прирастали и в конце отчетного периода имели значение 290 907 тыс., когда в 2013 году они равнялись 261 545 тыс.руб. Краткосрочные обязательства также сократились и стали даже ниже уровня 2013года. Сумма собственного капитала увеличилась с 186 392 тыс. руб. в 2014 г. до 220 170 тыс. руб. в 2015 г.

В процентном соотношении доля собственного и заемного капитала в формировании оборотных активов разнообразно изменялась. Доля заемного капитала в 2014 году снижалась на 9,1 %, но к концу 2015 года вновь выросла и стала выше уровня 2013 г.– 75,7 %.

Доля собственного капитала в формировании оборотных активов, наоборот, выросла с 2014 года на 9,1%, а в конце 2015 г. вновь сократилась на 12,5%.

Таблица 5

**Структура формирования оборотных активов МП «Водоканал» за 2013– 2015 гг., тыс. руб.**

| **Показатели** | **Значение показателя, тыс. руб.** | | |
|---|---|---|---|
| | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
| Оборотные активы (за минусом задолженности учредителей по взносам в уставный капитал) | 261 545 | 294 820 | 290 907 |
| Краткосрочные обязательства | 71 446 | 108 428 | 70 737 |
| Сумма собственного оборотного капитала | 190 099 | 186 392 | 220 170 |
| Доля в формировании оборотных активов, %:<br>заемного капитала<br>собственного капитала | <br>72,3<br>27,7 | <br>63,2<br>36,8 | <br>75,7<br>24,3 |

Для сводного аналитического представления информации об источниках формирования отдельных разделов актива баланса сгруппируем данные следующим образом (таблица6).Для определения финансовой устойчивости необходимо рассчитать структуру распределения собственного капитала, представляющего совокупность доли собственного оборотного капитала и доли собственного основного капитала.

Отношение собственного оборотного капитала к общей его сумме получило название «коэффициент маневренности капитала», который показывает, какая часть собственного капитала находится в обороте, и значит, позволяет свободно маневрировать этими средствами. Для обеспечения гибкости в использовании собственных средств предприятия коэффициент должен иметь достаточно высокое значение. Также представляет интерес динамика данного показателя.

Таблица 6

**Структура источников формирования активов МП «Водоканал», 2015г, %**

| **Активы** | **Источники их покрытия** | | | | | | **Итого, активов** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Долгосрочные кредиты и лизинг | | Собственный капитал | | Краткосрочные обязательства | | |
| | Сумма, тыс.руб. | Уд.вес, % | Сумма, тыс. руб. | Уд.вес, % | Сумма, тыс. руб. | Уд.вес, % | |
| Внеоборотные активы | - | - | 1699483 | 88,5 | - | 0 | 1699483 |
| Оборотные активы | - | - | 220170 | 11,5 | 70737 | 100 | 290907 |
| Итого источников | - | 0 | 1912653 | 100 | 70737 | 100 | 1990390 |

Как демонстрирует таблица 7, на анализируемом предприятии в 2015 году доля собственного капитала, находящаяся в обороте, возросла на 2,0 п.п. относительно 2014 года и на 1,0 п.п. относительно 2013 г., что следует оценить положительно.

Таблица 7

**Структура собственного капитала МП «Водоканал» за 2013– 2015 гг., тыс. руб.**

| **Показатели** | **Значение показателя, тыс. руб.** | | |
|---|---|---|---|
| | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
| Сумма собственного оборотного капитала | 190 099 | 186 392 | 220 170 |
| Общая сумма собственного капитала | 1790852 | 1845012 | 1912682 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,11 | 0,10 | 0,12 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | |

Обеспеченность запасов (материальных оборотных активов) устойчивыми источниками финансирования является важным показателем, характеризующим финансовое состояние и устойчивость предприятия. К источникам финансирования относят не только собственный оборотный капитал, но и краткосрочные кредиты банка под товарно-материальные ценности.

Обеспеченность запасов сравнивается сопоставлением их сумм на определенную дату. Исходя из того, предприятие имеет в распоряжении недостаток или излишек плановых средств для формирования запасов (постоянной части оборотных активов) выделяют четыре типа ее финансовой устойчивости: абсолютная краткосрочная финансовая устойчивость, нормальная краткосрочная финансовая устойчивость, неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние и кризисное финансовое состояние (предприятие находится на грани банкротства)[1].

Таблица 8

**Уровень обеспеченности МП «Водоканал» за 2013– 2015 гг., тыс. руб.**

| **Показатели** | **Значение показателя, тыс. руб.** | | | **Прирост, 2015/2013, %** |
|---|---|---|---|---|
| | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | |
| Сумма материальных оборотных активов | 34 574 | 28 100 | 21 181 | -38,7 |
| Плановые источники их формирования: | | | | |
| сумма собственного оборотного капитала | 190 099 | 186 392 | 220 170 | 15,8 |
| краткосрочные кредиты банка под | - | - | - | - |

[1]Ровенских В.А., СлабинскаяИ.А.Бухгалтерская (финансовая) отчётность. М.: Дашков и К., 2013. – С. 478.

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| товарно-материальные ценности | | | | |
| Итого плановых источников | 190 099 | 186 392 | 220 170 | 15,8 |
| Уровень обеспеченности, % | 549,8 | 663,3 | 1039,5 | +489,7 |

Как показывают приведенные данные (таблица 8), на анализируемом предприятии запасы значительно меньше собственного оборотного капитала, краткосрочные кредиты банка под товарно-материальные ценности отсутствуют. Следовательно, финансовое состояние МП «Водоканал» можно классифицировать как абсолютно устойчивое в краткосрочном периоде.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что на предприятии довольно устойчивое финансовое состояние.

Внеоборотные активы на предприятии полностью обеспечены собственным капиталом. Не смотря на то, что доля собственных средств в структуре формировании оборотных активов снижалась, величина заемного капитала осталась не слишком высокой.

Анализ структуры обязательств МП «Водоканал» показал, что предприятие практически не зависит от кредиторов, а значит, обладает высокой финансовой устойчивостью, и, судя по приведенным выше показателям, имеет гарантии сохранения ее в будущем.

## 2.4. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия

Платежеспособность является одним из наглядных показателей, характеризующих финансовое положение предприятия. Платежеспособностью является возможность своевременно погашать финансовые обязательства наличными денежными ресурсами.

Для оценки платежеспособности по балансу предприятия применяют характеристику ликвидных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства.

Также для оценки ликвидности и платежеспособности предприятия рассчитывают следующие относительные показатели:коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент текущей ликвидности[1].

Как демонстрируют данные таблицы 9 – МП «Водоканал» можно считать удовлетворяющим требования ликвидности. В 2014 году все коэффициенты снизились, относительно предыдущего периода, но даже тогда значение показателей оставалось достаточным. В 2015 году предприятие укрепило свою ликвидность – показатели абсолютной, быстрой и текущей ликвидности увеличились на 0,6 –1,9 п.п.

Таблица 9

**Показатели ликвидностиМП «Водоканал» за 2013– 2015 гг.**

| **Показатели** | **Норматив** | **Значение показателя** | | | **Прирост, 2015/2013, %** |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2013г. | 2014г. | 2015г. | |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | - | 2,0 | 1,7 | 2,3 | -0,3 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,7-1 | 3,9 | 2,8 | 4,6 | -1,1 |
| Коэффициент текущей ликвидности | ≥2 | 4,6 | 3,1 | 5,0 | -1,5 |

Наибольший рост показателей ликвидности отмечен в 2015 году относительно предыдущего периода. 2014 год характеризуется снижениемабсолютно всех показателей ликвидности, однако, несмотря на снижение, значение коэффициентов оставалось достаточным для покрытия предприятием всех необходимых обязательств.

Если в 2013 г. и 2014 г. предприятие не достигало необходимого уровня показателей рентабельности, то в 2015 году ситуация

[1]Ровенских В.А., СлабинскаяИ.А.Бухгалтерская (финансовая) отчётность. М.: Дашков и К., 2013. – С. 485.

заметноулучшилась, и все показатели рентабельности демонстрируютположительное значение.

Рассмотрим эффективность работы МП «Водоканал» через показатели рентабельности (таблица 10).

Прибыль от продаж в 2015 году составила 5,08 % от полученной выручки. Предыдущие годы наблюдался убыток, и рост показателя составил + 9,38 п.п.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (EBIT) к выручке организации, увеличился с -8,7% до 0,05%. Рост показателя составил +8,65 п.п.

Показатель рентабельности от продаж не достигает рекомендованного значения, но демонстрирует выраженный рост с -4,3% до 5,08% в конце 2015 года, или + 9,38 п.п.

Таблица10

**Показатели рентабельности МП «Водоканал» за 2013– 2015 гг., %**

| **Показатели рентабельности** | **Норматив, %** | **Значения показателя (в копейках с рубля)** | | | **Рост, 2015 к 2013 г.** |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2013г. | 2014г. | 2015г. | |
| Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). | ≥9 | -4,3 | - 0,3 | 5,08 | + 9,38 |
| Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | - | -8,7 | - 5,2 | 0,05 | + 8,65 |
| Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). | - | -5,8 | - 5,6 | 0,5 | + 6,3 |
| Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг) | - | -4,3 | - 0,3 | 5,08 | + 9,38 |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR) | ≥1,5 | -7,69 | - 14 | 2,08 | + 9,77 |

Коэффициент покрытия процентов к уплате в 2013 и 2014 гг. имел отрицательное значение. По итогам 2015 года показатель не только стал

положительным, но и превысил рекомендуемое значение. С 2013 года рост коэффициента составил +9,77 п.п.

Таким образом, в течение анализируемого периода все показатели рентабельности МП «Водоканал» демонстрируют увеличение в пределах диапазона 6,3 – 9,77 п.п.

Рассмотрим показатели, дающие представление о рентабельности вложенного капитала: рентабельность собственного капитала, активов и рентабельность производственных фондов (таблица 11).За 2015 год каждый рубль собственного капитала МП «Водоканал» принес 0,219 руб. прибыли. За 2015 год значение рентабельности собственного капитала является явно несоответствующим норме.Рентабельность активов за 2015 год равнялась 0,210.

Таблица 11

**Рентабельность использования, вложенного в предпринимательскую деятельность капитала МП «Водоканал» за 2013– 2015 гг., %**

| **Показатель рентабельности** | **Значение показателя, %** | | | **Рост, 2015 к 2013 г.** |
|---|---|---|---|---|
| | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | -0,012 | -0,013 | 0,219 | +0,231 |
| Рентабельность активов (ROA) | -0,011 | -0,012 | 0,210 | +0,221 |
| Прибыль на задействованный капитал (ROCE) | -0,018 | -0,015 | 0,170 | + 0,188 |
| Рентабельность производственных фондов | -0,009 | -0,001 | 2,374 | + 2,383 |

За последний год, по сравнению с данными за 2013 год, наблюдалось значительное повышение рентабельности активов на 0,221.

Рентабельность собственного капитала увеличилась с отрицательных значений 2013 года – 0,012% до +0,219% в 2015 году. Рост составил +0,231 п.п.

Рентабельность производственных фондов демонстрирует наибольший рост на +2,383 п.п. с -0,009% до 2,374%.

Таким образом, можно говорить о том, что все показатели рентабельности указывают на существенное улучшение предприятием в 2015 году в части управления материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

# ГЛАВА 3. МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УЛУЧШЕНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ МП «ВОДОКАНАЛ»

## 3.1.Пути решения проблем организации управления предприятием

Рациональная система управления предприятием, направленная на удовлетворение потребностей потребителей - залог качественного обслуживания. Суть же рационального менеджмента заключается в том, чтобы вывести предприятия на более высокий уровень экономической эффективности производства. В уважении к личности проявляется суть гуманизма менеджмента.

Проведение анализа исследования управления предприятием МП «Водоканал» позволяет сформировать следующие выводы:

1.Меняющаяся хозяйственная среда ставит и опытных руководителей предприятий перед необходимостью по-иному строить свои отношения с клиентами, персоналом предприятия, управлять ими, просчитывая все будущие шаги.

2.Если руководитель рассчитывает на процветание и успех своего дела, то должен уметь использовать в управлении те методы, формы и стиль, которые будут способствовать развитию предприятия.

Целесообразно рассмотреть предложения по совершенствованию системы управления предприятием как на поле макроэкономики государства, так и непосредственно на уровне предприятия.

Программа экономической поддержки на деле, а не только на словах должна задекларировать шаги государства для восстановления производства.

На мой взгляд, в программу должны войти следующие меры:

- предоставление льготных кредитов на пополнение оборотных средств предприятий на длительный срок. Ввести дифференцированные льготы по налогу на прибыль для банковских учреждений, осуществляющих льготное кредитование предприятий (меньше ставка по кредиту - меньше налог на

прибыль)

- расширение системы госзаказов. Своевременное и неукоснительное бюджетное финансирование отдельных проектов, имеющих народно-хозяйственное значение на уровне государства, области, субъектов местного самоуправления (района, города и т.п.)

- ввести льготы по налоговым платежам на 3-5 лет, либо до достижения предприятием нормативных финансовых показателей.

- ввести льготы по платежам в местные бюджеты и внебюджетные фонды для муниципальных предприятий.

- создание инвестиционного климата в России - создание условий для того, чтобы начали снова работать сбережения населения, которое сейчас опасается доверять их банкам, реанимация фондового рынка, банковской системы и рынка банковских услуг, разработка действенного механизма по увеличению притока инвестиций в реальный сектор, обновлению оборудования и повышению эффективности и конкурентоспособности продукции.

Основными направлениями, способствующими совершенствованию структуры управления МП «Водоканал» можно назвать следующие:

1. Предлагается принять на работу в МП «Водоканал» специалиста с высшим образованием менеджера по направлению «Управление предприятием» - для внутренней и внешней организации работы с клиентами, потребителями и персоналом предприятия. Введение должности квалифицированного менеджера по управлению производством позволит проводить набор, отбор и наем более качественного персонала, что обязательно должно будет улучшить и качество предоставляемых услуг предприятием, и увеличить объем услуг, получить большую прибыль.

2. Повышение профессионализма в управлении.

Непрофессионально принятое решение ничуть не лучше слишком тесной обуви или неправильно назначенного лечения. Поэтому нужно вести работу по повышению квалификации работников. Организовать подготовку кадров, как всего управляющего персонала, так и переподготовку рабочих и служащих предприятия, для эффективного выполнения своих должностных

обязанностей или производственных заданий в будущем.

3. Применение современных технологий управления.

Современные технологии предоставляют руководителю дополнительные средства, как по анализу информации, так и по процедурам выработки управленческих решений, сравнительной оценки альтернативных вариантов решений, прогнозированию и разработке сценариев ожидаемого развития ситуации.

4. Информация требует должного внимания.

Ни одно управленческое решение не может быть принято без ознакомления и анализа соответствующей информации. Недостоверная информация приводит к ошибочным решениям.

5. Принять эффективное управленческое решение не такая простая задача.

Выработка и принятие управленческого решения - сердцевина управленческой деятельности руководителя предприятия. Выработка и принятие управленческого решения невозможно без использования хорошо проанализированной информации о проблеме, по которой принимается решение, о ситуации в которой оно принимается.

6. Надо пользоваться услугами консультантов.

Сегодня уже понятно, что руководитель не обязан, да и не в состоянии, одинаково хорошо разбираться во всех областях деятельности предприятия.

7. Контроль за принятыми решениями.

Совершенствование системы контроля повысит эффективность принимаемых решений.

8. Управленческий процесс надо автоматизировать.

На столе у каждого руководителя должен стоять, по крайней мере, компьютер, который он должен уметь эффективно использовать.

Для совершенствования...

## 3.2. Пути улучшения финансового состояния

Поданным проведенного анализа можно судить обустойчивом финансовом состоянии МП «Водоканал» в 2015 году, чем в более ранних периодах.

Как показал анализ финансового состояния, по данным отчетности у предприятия наблюдается излишняя доля дебиторской задолженности.

Для улучшения финансового состояния, МП «Водоканал» должен принимать меры по контролю и управлению дебиторской задолженности, следить за ее составом, качеством и соотношением.

Так как дебиторскаязадолженность является источником погашения кредиторской, то отслеживание ее структуры и качества выступает необходимым условием эффективной экономической деятельности. В случае заморозки на предприятии сумм в расчетах с заказчиками и клиентами, создается ситуация дефицита денежных средств, что, в свою очередь, приводит к образованию кредиторской задолженности, просрочкам платежей в бюджет и внебюджетные фонды, отчисления по социальному страхованию, задолженности в фонд оплаты труда и прочим платежам. Задержка платежей, в свою очередь, влечет за собой уплату штрафов, неустоек и пеней. Помимо этого возможно нарушение договорных обязательств и несвоевременные расчеты с поставщиками и партнерами, что отрицательно сказывается на деловой репутации предприятия, и в конечном итоге может привести к неплатежеспособности инеликвидности.

Исходя, из обозначенных причин предприятию необходимо следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, искать методы позволяющие сократить величину задолженности.

Таким образом, МП «Водоканал» должно, прежде всего, грамотно управлять дебиторской задолженностью.

В качестве одного из основных путей сокращения дебиторской задолженности, можно предложить организовать дополнительную работу по приему платежей от населения в вечернее и ночное время. Для потребителей, оплативших услуги водоснабжения и водоотведения в назначенную дату произвести списание всех пеней. Дополнительно можно предложить всем посетителям бесплатные напитки.

Также большое значение для предприятия имеет своевременность расчетов, производимых потребителями.

В целях политики, направленной на ускорение и повышение эффективности расчетов потребителей возможны следующие мероприятия:

- для ускорения получения средств отдебиторов суплатой процентов икомиссионных банку возможно использование векселей в расчетах с дебиторами, учитывая задолженности вбанке;
- предоставление возможности отсрочки платежей с получением процентов от использования коммерческого кредита дебиторами.

Исходя из того, что наличие источников формирования запасов положительно влияет на финансовую устойчивость, в то время как величина запасов – снижает ее, в целях оптимизации финансовой структуры необходим контроль над пополнением источников запасов, обоснованное снижение уровня запасов и неизменноенаблюдение за их структурой.

Так как собственный капитала МП «Водоканал» практически полностью образует нераспределенная прибыль и существенная доля доходов будущих периодов, финансовое состояние нельзя считать сбалансированным.

Уставный капитал занимает в структуре собственных средств совсем небольшой процент (на 2015 год – 2,7%),при этом, резервный и добавочный капиталы отсутствуют. Что создает ситуацию, функционирования предприятия только засчет реинвестирования полученной прибыли впроизводство. Но такая структура собственного капитала крайне неустойчива. Пока что предприятие получает прибыль, но при сохранении

обозначенной тенденции величина собственного капитала будет сокращаться.

Таким образом, для повышения финансовой устойчивости иэффективности деятельности предприятия рекомендуется:

- по возможности находить резервыдля пополнения собственного оборотного капитала из внутренних и внешних источников:
- стремиться, обоснованно, снижать уровень запасов изатрат;
- искать способы для ускорения оборачиваемости капитала втекущих активах, что приведет к относительному сокращению нарубль оборота;
- продолжать контролироватьсоотношение дебиторской икредиторской задолженности необходимо ввиду того, что рост дебиторской задолженностипровоцирует привлечение дополнительных источников финансирования и тем самым создает угрозу финансовой устойчивости предприятия;
- искать пути увеличения числа потребителей, с целью уменьшения риска неуплаты, который вероятен при наличии монопольного заказчика.

В целях снижения затрат на ГСМ и более эффективного использования автотранспорта предлагается продолжить установку приборов спутникового контроля за автотранспортом «ГЛОНАСС» на все единицы автотранспортного цеха.

Следует подчеркнуть, что финансовая устойчивость − сложное многогранное состояние счетов любого предприятия, выступающее гарантом его платежеспособности. Впроцессе деятельности на рынке финансовое состояние предприятия постоянно меняется.

В настоящее время, в связи с ухудшением экономики Российской Федерации, перешедшей уже в разряд экономического кризиса, особенно актуальным становится вопрос снижения расходов. В вопросе оптимизации

расходов вернемся к тому, какие издержки занимают больший удельный вес и увеличились в 2015 году. В сумме затрат на производство наибольший удельный вес занимают расходы на оплату труда и прочие затраты. Эти же группы затрат демонстрируют рост в 2015 относительно предыдущего периода, в то время как материальные затраты и амортизационные отчисления МП «Водоканал» удалось снизить. Таким образом, предприятие имеет резерв по снижению в части расходов на оплату труда для оптимизации расходов.

Также в расходах предприятия весомую долю занимают расходы на электроэнергию и тепловую энергию.

Следующее мероприятие, которое можно предложить вцелях снижения данного вида затрат – это программа направленная на энергосбережение. В рамках этой программы необходимо провести реконструкцию сетей освещения, замену приборов на высокоэффективные светодиодные светильники.

Определение предельных границ (нормативных значений) использования собственных изаемных средств для покрытия вложений воборотные ивнеоборотные активы позволяет предприятию маневрировать ресурсами в целях повышения эффективности производственно-финансовой деятельности, изыскивать возможности укрепления платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия на рынке, о также создавать условия для предотвращения финансовых потрясений, ведущих в конечном итоге к банкротству.

## 3.3. Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Рассмотрим возможности реализации и ожидаемый результат от предложенных мероприятий.

Уровень дебиторской задолженности в основном отражает состояние взаимоотношений и расчетов с покупателями и заказчиками, где большую долю задолженности составляет задолженность населения. Необходимо стремиться к установлению партнерских отношений на основе максимального учета взаимных интересов.

Проведение акции по списанию пеней должно побудить потребителей оплатить жилищно-коммунальные услуги заводопотребление и водоотведение. Возможно, в один какой-либо день, организовать работу кассы по приему платежей с 19.00 до 02.00 часов. Возможность посетить пункт оплат в вечерние и ночные часы, после работы, довольно удобно большинству работающихграждан.

На официальном сайте МП «Водоканал» необходимо на первой полосе поместить информацию о проведении акции по списанию пени и угощением всех прибывших бесплатным кофе, назвать можно:«Ночь приема платежей» или «Ночь в Водоканале». Дополнительно можно поместить сообщение о проведении акции на сайте «Новости Югры».

Средняя сумма пени на одну квартиру составляет 610,34 рублей. В последний час перед закрытием кассы (с 18.00- 19.00) количество желающих оплатить возрастает. Проходимость в данное время около 13-15 человек в час, средняя сумма оплат составляет 5966,77 руб. Предположим, что за 7 часов работы кассы оплатит около 65 человек, средняя сумма оплаченных денежных средств составит 387 840,65. При этом пени будет списано 32 672,10 рублей. Оплата кассиру за вечернее и ночное время составит 861,36 рублей и 1531,36 рублей соответственно. В холле МП «Водоканал» имеется кофе-машина. Запасы капсул для заваривания кофе имеются в наличии и существенных затрат не принесут.

Таким образом, задолженность населения перед предприятием снизится на 352775,83 рублей.Сумма сравнительно не большая, но если проводить подобные мероприятия с периодичностью раз в полгода или год, то дебиторская задолженность будет заметно снижаться.

Также предложено продолжить оснащение автотранспорта спутниковой системой «ГЛОНАСС». Стоимость 1 единицы оборудования составляет 500,00 рублей, а установка производится собственными силами. Расходы предприятия на топливо за 2015 год составили 2 336,40 тыс. руб., на ГСМ – 13 604,3 тыс. руб. Так, затратив на установку 25 приборов (из 53 единиц – 3 прицепа) сумму в размере 12 500,00 рублей предприятие сможет исключить несанкционированное использование служебного транспорта и чрезмерных расходов на топливо.

Расходы на электроэнергию ежегодно растут (табл. 12). В 2015 году потребление увеличилось суммарно на 5 814,5 тыс. руб. до 44 687,9 тыс. руб.

Таблица 12

**Расходы МП Водоканал на электроэнергию и тепловую энергию за 2014– 2015 гг., тыс. руб.**

| **Показатель** | **2014г.** | | **2015 г.** | | **Изменение суммы, (тыс. руб.)** |
|---|---|---|---|---|---|
| | Един. изм., тыс. руб. | Сумма, тыс. руб. | Един. изм., тыс. руб. | Сумма тыс. руб. | |
| Расходы на электроэнергию, кВт/час | 112 951,8 | 38 873, 4 | 14 912,2 | 44 687,9 | + 5 814,5 |
| Расходы на тепловую энергию, Гкал | 1 418,4 | 1 860,9 | 1231,8 | 2 111,6 | + 250,7 |

Расходы предприятия на тепловую энергию значительно ниже расходов на электроэнергию и в 2015 году составили 2111, 6 тыс. рублей, увеличившись на 250,7 тыс., относительно предыдущего года.

В рамках программы по энергосбережению, затраты для проведения мероприятий по энергосбережению составят 1 364,5 тыс. рублей.

Программа предусматривает реконструкцию сетей освещения, точечную замену светильников на светодиодные. Средний срок окупаемости проведенных мероприятий по энергосбережению 2–4 года при неизменных

тарифах на электроэнергию. По факту существующего роста цен на энергоносители средний срок окупаемости продлевается.

Общая экономия электроэнергии после внедрения данных мероприятий составит – 107989 кВт/час. В перспективе у компании есть возможность оценить целесообразность следования программы по энергосбережению и продолжить ее реализацию, тем самым снизив расходы на электроэнергию. В 2015 году расходы на электроэнергию у МП «Водоканал» составили 38873,4 тыс. руб.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что финансовое состояние МП «Водоканал» довольно стабильно. Предприятие показывает стабильный рост доходов, рационально снижает расходы и затраты. Активно занимается прочей деятельностью, которая увеличивает прибыль и расширяет диапазоны возможностей предприятия.

МП «Водоканал» занимает достойное место среди крупныхмуниципальных ресурсоснабжающих организацийгорода Ханты-Мансийска.

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Главной целью любого предприятия является извлечение максимальной прибыли, но это становится возможным только при эффективном управлении капиталом.

На предприятии анализом финансового состояния занимаются руководители и соответствующие службы. В руках грамотного руководителя анализ становится гибким инструментом для успешной деятельности организации. Очевидно, что если деятельность предприятия идет самотеком и стиль управления не изменчив, к современным условиям, то устанавливается непрерывная борьба за выживание на рынке.

Финансовое состояние определяется размещением и использованием средств предприятия.

В первой главе мы рассмотрели механизм формирования финансовых ресурсовпредприятия. Основным источником является выручка от реализации работ и услуг. В процессе ее распределения, некоторые части образуют накопления и доход организации.

Во второй главе, составляющей большую часть работы, мы исследовали действующее предприятие и его финансовое состояние. Мы установили реальное состояние дел на предприятии, выявили не значительные его изменения и, влияющие на них факторы.

В третьей главе мы составили и проанализировали прогноз важных тенденций в развитии МП «Водоканал». Анализ, проведенный нами, произведен по методике Г.В. Савицкой.

Исследования показали, что деятельность предприятия финансируется за счет собственных средств, в которых основную долю занимают доходы от прочей деятельности. Баланс предприятия является ликвидным.

Бухгалтерский учет на предприятии ведется в порядке, установленном законодательством. Нарушений ведения бухгалтерского учета за период исследования не наблюдалось. Первичная документация заполняется в

соответствии с правилами. Разработаны также формы бухгалтерских документов для удобства ведения учета на предприятии. Документооборот осуществляется согласно графику.

По итогам 2015 года была проведена аудиторская проверка с положительным заключением. Предприятие характеризуется положительными значениями своего финансового состояния:

- сумма чистых активов предприятия, по состоянию на 2015 год намного (в 35,7 раз) превышает уставный капитал, что положительно характеризует финансовое положение МП «Водоканал». Также стоит отметить, что сумма чистых активов ежегодно прирастала;
- структура баланса предприятия является сбалансированной. Сумма оборотных активов в течение 2013 – 2015 г. превышала сумму краткосрочных обязательств. Без большого запаса, но сумма собственного капитала покрывает внеоборотные активы;
- финансовый результат деятельности предприятия в течение анализируемого периода колебался. 2013г. и 2014 г. принесли компании убыток балансовой прибыли. Но уже в 2015 году наблюдается превышение доходов над расходами предприятия;
- в 2015 году чистая прибыль увеличилась на 116,3 % по причине существенного увеличения потребляемой продукции. Окупаемость затрат на производство в 2015 году составляет 105,4 %, увеличивается в среднем за три года на 9,5 %, что говорит об увеличивающейся окупаемости затрат и характеризует предприятие как рентабельное;
- в конце 2015 года коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствамидемонстрирует исключительно хорошее значение показателя;
- коэффициент текущей ликвидности не только достигает нормативного значения, но и имеет большой запас показателя, в течение всего анализируемого периода значение коэффициента было достаточным;

- коэффициент быстрой и абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению, в течение всего анализируемого периода;
- соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения демонстрирует оптимальное значение;
- коэффициент покрытия инвестиций в 2015 году полностью соответствует нормативному значению;
- исходя из отсутствия в балансе предприятия заемных банковских средств и лизинговых платежей, оборотные активы на 100 % обеспечены собственным капиталом;
- излишек собственных оборотных средств определяет абсолютная финансовая устойчивость в краткосрочном периоде;
- запасы значительно меньше собственного оборотного капитала, краткосрочные кредиты банка под товарно-материальные ценности отсутствуют;
- доля собственного капитала очень высока, и демонстрирует ежегодный рост;
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов предприятия;
- на предприятии наблюдается снижение убыточности продаж;
- зафиксировано снижение убытка до процентов к уплате и налогообложения на рубль выручки;
- коэффициент финансовой автономии показывает, что предприятие практически независимо от кредиторов. Тоже можно сказать в отношении коэффициентов долгосрочной финансовой независимости и коэффициента покрытия долгов собственным капиталом − снижение показателя в 2014 году относительно 2013 года и рост в 2015;
- плечо финансового рычага в 2015 году еще понизило, и без того невысокое значение, это свидетельствует о том, что финансовая зависимость предприятия от внешних инвесторов невысока.

Таким образом, МП «Водоканал» обладает высокой финансовой устойчивостью.

Для улучшения финансового состояния МП «Водоканал» предлагается провести следующие мероприятия:

1. провести работу по усилению контроля и управлению дебиторской задолженностью. Значительную долю в объеме дебиторской задолженности составляют долги потребителей по оплате услуг водоснабжения и водопотребления. Увеличить поток желающих погасить задолженность возможно, если предложить списать пени, начисленные за несвоевременную оплату. Организовать прием платежей в один из вечеров, после закрытия основных работающих касс;

2. целесообразно провести работу, направленную на пересмотр финансовой политики предприятия в части снижения и оптимизации затрат по статьям, имеющим наибольший удельный вес в общем объеме расходов (а именно, расходы на электроэнергию, прочие расходы) для последующего недопущения отрицательного финансового результата деятельности;

3. направить внимание, на выявление несанкционированного включения в водопроводные и канализационные сети юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, а так же частного сектора.Разработать возможные штрафные санкции при выявлении таких случаев, с целью уменьшения потерь воды, и, как следствие, недополученных доходов;

4. для снижения расходов на ГСМ, следует продолжать устанавливать приборы «ГЛОНАСС» на транспортные средства. Опыт показал, что на ту спецтехнику, где уже имеются данные приборы, расход на топливо заметно сократился;

5. предприятию необходимо предпринять меры направленные на усиление контроля над оформлением договоров, о предоставлении сторонними организациями услуг;

6. для увеличения прибыли, рекомендуется увеличивать объемы прочей деятельности. Продолжать активное участие в аукционах, заключать

договоры подряда по прокладыванию водопроводных и сетей и других видов строительства.

Как уже говорилось выше, целью функционирования каждого предприятия является получение максимальной прибыли. Чем прибыльнее организация, тем стабильнее ее доход, тем больше становится ее вклад в социальную сферу города и страны, в ее экономический потенциал, и соответственно, лучше живут работники, которые трудятся на таком предприятии.

# СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности»[Электронный ресурс]: от 30 декабря 2008 г. № 307-ФЗ (с изм. от 1 декабря 2014 г. № 403-ФЗ) – Режим доступа: Консультант плюс \ \pdc.edu.ugrasu\Consultant

2. Федеральный закон «О бухгалтерском учете»[Электронный ресурс]: от 06 декабря 2011 г. № 402-ФЗ (от 4 ноября 2014 г. № 344-ФЗ)– Режим доступа: Консультант плюс \\pdc.edu.ugrasu\Consultant

3. Федеральный закон «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях»[Электронный ресурс]: от 14.11.2002 г. № 161-ФЗ – Режим доступа: Консультант плюс \\pdc.edu.ugrasu\Consultant

4. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)»[Электронный ресурс]: от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ (с изм. от 29 декабря 2014 г.)–Режим доступа: Консультант плюс \ \pdc.edu.ugrasu\Consultant

5. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций (утвержден приказом Минфина России) [Электронный ресурс]:от 31 октября 2000 г. № 94н (в редакции от 08.11.2010) − Режим доступа: Консультант плюс \\pdc.edu.ugrasu\Consultant

6. Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа (утв. постановлением Правительства РФ) [Электронный ресурс]: от 25 июня 2003 г. № 367 − Режим доступа: Консультант плюс \ \pdc.edu.ugrasu\Consultant

7. Приказ Минфина России«О формах бухгалтерской отчетности организаций» [Электронный ресурс]:от 10 июля 2010г. №66н − Режим доступа: Консультант плюс \\pdc.edu.ugrasu\Consultant

8. Приказ Минфина РФ«Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации»[Электронный ресурс]: от 29 июля 1998 г. № 34н (с изм. от 24

декабря 2010 г. № 186н)− Режим доступа: Консультант плюс \ \pdc.edu.ugrasu\Consultant

9. Федеральный закон «О внесении изменений в Федеральный закон «О бухгалтерском учете» и признании утратившей силу статьи 1 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [Электронный ресурс]: от 01.01.2014г № 357 ФЗ − Консультант плюс \\http:// pdc.edu.ugrasu \ Consultant

10. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998г. №146-ФЗ (ред. от 13.07.2015 г.)

11. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г. №117-ФЗ (ред. от 05.10.2015 г.) (изм. и доп., вступ. в силу 30.10.2015 г)

12. Бабанова Ю. В.Стратегический менеджмент:учебное пособие, Челябинск: Челяб. гос. ун-т, 2011. − 207 с.

13. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2013. − 416 с.

14. Банк В. Р. Финансовый анализ: учебное пособие / В.Р. Банк, С. В. Банк. М.: Проспект, 2011. −344 с.

15. Бочаров В.В. Финансовый анализ: краткий курс, 2-е изд.СПб.: Питер, 2012. − 240 с.

16. Бригхэм Ю. Финансовый менеджмент.СПб.:Питер, 2012. − 960 с.

17. Броило Е.В.Анализфинансовойотчетности: учебное пособие; Сыкт. лесн. ин-т. Сыктывкар: СЛИ, 2012. − 204 с.

18. Гаврилова А.Н., Попов А.А. Финансы организаций (предприятий).М.: КНОРУС, 2012. − 608 с.

19. Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: ТК Велби, Проспект,2011. −360 с.

20. Грант Р. Современный стратегический анализ.СПб.: Питер, 2013. −560 с.

21. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2012. − 112 с.

22. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: Практикум. М.: Дело и Сервис,2011. − 144 с.

23. Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности: 4-е изд., испр. и доп. М.: Омега-Л, 2012. −451 с.

24. Заббарова О.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации.М.: Эксмо, 2011. − 320 с.

25. Ильенкова С.Д., Ильенкова Н.Д., Тихомирова Н.В. Экономика фирмы и микростатистика.М.: Финансы и статистика, 2011. −315с.

26. Ионова А. Ф. Финансовый анализ. Управление финансами. М.:Юнити-Дана. 2011. −639 с.

27. Канке А.А., Кошевая И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: 2-е изд., испр. и доп. М.: Форум: ИНФРА-М, 2013. −288 с.

28. Кирьянова З. В. Анализа финансовой отчетности. М.:Юрайт, 2014− 359 с.

29. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент.М.: Финансы и статистика, 2011. − 768 с.

30. Ковалев В.В., Волкова О.НАнализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ТК Велби, 2012. − 424 с.

31. Кудина М.В. Финансовый менеджмент.М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА - М, 2012. − 256 с.

32. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент: под.ред. И. Я. Лукасевич. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Эксмо, 2013. − 768 с.

33. Любушин Н.П.Экономический анализ. М.:Юнити-Дана, 2013. – 574 с.

34. Маккензи В. Использование и интерпретация финансовой отчетности: Пер. с англ. Под ред. Г.В. Григораш. Днепропетровск: Баланс Бизнес букс, 2012. – 528с.

35. Мельников А.В., Попова Н.В., Скорнякова В.С. Математические методы финансового анализа. М.: «Анкил», 2013. – 440с.

36. Николаева Т.П. Финансы предприятий: учебно-методический комплекс.. М.: Изд. центр ЕАОИ, 2013. – 311 с.

37. Павлова Л. Н. Финансовый менеджмент:учебник.: М. «Юнити-Дана», 2013. – 269 с.

38. Петров А. М. Учет и анализ. М.: Инфа-М, 2013. – 512 с.

39. Пласкова Н. С. Анализ финансовой отчетности.М.: Эксмо, 2011. – 384 с.

40. Поленова С.Н., Мислявская Н.А. Бухгалтерский учёт: учебник. М.: Дашков и К, 2014. – 591 с.

41. Ровенских В.А., СлабинскаяИ.А.Бухгалтерская (финансовая) отчётность: учебник для бакалавров. М.:Дашков и К, 2013. – 364 с.

42. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. 5-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2011. – 536 с.

43. Фролова Т. А. Экономика предприятия.Таганрог: ТТИ ЮФУ, 2012. – 440 с.

44. Фролова Т. А.Экономика предприятия: конспект лекций. Таганрог: ТТИ ЮФУ, 2011. – 145 с.

45. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности.М.: ИНФРА-М, 2012. –415 с.

46. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа.М.: ИНФРА-М, 2014. –208 с.

47. Анализ оборачиваемости. [Электронный ресурс]: Финансовый анализ по данным отчетности, Режим доступа: URL: http://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/turnover/ (дата обращения 08.08.2015г)

48. Виды и методы анализа бухгалтерской отчетности предприятия. [Электронный ресурс], Режим доступа: URL: http://ipshnik.com/vedenie-ip/buhgalterskaya-otchetnost/vidyi-i-metodyi-analiza-buhgalterskoy-otchetnosti-predpriyatiya.html (дата обращения 14.09.2015г)

49. Коэффициенты ликвидности. [Электронный ресурс]:Анализ финансового состояния предприятия, Режим доступа: URL: http://afdanalyse.ru/publ/finansovyj_analiz/fin_koefitcienti/koef_likv/3-1-0-5 (дата обращения 15.09.2015г)

50. Лытнев О. Основы финансового менеджмента [Электронный ресурс], Режим доступа: URL: http://www.cfin.ru/finanalysis/lytnev/1-2.shtml (дата обращения 10.08.2015г)

51. Макаров Д. В. Информационное обеспечение системы бюджетирования. [Электронный ресурс],Режим доступа: Портал НП МИСБФМ URL: http://www.misbfm.ru/article/informacionnoe-obespechenie-sistemy-byudzhetirovaniya(дата обращения 14.08.2015г)

52. Официальный портал Клерк.ру: все о бухгалтерском учете, менеджменте, налоговом праве, банках, 1С и программах автоматизации [Электронный ресурс], Режим доступа: URL: http://www.klerk.ru (дата обращения 08.09.2015г)

53. Официальный портала журнала «Главбух» [Электронный ресурс], Режим доступа: URL: http://www.glavbukh.ru (дата обращения 15.09.2015г)

54. Официальный сайт журнала «Бухгалтерский учет» [Электронный ресурс], Режим доступа: URL: http://www.buhgalt.ru/articles/stati-v-svobodnom-dostupe/ (дата обращения 10.05.2015г)

55. Официальный сайт МП «Водоканал» [Электронный ресурс], Режим доступа: URL: http://vodahm.ru (дата обращения 15.09.2015г)

56. Плотников Дмитрий«Оценка рентабельности бизнеса»: Финансовый директор, 2014, №9.,с. 7−13.

57. Подъяблонская Л.М. «Финансовая устойчивость и оценка несостоятельности предприятий»: Л.М. Подъяблонская//Финансы, 2015, №12.,с. 18 – 20.

58. Умнова С. А. «Ресурсоемкость как фактор повышения конкурентоспособности отечественных предприятий»: Современные наукоемкие технологии, 2015, № 3.,с. 76−80.